



SPRAWOZDANIE Z DZIAŁANOŚCI SPÓŁKI

Hawe Telekom sp. z o.o. w restrukturyzacji

w 2021 roku

Warszawa, dnia 28 marca 2022 r.

1 SPIS TREŚCI

1	Spis treści	2
2	Specyfika i charakter działalności Spółki.....	4
3	Podstawowe wielkości ekonomiczno - finansowe ujawnione w rocznym sprawozdaniu finansowym	6
4	Czynniki ryzyka	8
4.1	Czynniki ryzyka związane z działalnością Spółki	8
4.2	Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Spółka prowadzi działalność	12
5	Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego	14
6	Informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach wraz z ich określeniem wartościowym	15
6.1	Usługi.....	15
6.2	Struktura rzeczowa (wg rodzaju działalności)	16
7	Informacje o rynkach zbytu, z uwzględnieniem podziału na rynki krajowe i zagraniczne (struktura geograficzna)	17
8	Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności Spółki, w tym znanych Spółce umowach zawartych pomiędzy udziałowcami (wspólnikami).....	17
9	Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Spółki z innymi podmiotami	17
10	Opis istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi zawartych na warunkach innych niż rynkowe	18
11	Posiadane oddziały i zakłady	19
12	Udziały własne	19
13	Ważniejszych osiągnięciach w dziedzinie badań i rozwoju	19
14	Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku umowach kredytów i pożyczek.	19
15	Informacje o udzielonych w danym roku pożyczkach	20
16	Informacje o udzielonych i otrzymanych poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym Spółki	20
17	Informacje o wyemitowanych w danym roku obligacjach.....	20
18	Ocena dotycząca zarządzania zasobami finansowymi oraz możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych.....	20
19	Instrumenty finansowe w zakresie ryzyka, przyjętych przez jednostkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym	21

20	Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik.....	22
21	Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Spółki. Opis perspektyw rozwoju działalności Spółki co najmniej do końca roku obrotowego następującego po roku obrotowym, za który sporządzono roczne sprawozdanie finansowe, z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej przez nią wypracowanej.....	22
22	Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Spółką	24
23	Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Spółkę w ciągu roku, zasady powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz uprawnienia osób zarządzających.....	25
24	Informacje o umowach z firmą audytorską	26

2 SPECYFIKA I CHARAKTER DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

Hawe Telekom sp. z o.o. w restrukturyzacji z siedzibą w Warszawie (dalej: „Spółka” lub „Hawe Telekom”) rozpoczęła działalność pod obecną nazwą dnia 29 października 2010 roku i jest prawnym kontynuatorem Przedsiębiorstwa Budownictwa Technicznego Hawe sp. z o.o., działającego od 1990 roku.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest świadczenie usług telekomunikacyjnych dla operatorów krajowych i międzynarodowych, w tym w szczególności usług transmisji danych oraz dzierżawy i sprzedaży włókien światłowodowych i kanalizacji teletechnicznej. Swoje usługi Spółka świadczy w oparciu o własną infrastrukturę teletechniczną - Ogólnopolską Sieć Światłowodową Hawe. Sieć ta, dzięki wybudowanym przyłączom do infrastruktury państw ościennych, pozwala na świadczenie międzynarodowych usług tranzytowych, co wzmacnia pozycję rynkową Spółki i stanowi element przewagi konkurencyjnej. Aktualnie istniejące połączenia z infrastrukturą operatorów w Niemczech, Czechach, Rosji, na Litwie, Białorusi i Ukrainie pozwalają na świadczenie usług tranzytowych pomiędzy Europą Zachodnią a Europą Wschodnią, jak również pomiędzy Europą Północną a Europą Południową.

Spółka w zakresie działalności operatorskiej koncentruje swoje działania na następujących usługach:

- dla operatorów o zasięgu lokalnym dedykowane są usługi głównie transmisji danych, najczęściej o przepustowości 10Gbit/s lub mniejszej, usługi dostępu do Internetu klasy operatorskiej, usługi transmisji multicastów i dzierżawa włókien światłowodowych na lokalnych odcinkach oraz usługa AntyDDoS
- do operatorów o zasięgu ogólnokrajowym i międzynarodowym skierowana jest oferta w zakresie dzierżawy i sprzedaży włókien światłowodowych umożliwiających budowę własnej sieci szkieletowej oraz usługi transmisji o przepustowości na poziomie 1Gbit/s, 10Gbit/s, 100Gbit/s oraz nx100Gbit/s, w szczególności świadczonych na nowo wybudowanej infrastrukturze transmisyjnej w relacji Wilno – Warszawa – Frankfurt nad Menem.

Pozyskanie kontrahentów międzynarodowych jest jednym z priorytetów w działaniach Spółki. Do nich skierowana jest usługa tranzytu międzynarodowego przez terytorium Polski, zarówno w zakresie transmisyjnym, jak i udostępniania ciemnych włókien w kierunkach wschód-zachód i północ-południe. Zagospodarowanie tej grupy potencjalnych odbiorców przynosi efekty, w postaci sprzedaży usług transmisji danych o przepustowości stanowiącej wielokrotność 10Gbit/s i 100Gbit/s oraz sprzedaży i świadczeniu usług dzierżawy ciemnych włókien.

Lista kontrahentów Spółki powiększa się z roku na rok, a do najistotniejszych z nich należą:

- Atman sp. z o.o.
- Cogent Communications Poland sp. z o.o.
- Data Logistics Center UAB
- DATAGROUP
- E-GLOBAL Telekom Services Ltd.
- Emitel sp. z o.o.
- euNetworks GmbH
- EUROCON GLOBAL sp. z o.o.
- EXATEL S.A.
- Multimedia Polska S.A.
- Netia S.A.
- Quantcom A.S.
- RETN Poland sp. z o.o.
- Telia Carrier Poland sp. z o.o.

- TelTeam sp. z o.o.
- T-Mobile Polska S.A.
- TOWERLINK POLAND sp. z o.o.
- UPC Polska sp. z o.o.
- Vectra S.A.

Oprócz wymienionych powyżej operatorów ogólnokrajowych oraz międzynarodowych, będących strategicznymi klientami Spółki, Hawe Telekom obsługuje także prawie 200 klientów lokalnych (operatorów regionalnych) działających w województwach, przez które przechodzi magistrala światłowodowa Hawe:

- dolnośląskie
- lubelskie
- lubuskie
- łódzkie
- małopolskie
- mazowieckie
- opolskie
- podkarpackie
- podlaskie
- pomorskie
- śląskie
- warmińsko-mazurskie
- wielkopolskie
- zachodniopomorskie

Ilość operatorów lokalnych, będących głównie dostawcami Internetu oraz telewizji kablowej, korzystających z usług Hawe Telekom stale rośnie.

Współpraca z operatorami lokalnymi jest podwójnie istotna dla Hawe Telekom, gdyż wielu z tych operatorów posiada własne sieci światłowodowe, które stanowią atrakcyjne kosztowo uzupełnienie zasobów posiadanych przez Spółkę, umożliwiając realizację zarówno dowiązań do nowych punktów styku z operatorami ogólnokrajowymi jak i dowiązań do wskazanych klienckich obiektów końcowych (realizacja tzw. łączy „ostatniej mili”). Dwustronna współpraca z operatorami lokalnymi, a także idąca w ślad za nią konsolidacja zasobów własnych oraz zasobów pozyskanych od operatorów lokalnych, umożliwia Hawe Telekom rozszerzenie usług świadczonych operatorom międzynarodowym o tzw. łączy „B-end”.

Rozwijane zasoby infrastrukturalne oraz doświadczenie i kompetencje kadry Hawe Telekom stawiają Spółkę w czołówce krajowych firm, których model biznesowy oparty jest o hurtowe świadczenie usług dla operatorów telefonii stacjonarnej, mobilnej, dostawców usług internetowych oraz telewizji kablowych. Planowane działania inwestycyjne i przyjęta strategia sprzedaży dają w ocenie Zarządcy i Zarządu Spółki solidne podwaliny dla wzrostu i rozwoju Spółki w długiej perspektywie czasowej.

Jako uzupełnienie dotychczasowej działalności Spółka przygotowała system Content Delivery Network (CDN) przeznaczony do hurtowego dostarczania treści cyfrowych za pomocą sieci Internet z wykorzystaniem sieci transmisyjnej Hawe Telekom oraz serwerów zainstalowanych w obiektach kolokacyjnych Hawe Telekom. Projekt umożliwia nowe zastosowanie dla infrastruktury Hawe Telekom oraz jest skierowany do nowej grupy klientów. Hawe CDN umożliwi, między innymi, obsługę wydarzeń live w wariancie, gdzie Hawe CDN jest jedynym systemem CDN lub multi-CDN gdzie realizator transmisji korzysta z kilku systemów CDN. Funkcjonalności możliwe do uruchomienia w kolejności wdrażania to streaming live, VOD oraz akceleracja stron www.

W swojej strategii Spółka postawiła na wypracowanie unikalnych produktów dedykowanych dla Przemysłu 4.0, bazujących na sieciach kampusowych 5G, edge computingu oraz modelach predykcyjnych i sztucznej inteligencji. Dzięki własnej infrastrukturze sieciowej, a także współpracy z partnerami branżowymi i jednostkami badawczymi, Spółka na bieżąco reaguje na potrzeby rynku i swoich klientów.

Spółka nawiązała współpracę z partnerami, będącymi liderami w sektorach telekomunikacji, cyberbezpieczeństwa oraz nowych technologii, tworząc wachlarz komplementarnych rozwiązań dla Przemysłu 4.0, w tym przede wszystkim transformacji energetycznej, predykcji i sztucznej inteligencji.

3 PODSTAWOWE WIELKOŚCI EKONOMICZNO - FINANSOWE UJAWNIONE W ROCZNYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

Podstawowe wielkości ekonomiczno – finansowe Hawe Telekom dotyczące bieżącego i poprzedniego okresu sprawozdawczego przedstawiono w poniższej tabeli.

Wybrane dane finansowe (tys. PLN)	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020	Zmiana	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży	23 066	22 134	932	4%
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	32 827	29 327	3 501	12%
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	-9 761	-7 192	-2 569	36%
Pozostałe przychody operacyjne	402	2 028	-1 626	-80%
Koszty sprzedaży	2 209	2 017	192	9%
Koszty ogólnego zarządu	5 417	3 831	1 586	41%
Pozostałe koszty operacyjne	189	220	-31	-14%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-17 174	-11 232	-5 942	53%
Przychody finansowe	1 439	2 678	-1 239	-46%
Koszty finansowe	10 885	10 702	182	2%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-26 620	-19 257	-7 363	38%
Zysk (strata) netto	-21 881	-18 416	-3 465	19%

Z porównania wyników osiągniętych przez Spółkę w latach 2020 - 2021 wynika, że w roku 2021 osiągnięto wyższe o 4% przychody ze sprzedaży (wyższe o 0,9 mln zł). Pogorszeniu uległ wynik na poziomie działalności operacyjnej o 5,9 mln. Wpływ na wynik mają zwiększone koszty amortyzacji (1,6 mln zł) wynikające z oddania do użytku nowych środków trwałych. Na pogorszenie wyniku działalności operacyjnej wpłynął również wzrost usług obcych (2,4 mln zł) spowodowany głównie przez konieczność wsparcia usługami doradczymi i prawnymi procesu przygotowywania propozycji układowych (0,8 mln zł) oraz koszty dzierżawy włókien światłowodowych wykorzystywanych przez infrastrukturę transmisyjną w relacji Wilno – Warszawa – Frankfurt nad Menem. Urynkowanie wynagrodzeń, które nastąpiło w okresie sprawozdawczym przełożyło się na wzrost kosztów o 1,1 mln zł.

Obniżeniu uległy przychody finansowe (spadek o 1,2 mln zł). Wynika to głównie z przeprowadzonej w 2020 roku transakcji zmiany formy udostępnienia światłowodów - sprzedaż pary włókien.

Wybrane dane finansowe (tys. PLN)	31.12.2021	31.12.2020	Zmiana	Zmiana %
Aktywa trwałe	222 431	231 570	-9 139	-3,9%
Infrastruktura teletechniczna	182 858	194 218	-11 361	-5,8%
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	159	191	-32	-16,6%
Wartości niematerialne	162	188	-26	-13,6%
Udziały w jednostce zależnej	31	31	0	0,0%
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	19 278	20 920	-1 642	-7,8%

Hawe Telekom sp. z o.o. w restrukturyzacji sprawozdanie z działalności w 2021 roku

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19 428	15 012	4 416	29,4%
Rozliczenia międzyokresowe	515	1 010	-495	-49,0%
Aktywa obrotowe	44 000	53 186	-9 186	-17,3%
Zapasy	90	67	22	33,3%
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	5 547	5 964	-417	-7,0%
Rozliczenia międzyokresowe	1 400	1 525	-125	-8,2%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	36 824	45 630	-8 806	-19,3%
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	140	140	0	0,0%
AKTYWA RAZEM	266 431	284 896	-18 465	-6,5%

Wybrane dane finansowe (tys. PLN)	31.12.2021	31.12.2020	Zmiana	Zmiana %
Kapitał własny	-11 910	9 971	-21 881	-219,5%
Kapitał podstawowy przypisany do właścicieli jednostki dominującej	80 004	80 004	0	0,0%
Pozostałe kapitały przypisane do właścicieli jednostki dominującej	268 390	268 390	0	0,0%
Niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych przypisany do właścicieli jednostki dominującej	-338 423	-320 007	-18 416	5,8%
Wynik finansowy bieżącego okresu przypisany do właścicieli jednostki dominującej	-21 881	-18 416	-3 465	18,8%
Zobowiązanie długoterminowe	11 844	12 671	-827	-6,5%
Inne zobowiązania finansowe	8 351	8 878	-526	-5,9%
Rezerwy	74	51	22	43,7%
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 419	3 741	-323	-8,6%
Zobowiązania objęte postępowaniem restrukturyzacyjnym	264 116	254 431	9 686	3,8%
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	173 741	166 267	7 474	4,5%
Dłużne papiery wartościowe	7 356	7 064	292	4,1%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	16 754	16 754	0	0,0%
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych	2 322	2 322	0	0,0%
Zobowiązania z tytułu zobowiązań warunkowych ujęte w spisie wierzytelności	38 657	38 657	0	0,0%
Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne	6 870	6 870	0	0,0%
Pozostałe rezerwy	18 417	16 498	1 920	11,6%
Zobowiązania krótkoterminowe	2 382	7 824	-5 443	-69,6%
Inne zobowiązania finansowe	526	497	30	6,0%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	515	758	-243	-32,1%
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych	0	524	-524	-100%
Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne	583	5 272	-4 689	-88,9%
Pozostałe rezerwy	111	136	-26	-18,8%
Rozliczenia międzyokresowe	647	638	9	1,4%
PASYWA RAZEM	266 431	284 896	-18 465	-6,5%

Struktura aktywów na dzień bilansowy kształtowała się następująco:

- aktywa trwałe stanowiły 83% sumy bilansowej (w roku poprzednim 81%)
- aktywa obrotowe stanowiły 17% sumy bilansowej (w roku poprzednim 19%)

W strukturze aktywów trwałych największy udział stanowi infrastruktura teletechniczna, która wynosi 82% aktywów trwałych. Kolejna pozycja to należności długoterminowe z tytułu dostaw to 9% wartości aktywów trwałych.

Najwyższą pozycję aktywów obrotowych stanowią środki pieniężne osiągając poziom 84% wartości aktywów obrotowych i w analizowanym okresie są niższe o 8 806 tys. zł w stosunku do roku poprzedniego.

Drugą co do wielkości pozycją aktywów obrotowych są należności z tytułu dostaw i usług, stanowiące 13% wartości aktywów obrotowych.

Struktura pasywów na dzień bilansowy kształtowała się następująco:

- kapitały własne stanowiły -4% sumy bilansowej (w roku poprzednim 4%)
- zobowiązania i rezerwy stanowiły 104% sumy bilansowej (w roku poprzednim 96%)

Kwota kapitałów własnych zmniejszyła się w związku z poniesioną stratą w roku 2021 o 21 881 tys. zł.

Wzrost zobowiązań objętych postępowaniem restrukturyzacyjnym o 9 686 tys. zł stanowią głównie odsetki, naliczone na dzień bilansowy, od zobowiązań powstałych przed ogłoszeniem postępowania restrukturyzacyjnego. Spółka nalicza odsetki od zobowiązań objętych postępowaniem sanacyjnym ale zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa nie może ich regulować.

Wybrane dane finansowe (tys. PLN)	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020	Zmiana	Zmiana %
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-4 020	33 771	-37 791	-112%
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 829	-3 709	-120	3%
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-957	-977	20	-2%
D. Przepływy pieniężne netto razem	-8 806	29 086	-37 892	-130%
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-8 806	29 086	-37 892	-130%
F. Środki pieniężne na początek okresu	45 630	16 544	29 086	176%
G. Środki pieniężne na koniec okresu	36 824	45 630	-8 806	-19%

W 2021 roku Spółka wykazała ujemne przepływy z działalności operacyjnej w wysokości 4 020 tys. zł. Jest to głównie efektem konieczności uiszczenia podatku VAT od transakcji sprzedaży włókien zrealizowanej w roku 2020 w wysokości 4 727 tys. zł. oraz spadkiem wyniku na poziomie operacyjnym związanym z koniecznością wsparcia usługami doradczymi i prawnymi procesu przygotowywania propozycji układowych. Spółka utrzymuje na podobnym poziomie jak w roku poprzednim wydatki inwestycyjne związane z rozbudową oraz odtworzeniem infrastruktury sieciowej.

4 CZYNNIKI RYZYKA

Mianem ryzyka określa się w Spółce prawdopodobieństwo wystąpienia określonych zdarzeń istotnych z punktu widzenia wartości Spółki, realizowanych wyników finansowych lub możliwości kontynuowania poszczególnych działalności. Analiza prawdopodobieństwa ich wystąpienia stanowi istotny element procesu decyzyjnego realizowanego przez Zarządcę i Zarząd Spółki.

4.1 CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ SPÓŁKI

4.1.1 Ryzyko związane z konkurencją na rynku usług związanych z sieciami światłowodowymi

Stale rozwijający się rynek telekomunikacyjny 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 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.

4.1.2 Ryzyko pogorszenia sytuacji rynkowej

Spółka w wewnętrznych projekcjach finansowych zakłada erozję cen większości usług, przy jednoczesnym pozyskiwaniu nowych kontraktów i klientów. Jednocześnie zakłada, iż proces pozyskiwania nowych kontraktów i klientów będzie się charakteryzował większą dynamiką niż spadek cen usług. W konsekwencji prognozuje się wzrost przychodów ze sprzedaży i relatywnie stabilny poziom marż. W przypadku pojawienia się silnej konkurencji na rynku może istnieć ryzyko, że Spółka nie będzie w stanie osiągnąć zakładanych przyrostów liczby klientów oraz realizowanych kontraktów bądź utrzymania klientów już posiadanych, umożliwiających kompensację spadku sprzedaży wynikającego z erozji cen usług.

4.1.3 Ryzyko konieczności zmiany technologii

Spółka 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 Spółki. W związku z powyższym istnieje ryzyko, że Spółka 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 Spółkę dodatkowych nakładów inwestycyjnych związanych np. z wymianą urządzeń.

4.1.4 Ryzyko ponoszenia znaczących nakładów inwestycyjnych

Spółka 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.

4.1.5 Ryzyko związane z niezrealizowaniem niektórych elementów strategii

Na dzień niniejszego sprawozdania Spółka jest na etapie realizacji planu restrukturyzacyjnego w ramach prowadzonego postępowania sanacyjnego. Spółka dąży do realizacji działań restrukturyzacyjnych zawartych w planie restrukturyzacyjnym, nie może jednak zapewnić, że w całości je zrealizuje. Rynek nowoczesnych technologii, na którym działa, podlega ciągłym zmianom. Dlatego przyszła pozycja, a co za tym idzie przychody i zyski Spółki, uzależnione są od stopnia realizacji planu restrukturyzacyjnego i zdolności Spółki do elastycznego reagowania na zmiany. Podjęcie nietrafnych decyzji lub nieumiejętność dostosowania działań do dynamicznych zmian rynkowych może skutkować nieosiągnięciem zakładanych wyników finansowych.

4.1.6 Ryzyko utraty płynności płatniczej

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

4.1.7 Ryzyko uzależnienia od infrastruktury telekomunikacyjnej innych operatorów

Rynek telekomunikacyjny charakteryzuje się występowaniem rzadkich awarii czy niesprawności technicznych, niemniej ich wystąpienie w sieciach innych operatorów może spowodować pogorszenie jakości niektórych usług

świadczonych przez Hawe Telekom. Należy wskazać, iż Hawe Telekom jest właścicielem bardzo rozległej i nowoczesnej infrastruktury telekomunikacyjnej w postaci kanalizacji teletechnicznej jak i infrastruktury światłowodowej, przez co jest jednym z niekwestionowanych liderów na rynku, w bardzo małym stopniu jest uzależniona od infrastruktury telekomunikacyjnej innych operatorów. Dodatkowo należy wskazać, iż większość projektów telekomunikacyjnych spółki Hawe Telekom jest realizowanych z wykorzystaniem jedynie jej własnej infrastruktury. Natomiast w przypadku realizacji projektów technologicznych opartych o infrastrukturę aktywną, Spółka mając na uwadze oczekiwania swoich kluczowych odbiorców usług, w celu podniesienia jakości świadczonych usług pozyskuje obce zasoby, co pozwala jej na świadczenie usług o wyższych parametrach jakościowych. Należy jednak wskazać, iż relacje w jakich są pozyskiwane zewnętrzne zasoby jak transmisja danych, charakteryzują się wysokim poziomem konkurencyjności, co niweluje ryzyko uniezależnienia się od obecnej infrastruktury.

4.1.8 Ryzyko związane z konsolidacją podmiotów działających na rynku telekomunikacyjnym

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 Spółki. W efekcie może mieć to wpływ na pozycję konkurencyjną Spółki na rynku telekomunikacyjnym.

4.1.9 Ryzyko utraty kluczowych pracowników, członków kierownictwa oraz kadry zarządzającej

Spółka prowadzi działalność w branży, w której zasoby ludzkie i kompetencje członków kierownictwa oraz kadry zarządzającej to jeden z istotniejszych czynników sukcesu. W szczególności dotyczy to obszaru związanego z rozwojem działalności Spółki, w tym pozyskiwaniem nowych projektów, rozwojem i utrzymywaniem relacji handlowych z kontrahentami oraz budowaniem i zachowywaniem dobrych relacji z pracownikami i współpracownikami. Wiedza, umiejętności oraz doświadczenie członków kierownictwa czy kadry zarządzającej, stanowią czynniki kluczowe z punktu widzenia interesów strategicznych Spółki.

Znaczny popyt na specjalistów z branży nowych technologii oraz działania konkurencji mogą być przyczyną odejścia członków kierownictwa czy kadry zarządzającej bądź utrudnić proces rekrutacji nowych pracowników o odpowiedniej wiedzy, doświadczeniu oraz kwalifikacjach.

Odejście członków kierownictwa czy kadry zarządzającej o niezbędnych kwalifikacjach będzie miało negatywny wpływ, szczególnie w perspektywie krótkoterminowej, na zdolność wykonania zakontraktowanych usług oraz na zapewnienie ich odpowiedniej jakości i zakresu. Może to przełożyć się negatywnie na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy rozwoju Spółki.

4.1.10 Ryzyko związane z ustanowieniem zabezpieczeń na infrastrukturze na rzecz podmiotów trzecich

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania na majątku Hawe Telekom ustanowione są zabezpieczenia związane z obligacjami wyemitowanymi przez Hawe S.A., gwarancjami bankowymi wystawionymi na zlecenie Hawe S.A. oraz udzielonymi na zabezpieczenie zobowiązań podmiotów trzecich.

W związku z brakiem wykupu obligacji przez Hawe S.A., realizacją gwarancji wystawionej na zlecenie Hawe S.A. oraz brakiem spłaty zobowiązań przez podmioty trzecie istnieje ryzyko, iż po zakończeniu procesu sanacyjnego, podmioty, na których rzecz zostały ustanowione zabezpieczenia będą zainteresowane skorzystaniem z przysługujących im zabezpieczeń na infrastrukturze Hawe Telekom.

Realizacja zabezpieczeń może spowodować pozbawienie Hawe Telekom istotnych elementów posiadanej infrastruktury, a w konsekwencji negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy rozwoju Spółki.

4.1.11 Ryzyko związane z poręczeniami udzielonymi przez Spółkę

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Hawe Telekom poręczyło zobowiązania wynikające z obligacji wyemitowanych przez Hawe S.A.

W związku z brakiem wykupu obligacji przez Hawe S.A. część podmiotów posiadających wyżej wymienione obligacje wystąpiło do Hawe Telekom z żądaniem zapłaty kwot przysługujących im z tytułu wykupu obligacji powiększonych o odsetki oraz inne koszty. Część z tych podmiotów uzyskała klauzule egzekucyjne oraz rozpoczęła egzekucję poprzez egzekucję wierzytelności z rachunków bankowych i egzekucję z wierzytelności przysługujących Hawe Telekom. Wobec otwarcia postępowania sanacyjnego Hawe Telekom, zgodnie z przepisami prawa restrukturyzacyjnego Postanowieniem z dnia 31 marca 2016 roku Sędzia komisarz z mocy prawa stwierdził zawieszenie wszystkich prowadzonych przeciwko Spółce postępowań egzekucyjnych. Ponadto Postanowieniem z dnia 31 marca 2016 roku Sędzia komisarz uchylił wszystkie zajęcia wierzytelności z rachunków bankowych Spółki. Niemniej jednak w przypadku niepowodzenia procesu sanacyjnego a w konsekwencji umorzenia postępowania sanacyjnego istnieje ryzyko ponownego rozpoczęcia egzekucji przez komorników.

4.1.12 Ryzyko utraty zaufania kontrahentów

Działalność Spółki opiera się w znacznym zakresie na zaufaniu kontrahentów. Od jakości dostarczonych usług i produktów oraz stabilności finansowej Spółki zależy zaufanie kontrahentów Spółki. W przypadku złej jakości dostarczonego produktu lub usługi może dojść do utraty zaufania do Spółki, co może wpłynąć niekorzystnie na jej wizerunek rynkowy. Zaufanie kontrahentów jest również istotne przy pozyskiwaniu nowych kontraktów, gdyż istotną rolę w procesie sprzedaży odgrywa opinia dotycząca Spółki na rynku branżowym. Klienci wykorzystujący infrastrukturę telekomunikacyjną wiążą się z Hawe Telekom długoterminowymi umowami. Dodatkowo inwestują znaczne środki na zakup urządzeń transmisyjnych oraz budowę przyłączy do własnej sieci. Decyzja o rozpoczęciu, bądź rozszerzeniu współpracy ze Spółką jest w dużej mierze warunkowana jej wiarygodnością oraz subiektywną percepcją jej stabilności finansowej i operacyjnej. Utrata zaufania kontrahentów miałaby istotnie negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy rozwoju Spółki.

4.1.13 Ryzyko związane z nieściągalnością należności od kontrahentów

Działalność Spółki charakteryzuje się ryzykiem związanym z możliwymi opóźnieniami w zapłacie faktur, a także ryzykiem nieściągalności należności od kontrahentów. Ewentualny wzrost wielkości niespłaconych w terminie należności może spowodować pogorszenie jakości należności wykazywanych w sprawozdaniach finansowych, a w konsekwencji wyników finansowych Spółki, a także może stworzyć zagrożenie płynności Spółki.

4.1.14 Ryzyko związane z zadłużeniem Spółki i postępowaniem sanacyjnym

W dniu 1 września 2015 roku Agencja Rozwoju Przemysłu S.A. z siedzibą w Warszawie rozwiązała umowę pożyczki z dnia 30 grudnia 2010 roku. Rozwiązanie umowy pożyczki nastąpiło ze skutkiem natychmiastowym, wobec czego pozostająca do spłaty kwota 80 milionów złotych należności głównej wynikającej z pożyczki stała się natychmiast wymagalna, łącznie z odsetkami do dnia zapłaty. Grupa kapitałowa Hawe podjęła działania zmierzające do restrukturyzacji posiadanego zadłużenia Hawe Telekom oraz podpisania porozumienia z wierzycielami. W dniu 18 grudnia 2015 roku Spółka złożyła wniosek o ogłoszenie upadłości Hawe Telekom sp. z o.o. z możliwością zawarcia układu. Natomiast w dniu 2 lutego 2016 roku Spółka złożyła wniosek o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego - sanacyjnego, w wyniku którego Postanowieniem Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie Wydział X Gospodarczy ds. upadłościowych i restrukturyzacyjnych z dnia 3 marca 2016 roku wydanym w postępowaniu o sygn. akt X GR 1/16 postanowiono o otwarciu postępowania sanacyjnego Spółki. Przedmiotowe postępowanie pierwotnie prowadzone było pod sygn. akt X GRs 1/16, następnie pod sygnaturą X GRs 2/19 (sygnatura nadana po orzeczeniu Sądu Okręgowego z 15 stycznia 2019 roku). Dalej wobec zmian organizacyjnych Sądu, w tym likwidację X Wydziału Gospodarczego i powołanie XVIII i XIX Wydziału Gospodarczego ds. upadłościowych i restrukturyzacyjnych, postępowanie Hawe Telekom od 1 czerwca 2019 r. prowadzone było przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XIX Wydział Gospodarczy ds. upadłościowych i restrukturyzacyjnych pod nową sygn. akt XIX GRs 4/19. Kolejna zmiana wydziału i sygnatury postępowania sanacyjnego Spółki Hawe Telekom sp. z o.o. nastąpiła w czerwcu 2021 r. – aktualnie postępowanie sanacyjne Spółki prowadzone jest przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie XVIII Wydział Gospodarczy ds. upadłościowych i restrukturyzacyjnych pod nową sygn. akt XVIII GRs 9/21.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania istnieje zagrożenie niepowodzenia kontynuacji przez Spółkę działalności w niezmnieszonym zakresie w dającej się przewidzieć przyszłości, w związku potencjalną możliwością nie zawarcia z wierzycielami układu, co skutkować będzie niepowodzeniem restrukturyzacji prowadzonej w ramach postępowania sanacyjnego, a w konsekwencji umorzenia tegoż postępowania i ryzykiem otwarcia postępowania upadłościowego wobec Spółki.

4.1.15 Ryzyko związane z wymaganą zgodą właścicieli nieruchomości na udostępnienie terenu pod budowę linii światłowodowej

Spółka projektuje 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 w kwestiach cenowych tego procesu jest on w dużej mierze uzależniony od woli właścicieli nieruchomości, którzy mogą wyrazić zgodę wyznaczając wygórowaną cenę lub nie wyrazić zgody w ogóle. Uzależnienie projektu budowy linii światłowodowej od decyzji właściciela nieruchomości może skutkować dużym kosztem, opóźnieniami realizacji projektu lub koniecznością zmiany projektu, co w konsekwencji mogłoby negatywnie wpłynąć na wyniki Spółki.

Równocześnie istnieje ryzyko, iż podmioty, z którymi Spółka podpisała umowy wyrażające zgodę na posadowienie infrastruktury światłowodowej na ich terenie, będą chciały zmienić warunki jej posadowienia poprzez podniesienie lub wprowadzenie dodatkowych opłat za posadowienie lub dostęp do infrastruktury lub w ogóle przestać respektować postanowienia umowy.

4.1.16 Ryzyko związane z brakiem wymaganej zgody właścicieli nieruchomości na posadowienie linii światłowodowej

Spółka posiada oraz rozwija infrastrukturę telekomunikacyjną, na której lokalizację ma obowiązek uzyskania pisemnych zgód właścicieli terenów, przez które ona przebiega. Ze względu na dużą długość posiadanej przez Spółkę infrastruktury, a w konsekwencji bardzo dużą ilość potencjalnych zgód, istnieje ryzyko, iż w części Spółka nie posiada stosownych umów z właścicielami nieruchomości. Spółka na bieżąco monitoruje oraz uzupełnia brakującą dokumentację, tym samym sukcesywnie minimalizując skalę potencjalnego ryzyka. Brak zgody właścicieli nieruchomości na posadowienie linii światłowodowej na określonym odcinku może się wiązać z dużym kosztem lub koniecznością zmiany przebiegu projektowanej infrastruktury, co w konsekwencji mogłoby negatywnie wpłynąć na wyniki Spółki.

4.2 CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM, W JAKIM SPÓŁKA PROWADZI DZIAŁALNOŚĆ

4.2.1 Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną Polski

Działalność Spółki zależy w dużej mierze od sytuacji makroekonomicznej w Polsce. Na działalność Spółki (przede wszystkim na poziom sprzedaży i przychodów, prowadzone inwestycje, 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 osiągnięte przez Spółkę, 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 osiągnięte przez Spółkę.

4.2.2 Ryzyko otoczenia prawnego

Przepisy prawa, regulujące działalność przedsiębiorców w Polsce, charakteryzują się znaczną niestabilnością, co rodzi różne rodzaje ryzyka dla efektów ekonomicznych osiąganych przez Spółkę. Zmiany w obowiązujących przepisach mogą nakładać na Spółkę dodatkowe obowiązki, których realizacja wiązałaby się z koniecznością ponoszenia znacznych kosztów lub powodowała w szczególności wzrost obciążeń publiczno-prawnych lub kosztów realizacji inwestycji Spółki.

4.2.3 Ryzyko polityki podatkowej

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

4.2.4 Ryzyko przewlekłości w uzyskiwaniu zgody lub braku zgody właścicieli nieruchomości na udostępnienie terenu pod budowę linii światłowodowej

Projektowanie i budowa linii światłowodowych wymaga 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 może to oznaczać opóźnienie w realizacji projektu, bądź konieczność zmiany projektu w części dotyczącej zmiany trasy linii światłowodowej na danym odcinku.

4.2.5 Ryzyko negatywnego wpływu pandemii COVID-19

Sytuacja związana z pandemią COVID-19 może wpłynąć na działalność operacyjną Spółki. Stwierdzenie zakażenia pracownika Spółki wirusem SARS-CoV-2 może spowodować konieczność poddania części pracowników kwarantannie co może zakłócić działalność operacyjną Spółki. Jednocześnie ograniczenia w przemieszczaniu się osób mogą utrudnić, opóźnić lub czasowo uniemożliwić usuwanie awarii, uruchamianie usług lub prowadzenie inwestycji.

4.2.6 Ryzyko negatywnego wpływu działań wojennych na Ukrainie

Sytuacja związana z działaniami wojennymi na Ukrainie może wpłynąć na działalność biznesową jak i operacyjną Spółki. Spółka posiada partnerów biznesowych (klientów) powiązanych kapitałowo z Rosją i Białorusią. Istnieje ryzyko, że w obecnej sytuacji na podmioty te zostaną nałożone sankcje gospodarcze, które mogą wpłynąć na ich płynność finansową, a co z tym związane na wypłacalność w stosunku do Spółki. Równocześnie Spółka współpracuje biznesowo z firmami z Ukrainy, które w obecnej sytuacji mogą mieć kłopoty z prowadzeniem działalności związanej bezpośrednio z działaniami wojennymi. Klienci z Ukrainy tym samym mogą mieć trudności z realizowaniem płatności do Spółki.

Z powyższych powodów również prowadzenie nowych rozmów biznesowych w celu sprzedaży nowych usług do podmiotów rosyjskich czy też białoruskich, jak i również ukraińskich może być utrudnione i przeniesione w czasie.

5 ZDARZENIA ISTOTNIE WPLYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI, JAKIE NASTĄPIŁY W ROKU OBROTOWYM, A TAKŻE PO JEGO ZAKOŃCZENIU, DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Wobec faktu, że pierwotny plan restrukturyzacyjny w przewyższającej części został wykonany, w dniu 13 września 2019 roku przedłożono Sędziemu komisarzowi uzupełnienie – aktualizację planu restrukturyzacyjnego Hawe Telekom sp. z o.o. w restrukturyzacji, który przewidywał między innymi sprzedaż części infrastruktury – jednootworowego rurociągu kablowego wyposażonego w światłowody. Niniejsza aktualizacja planu restrukturyzacyjnego nie została zaopiniowana przez Radę Wierzycieli i nie była zatwierdzona przez Sędziego komisarza. W dniu 3 czerwca 2020 roku Rada Wierzycieli uznała, że podlegać on musi kolejnej aktualizacji – Uchwała Nr 02/06/2020 z 03 czerwca 2020 par. 2. Wobec upływu czasu oraz aktualnej sytuacji na rynku telekomunikacyjnym wywołanej pandemią COVID-19 przedmiotowa aktualizacja uległa dezaktualizacji. W dniu 26 października 2020 roku Zarządca przesłał Sędziemu komisarzowi pismo wycofujące wniosek o uzupełnienie planu restrukturyzacyjnego z 13 września 2019 roku.

W dniu 29 stycznia 2021 roku wobec wycofania aktualizacji planu restrukturyzacyjnego z 13 września 2019 roku przedłożono Sędziemu komisarzowi uzupełnienie (aktualizację) planu restrukturyzacyjnego z 22 stycznia 2021 roku uwzględniającego aktualną sytuację Spółki. Przedmiotowy plan restrukturyzacyjny został przedłożony Radzie Wierzycieli w dniu 22 stycznia 2021 roku.

Aktualizacja przedmiotowego planu restrukturyzacyjnego została zatwierdzona Postanowieniem Sędziego komisarza z 22 kwietnia 2021 roku.

W 2021 roku w oparciu o:

- a) model finansowy i projekcje finansowe przygotowane przez KPMG,
- b) raporty z wycen przygotowane przez EY,
- c) przygotowane przez KPMG rekomendacje dotyczących najkorzystniejszych i wykonalnych propozycji układowych,
- d) organizowanych przez Zarządcę spotkań i dyskusji prowadzonych pomiędzy Zarządcą a wierzycielami i osobami zainteresowanymi aktywnym udziałem w tworzeniu propozycji układowych przy zapewnieniu udziału Dłużnika

Zarządca sporządził projekt propozycji układowych, który w dniu 31 stycznia 2022 r. przekazał między innymi Radzie Wierzycieli.

Aktualnie prowadzone są analizy, rozmowy i uzgodnienia mające na celu przygotowanie optymalnych dla wierzycieli ostatecznych propozycji układowych, które to następnie zostaną poddane testowi prywatnego wierzyciela wykonanego przez EY. Po sporządzeniu propozycji układowych i testu prywatnego wierzyciela przeprowadzone zostanie ponowne głosowanie nad układem Hawe Telekom.

W ramach przygotowania do realizacji propozycji układowych oraz umożliwienia wybranym wierzycielom zaspokojenia wierzytelności poprzez konwersję na kapitał Spółka podjęła decyzję o przekształceniu formy prawnej działalności ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną. W dniu 22 marca 2022 r. Spółka przyjęła plan przekształcenia Hawe Telekom spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w restrukturyzacji z siedzibą w Warszawie.

Przekształcenie Spółki związane jest z toczącym się wobec Hawe Telekom postępowaniem restrukturyzacyjnym, tj. postępowaniem sanacyjnym i ma na celu przygotowanie spółki do restrukturyzacji zadłużenia Hawe Telekom. W związku z tym, Spółka planuje dokonać w pierwszej kolejności przekształcenia spółki na warunkach określonych w niniejszym planie przekształcenia, a następnie po przekształceniu planuje obniżyć kapitał zakładowy spółki w celu wyrównania poniesionych strat poprzez obniżenie wartości nominalnej akcji. W celu

dokonania restrukturyzacji zadłużenia Hawe Telekom zamierza następnie zawrzeć układ z wierzycielami spółki, przewidujący m.in. dokonanie konwersji części wierzytelności względem spółki na akcje Hawe Telekom spółka akcyjna. Konwersja ma nastąpić poprzez podwyższenie kapitału zakładowego Hawe Telekom spółka akcyjna i objęcie nowych akcji spółki przez wierzycieli Spółki.

Konsekwencją zrealizowania wyżej określonego planu działań będzie uzyskanie przez Hawe Telekom spółka akcyjna dodatniej wartości kapitałów własnych spółki. Należy przy tym wskazać, że prace nad realizacją przedstawionych działań są obecnie na zaawansowanym etapie.

W dniu 27 grudnia 2019 roku w Dzienniku Ustaw Rzeczypospolitej Polskiej (poz. 2501) zostało opublikowane Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 23 grudnia 2019 roku w sprawie wykazu podmiotów podlegających ochronie, o którym mowa w art. 4 ust. 2 ustawy z dnia 24 lipca 2015 roku o kontroli niektórych inwestycji oraz właściwych organów kontroli dla każdego z podmiotów ujętych w wykazie. Zgodnie z przedmiotowym aktem prawnym, Hawe Telekom została umieszczona w przedmiotowym wykazie. Rozporządzenie weszło w życie z dniem 1 stycznia 2020 roku. Rozporządzenie obowiązywało do dnia 31 grudnia 2020 roku. Jako organ kontroli został wyznaczony minister właściwy do spraw gospodarki. W dniu 9 maja 2020 roku weszło w życie Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 8 maja 2020 r. zmieniające rozporządzenie w sprawie wykazu podmiotów podlegających ochronie oraz właściwych dla nich organów kontroli, które wprowadza zmianę powodującą, że obecnie organem kontroli jest minister właściwy do spraw aktywów państwowych.

W dniu 23 grudnia 2020 r. zostało ogłoszone Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 11 grudnia 2020 r. obowiązujące do dnia 31 grudnia 2021 r. w sprawie wykazu podmiotów podlegających ochronie oraz właściwych dla nich organów kontroli zgodnie z którym Hawe Telekom sp. z o.o. w restrukturyzacji w dalszym ciągu jest umieszczone w przedmiotowym wykazie.

W dniu 21 grudnia 2021 r. w Dzienniku Ustaw Rzeczypospolitej Polskiej (poz. 2372) zostało ogłoszone Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 7 grudnia 2021 r. obowiązujące do dnia 31 grudnia 2022 r. w sprawie wykazu podmiotów podlegających ochronie oraz właściwych dla nich organów kontroli zgodnie z którym Hawe Telekom sp. z o.o. w restrukturyzacji w dalszym ciągu jest umieszczone w przedmiotowym wykazie. Organem kontroli w dalszym ciągu pozostał minister właściwy do spraw aktywów państwowych.

Rozpoczęte dnia 24.02.2022 działania wojenne na Ukrainie mogą wpłynąć na działalność biznesową jak i operacyjną Spółki. Fakt ten zidentyfikowany i opisany został jako ryzyko w punkcie 4.2.6 niniejszego sprawozdania.

6 INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH LUB USŁUGACH WRAZ Z ICH OKREŚLENIEM WARTOŚCIOWYM

W 2021 roku podstawowym przedmiotem działalności Hawe Telekom było świadczenie usług telekomunikacyjnych i transmisji danych.

6.1 USŁUGI

Obecne portfolio Spółki w zakresie usług operatorskich jest następujące:

- Pakiet usług w modelu hurtowym:
 - Transmisja danych
 - IP Transit - dostęp do Internetu
 - AntyDDoS
 - Sprzedaż lub dzierżawa włókien światłowodowych
 - Sprzedaż lub dzierżawa kanalizacji i mikrokanalizacji teletechnicznej (rurociągu)
- Serwis, utrzymanie i nadzór nad dzierżawioną infrastrukturą

- Kolokacja
- Hawe CDN (Content Delivery Network)
- S4Industry (Solutions for Industry)

Wszystkie wymienione usługi Spółka świadczy na najwyższym wymaganym poziomie, co możliwe jest dzięki zastosowanej technologii:

- Transmisja danych – sieć światłowodowa wyposażona jest w nowoczesny system transmisji danych DWDM.
- IP Transit - dostęp do Internetu – całodobowy nadzór nad poprawnym funkcjonowaniem usługi, obsługa mechanizmów gwarancji ciągłości usługi (wsparcie protokołów BGP); najwyższa jakość usługi dzięki dywersyfikacji dostawców, przydział publicznej adresacji internetowej (status LIR).
- AntyDDoS – usługa polega na automatycznym analizowaniu i filtrowaniu ruchu klienta z wykorzystaniem dedykowanej platformy Hawe AntyDDoS. Narzędzie stanowi połączenie rozwiązań służących do wykrywania ataków DDoS oraz wysokowydajnych urządzeń szkieletowych, które pozwalają na przyjęcie i rozproszenie szkodliwego ruchu jak najdalej od urządzeń klienta. Całość procesu odbywa się automatycznie, bez udziału czynnika ludzkiego.
- Dzierżawa włókien światłowodowych – oferowanie najnowocześniejszej, jednolicie zbudowanej sieci światłowodowej, od początku projektowanej pod usługi dzierżawy innym operatorom; posiadanie w każdej relacji dwóch rodzajów włókien G.652 i G.655, dzięki czemu odbiorca może wybrać rodzaj włókna najbardziej dostosowanego do swoich potrzeb.
- Sprzedaż/dzierżawa kanalizacji i mikrokanalizacji teletechnicznej – posiadanie w każdym fragmencie sieci wolnego rurociągu pierwotnego lub wtórnego do wykorzystania zgodnie z potrzebami nabywcy.
- Serwis, utrzymanie i nadzór nad dzierżawioną infrastrukturą – usługa kompleksowego utrzymania dzierżawionej sieci, w skład którego wchodzi: nadzór, konfiguracja, usuwanie awarii i usterek.
- Kolokacja – możliwość świadczenia usługi kolokacji na magistrali światłowodowej; obiekty są wyposażone w monitoring, klimatyzację, podtrzymanie bateryjne i ochronę firmy zewnętrznej.
- Hawe CDN (Content Delivery Network) - system Content Delivery Network (CDN) przeznaczony do hurtowego dostarczania treści cyfrowych za pomocą sieci Internet z wykorzystaniem sieci transmisyjnej.
- S4Industry (Solutions for Industry) - rozwiązaniami unikalnych produktów dedykowanych dla Przemysłu 4.0, bazujących na sieciach kampusowych 5G, edge computingu oraz modelach predykcyjnych i sztucznej inteligencji.

6.2 STRUKTURA RZECZOWA (WG RODZAJU DZIAŁALNOŚCI)

Przychody ze sprzedaży poszczególnych grup produktów i usług (według danych ze Sprawozdania finansowego Hawe Telekom za 2021 rok) przedstawiają się następująco:

Przychody ze sprzedaży (tys. PLN)	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
Przychody ze sprzedaży produktów i usług, w tym:	23 066	22 134
- zmiana leasingu na sprzedaż włókien - korekta sumy rat kapitałowych	0	-20 284
- sprzedaż włókien	0	20 553
- dzierżawa włókien	9 731	9 639
- dzierżawa pasma – transmisja danych	2 960	2 241
- usługi dostępu do Internetu	1 226	1 368
- usługi serwisu włókien	3 779	3 749
- dzierżawa kolokacji	5 015	4 560
- usługi Smart City	181	123
- usługi najmu pomieszczeń, usługi administracyjno-księgowe	14	-22
- usługi pozostałe	161	207
Razem	23 066	22 134

7 INFORMACJE O RYNKACH ZBYTU, Z UWZGLĘDNIENIEM PODZIAŁU NA RYNKI KRAJOWE I ZAGRANICZNE (STRUKTURA GEOGRAFICZNA)

Przychody ze sprzedaży uzyskiwane z poszczególnych rynków zbytu (według danych ze Sprawozdania finansowego Hawe Telekom za 2021 rok) przedstawiają się następująco:

Przychody ze sprzedaży (tys. PLN)	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
Przychody ze sprzedaży produktów i usług, w tym:	23 066	22 134
- kraj	18 678	19 492
- eksport	4 388	2 642
Razem	23 066	22 134

8 INFORMACJE O ZAWARTYCH UMOWACH ZNACZĄCYCH DLA DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI, W TYM ZNANYCH SPÓŁCE UMOWACH ZAWARTYCH POMIĘDZY UDZIAŁOWCAMI (WSPÓLNIKAMI)

Istotne dla działalności Spółki są umowy na świadczenie usług dzierżawy tzw. „ciemnych włókien światłowodowych” z następującymi podmiotami: T-Mobile Polska S.A., Netia S.A., RETN Poland sp. o.o., 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., Atman sp. z o.o., TOWERLINK POLAND sp. z o.o., Vectra S.A., Quantcomial A.S., DATAGROUP, S-NET sp. z o.o., EXATEL S.A., euNetworks GmbH.

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 Spółki, a tym samym potwierdza rosnącą pozycję Spółki na rynku telekomunikacyjnym.

9 INFORMACJE O POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH SPÓŁKI Z INNYMI PODMIOTAMI

Podmiotem bezpośrednio dominującym dla Hawe Telekom jest Mediatel S.A., która posiada 100,00% udziałów Spółki.

Jednostka Dominująca wyższego szczebla Hawe S.A. oraz spółki Grupy Kapitałowej Mediatel S.A. tworzą Grupę Kapitałową Hawe.

Mediatel S.A. jest spółką dominującą w Grupie Kapitałowej Mediatel, w skład której wchodzi spółki zależne: Hawe Telekom sp. z o.o. oraz Strawberry Group sp. z o.o..

Na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania w skład Grupy Kapitałowej Mediatel S.A. wchodziły następujące podmioty:

Jednostka	Siedziba	Udział Grupy	Kapitał zakładowy (w zł)	Ilość akcji/udziałów	Właściciel
		31.12.2021 r.			
Mediatel S.A.	Warszawa	-	130 848 646,00	130 848 646	-
Hawe Telekom sp. z o.o. w restrukturyzacji	Warszawa	100%	80 003 948,00	8 956	MTL
Świętokrzyskie Sieci Szerokopasmowe sp. z o.o.	Legnica	100%	6 000,00	120	HT
Podlaskie Sieci Szerokopasmowe sp. z o.o.	Legnica	100%	5 050,00	101	HT
Incendo sp. z o.o.	Legnica	100%	5 000,00	100	HT
Strawberry Group sp. z o.o.	Warszawa	100%	6 000,00	120	MTL

Objaśnienia do kolumny "Właściciel"

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

HT - właścicielem 100% udziałów jest Hawe Telekom sp. z o.o. w restrukturyzacji

Na dzień 31 grudnia 2020 roku w skład Grupy Kapitałowej Mediatel S.A. wchodziły następujące podmioty:

Jednostka	Siedziba	Udział Grupy	Kapitał zakładowy (w zł)	Ilość akcji/udziałów	Właściciel
		31.12.2020 r.			
Mediatel S.A.	Warszawa	-	130 848 646,00	130 848 646	-
Hawe Telekom sp. z o.o. w restrukturyzacji	Warszawa	100%	80 003 948,00	8 956	MTL
Świętokrzyskie Sieci Szerokopasmowe sp. z o.o.	Warszawa	100%	6 000,00	120	HT
Podlaskie Sieci Szerokopasmowe sp. z o.o.	Warszawa	100%	5 050,00	101	HT
Incendo sp. z o.o.	Legnica	100%	5 000,00	100	HT
Strawberry Group sp. z o.o.	Warszawa	100%	6 000,00	120	MTL

Objaśnienia do kolumny "Właściciel"

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

HT - właścicielem 100% udziałów jest Hawe Telekom sp. z o.o. w restrukturyzacji

10 OPIS ISTOTNYCH TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI ZAWARTYCH NA WARUNKACH INNYCH NIŻ RYNKOWE

Spółka nie zawierała transakcji z podmiotami powiązanymi na zasadach innych niż rynkowe.

Wykaz najistotniejszych transakcji z podmiotami powiązanymi, które wystąpiły w bieżącym okresie sprawozdawczym zakończonym 31 grudnia 2021 roku, zawarto w nocie nr 26 Sprawozdania finansowego Hawe Telekom za 2021 rok.

11 POSIADANE ODDZIAŁY I ZAKŁADY

Na dzień 31.12.2021 Spółka posiada oddział w Lublinie pod adresem ul. Tomasza Zana nr 39a, Lublin 20-634 oraz w Legnicy pod adresem ul. Działkowa 38, 59-220 Legnica.

12 UDZIAŁY WŁASNE

Spółka nie posiada udziałów własnych.

13 WAŻNIEJSZYCH OSIĄGNIĘCIACH W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

Spółka prowadzi prace rozwojowe w zakresie modyfikacji architektury i adaptacji posiadanej sieci telekomunikacyjnej pod nowe typy usług jakie pojawiają się wraz z obserwowanym rozwojem technologicznym, wirtualizacji sieci, jak również wdrożenia nowoczesnych technologii komunikacji sieciowej zapewniających bardzo wysoki poziom bezpieczeństwa transmitowanych danych.

Spółka prowadzi również prace twórcze podjęte w celu zwiększenia zasobu wiedzy w zakresie rozwiązań i usług chmurowych, odprowadzania ciepła z urządzeń wyniesionej rozproszonej infrastruktury obliczeniowej oraz doskonaleniem technologii i rozwoju inteligentnych produktów wspierających funkcjonowanie przemysłu i lokalnych społeczności.

W obszarze zainteresowania Spółki znajdują się projekty badawczo-rozwojowe wykorzystujące potencjał 5G w sieciach telekomunikacyjnych, zwiększanie bezpieczeństwa sieci własnej oraz rozwój narzędzi z obszaru Przemysłu 4.0. Obecnie Spółka prowadzi prace rozwojowe w zakresie modyfikacji architektury i adaptacji posiadanej sieci telekomunikacyjnej pod nowe typy usług jakie pojawiają się wraz z obserwowanym rozwojem technologicznym, wirtualizacji sieci, jak również wdrożenia nowoczesnych technologii komunikacji sieciowej zapewniających bardzo wysoki poziom bezpieczeństwa transmitowanych danych.

W ramach prac B+R Hawe Telekom nawiązało współpracę z wiodącymi ośrodkami naukowymi w kraju, w których obszarze zainteresowań znajdują się rozwiązania z zakresu nowoczesnych technologii. Spółka pozyskuje także dobre praktyki z zakresu innowacji z obecności w stowarzyszeniach branżowych.

14 INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH I WYPOWIEDZIANYCH W DANYM ROKU UMOWACH KREDYTÓW I POŻYCZEK

Zestawienie umów pożyczek zaciągniętych przez Hawe Telekom sp. z o.o. według stanu na dzień 31 grudnia 2021 roku zawiera nota nr 20 Sprawozdania finansowego Hawe Telekom sp. z o.o. za 2021 rok.

15 INFORMACJE O UDZIELONYCH W DANYM ROKU POŻYCZKACH

W okresie sprawozdawczym Spółka nie udzieliła pożyczek.

16 INFORMACJE O UDZIELONYCH I OTRZYMANYCH PORĘCZENIACH I GWARANCJACH, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM PORĘCZEŃ I GWARANCJI UDZIELONYCH JEDNOSTKOM POWIĄZANYM SPÓŁKI

Wykaz zobowiązań warunkowych i zabezpieczonych Spółki zawarto w nocie nr 25.1 Sprawozdania finansowego Hawe Telekom za 2021 rok.

17 INFORMACJE O WYEMITOWANYCH W DANYM ROKU OBLIGACJACH

W 2021 roku Spółka nie emitowała obligacji.

18 OCENA DOTYCZĄCA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI ORAZ MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH

Postanowieniem Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie X Wydział Gospodarczy do spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych z dniem 3 marca 2016 r. otwarto postępowanie sanacyjne Spółki.

Po otwarciu postępowania sanacyjnego, zgodnie z przepisami prawa restrukturyzacyjnego, Spółka terminowo reguluje wszelkie zobowiązania powstałe po dacie otwarcia postępowania. W okresie sprawozdawczym Spółka utrzymywała bardzo bezpieczny poziom płynności finansowej pozwalający na terminowe realizowanie swoich zobowiązań oraz optymalne zarządzanie nadwyżkami pieniężnymi.

Zarządca i Zarząd Spółki monitorują ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/zapadalności zarówno inwestycji, jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

W ramach procedury sanacyjnej został przygotowany oraz zatwierdzony Postanowieniem Sędziego komisarza z dnia 16 września 2016 roku, plan restrukturyzacyjny Spółki. W ramach działań restrukturyzacyjnych Spółka zrealizowała szereg inwestycji mających na celu naprawę, modernizację oraz rozbudowę posiadanej infrastruktury.

Wobec faktu wykonania pierwotnego planu restrukturyzacyjnego, w dniu 3 września 2019 r. przedłożono Sędziemu komisarzowi aktualizację planu restrukturyzacyjnego Spółki.

W dniu 26 października 2020 roku wobec zmiany sytuacji gospodarczej wycofano niezatwierdzoną aktualizację planu restrukturyzacyjnego z 13 września 2019 roku, a w dniu 29 stycznia 2021 roku przedłożono Sędziemu komisarzowi uzupełnienie planu restrukturyzacyjnego wskazujące kalendarium czynności mających na celu przeprowadzenie ponownego głosowania nad układem. Aktualizacja przedmiotowego planu restrukturyzacyjnego została zatwierdzona Postanowieniem Sędziego komisarza z 22 kwietnia 2021 roku.

Zestawienie wskaźników finansowych:

Nazwa	Formuła obliczeniowa	2021	2020
Wskaźniki rentowności			
ROA-rentowność aktywów	wynik netto / przeciętny stan aktywa ogółem	-8%	-6%
ROE-rentowność kapitału	wynik netto / przeciętny stan kapitałów własnych	2256%	-96%
EBITDA (w tys. zł)		-1 885	2 442
marża EBITDA	(wynik operacyjny powiększony o amortyzację w danym okresie/ przychody netto ze sprzedaży w danym okresie)*100	-8%	11%
Rentowność ze sprzedaży brutto	(wynik ze sprzedaży / przychody sprzedaży w danym okresie)*100	-42%	-32%
Rentowność ze sprzedaży netto	(wynik netto / przychody sprzedaży w danym okresie)*100	-95%	-83%
Wskaźniki zadłużenia			
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	(zobowiązania / suma aktywów)*100	104%	97%
Wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego	(zobowiązania krótkoterminowe / suma aktywów)*100	100%	92%
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	(zobowiązania długoterminowe / suma aktywów)*100	4%	4%
Wskaźniki płynności			
Wskaźnik płynności I	(aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe)*100	17%	20%

19 INSTRUMENTY FINANSOWE W ZAKRESIE RYZYKA, PRZYJĘTYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ CELACH I METODACH ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Wykaz instrumentów finansowych oraz metod zarządzania ryzykiem finansowym zawarto w nocie nr 28 oraz 29 Sprawozdania finansowego Hawe Telekom za 2021 rok.

20 OCENA CZYNNIKÓW I NIETYPOWYCH ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI ZA ROK OBROTOWY, Z OKREŚLENIEM STOPNIA WPŁYWU TYCH CZYNNIKÓW LUB NIETYPOWYCH ZDARZEŃ NA OSIĄGNIĘTY WYNIK

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

21 CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU SPÓŁKI. OPIS PERSPEKTYW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI CO NAJMNIEJ DO KOŃCA ROKU OBROTOWEGO NASTĘPUJĄCEGO PO ROKU OBROTOWYM, ZA KTÓRY SPORZĄDZONO ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, Z UWZGLĘDNIENIEM ELEMENTÓW STRATEGII RYNKOWEJ PRZEZ NIĄ WYPRACOWANEJ

Strategiczną inwestycją Hawe Telekom jest budowa Ogólnopolskiej Sieci Światłowodowej Hawe, która jest realizowana od 2004 roku. W wyniku realizacji zaplanowanych inwestycji powstała ogólnopolska nowoczesna sieć światłowodowa o łącznej długości ok. 3950 km, przy czym ze względu na konieczność posiadania zapasów na wypadek awarii, długość optyczna włókien światłowodowych jest o około 10% większa. Sieć łączy wschodnią i zachodnią oraz północną i południową granicę Polski.

Projekt realizowany jest w etapach. Poniższa mapa przedstawia orientacyjny przebieg Ogólnopolskiej Sieci Światłowodowej Hawe.



Linie zielone- sieć własna
Linie niebieskie – relacje dzierżawione

Rys.1. Orientacyjny przebieg Ogólnopolskiej Sieci Światłowodowej Hawe

Głównym założeniem strategii rynkowej Hawe Telekom w restrukturyzacji jest utrzymanie stabilnej pozycji „operatora dla operatorów”, oraz poszukiwanie nowych obszarów działania.

Świadczenie usług w modelu „operator dla operatorów” zakłada hurtowe dostarczanie infrastruktury, transmisji danych, kolokacji oraz dostępu do Internetu. Realizacja strategii rynkowej polega na utrzymywaniu, budowie i komercjalizacji infrastruktury telekomunikacyjnej w tym sieci światłowodowych i usług telekomunikacyjnych.

Istotnym elementem założeń biznesowych Hawe Telekom w restrukturyzacji jest udostępnianie na zasadzie dzierżawy lub sprzedaży infrastruktury operatorom sieci komórkowych, telewizjom kablowym oraz operatorom globalnym. Hawe Telekom oferuje dostęp do rurociągów telekomunikacyjnych, włókien światłowodowych oraz kolokacji. W związku z pojawiającym się zapotrzebowaniem, spółka bada możliwość instalacji mikrokanalizacji w jednym z wolnych rurociągów. Rozpatrywane scenariusze zakładają instalację 4 lub 5 mikrorurek, dla klientów zainteresowanych dzierżawą kanalizacji. W ramach przygotowań, spółka przeprowadziła testową instalację na odcinku 5 km sieci magistralnej.

Ważnym obszarem działalności jest również świadczenie usług transmisji danych i oraz dostępu do Internetu. Spółka dysponuje nowoczesnym systemem transmisji danych DWDM. Obszar działalności koncentruje się na usługach transmisji danych o przepustowościach 10GbEth, 100GbEth. W systemie międzynarodowym najczęściej uruchamianymi usługami są 100GbEth oraz alien lambda.

Nowymi obszarami działania są między innymi projekty zmierzające do komercjalizacji rozwiązań wykorzystujących prywatne sieci 5G czy Smart City. Dla dalszej dywersyfikacji przychodów, spółka sprawdza możliwość uzyskania synergii z już prowadzoną działalnością przez inwestycje pozwalające na konwersję wybranych węzłów sieci do standardu Edge DC.

W ramach prac zmierzających z rozszerzenia oferty telekomunikacyjnej o elementy Edge DC, spółka uruchomiła system CDN dedykowany do realizacji transmisji live w Internecie.

Główne zmienne wpływające na realizację założonej strategii w 2022 to znaczne podwyższenie kosztów utrzymania infrastruktury oraz zmiana sytuacji międzynarodowej. Największy wzrost kosztów odnotowano w obszarze zakupu energii, kosztów najmu oraz kosztów pracowniczych. W celu przeciwdziałania zwiększonym kosztom zakupu energii, spółka rozpoczęła realizację projektów związanych z optymalizacją energetyczną. Prowadzone działania to między innymi pozyskiwanie energii z OZE oraz alternatywne metody chłodzenia jak np. free cooling. Natomiast wybuch wojny na Ukrainie wprowadził niepewność zwłaszcza w obszarze systemu Wilno – Warszawa – Frankfurt nad Menem. Hawe Telekom od wielu lat inwestowała w tworzenie transgranicznych punktów styku dzięki czemu posiada wbudowane przyłącza światłowodowe do partnerów zagranicznych na granicy polsko – rosyjskiej, polsko – litewskiej, polsko – białoruskiej oraz polsko – ukraińskiej. Z powodu wprowadzonych sankcji, spółka na bieżąco bada możliwość dalszej współpracy z poszczególnymi podmiotami. W zakresie prowadzonej działalności spółka pozostaje w kontakcie i przestrzega zaleceń instytucji państwowych.

Należy ponadto podkreślić, że bariera wejścia na rynek podmiotów konkurencyjnych jest bardzo wysoka ze względu na czasochłonność i koszt inwestycji. W tym kontekście Hawe Telekom uzyskało uprzywilejowaną pozycję na rynku, która pozwoli zdyskontować przewagę konkurencyjną w planowanym okresie.

Spółka przy wyborze strategii, oprócz posiadanego doświadczenia, potencjału, pozycji rynkowej oraz zbudowanej już infrastruktury światłowodowej, kierowała się także niezależnymi prognozami, co do trendów rozwoju rynku telekomunikacyjnego na świecie i w Polsce oraz wynikającego z nich znaczącego wzrostu potrzeb dotyczących zarówno infrastruktury światłowodowej, jak i usług szerokopasmowego transferu danych w płaszczyznach szkieletowej i dostępowej sieci.

Według prognozy Cisco, w rejonie Europy Środkowo-Wschodniej ruch IP wzrośnie w ciągu pięciu lat ponad siedmiokrotnie osiągając 49% średnioroczne tempo wzrostu.

Podobnie jak dla rynku światowego, głównym motorem przyrostu ruchu w sieci w naszym regionie będzie wideo (HD oraz 4k), rozpowszechnienie szybkiego szerokopasmowego dostępu do Internetu i intensyfikacja jego użytkowania.

Prognozowany ruch w krajach Europy Środkowo-Wschodniej będzie rósł wyraźnie szybciej niż w świecie i w krajach Europy Zachodniej, co wynika z opóźnienia rozwoju infrastruktury sieciowej w krajach regionu, w tym w Polsce. W szczególności średnioroczne tempo wzrostu całkowitego ruchu IP dla regionu wyniesie 49% i będzie wyższe od średniej światowej wynoszącej 40% i zachodnioeuropejskiej wynoszącej 37%.

22 ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA SPÓŁKĄ

W dniu 3 marca 2016 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy X Wydział Gospodarczy do spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych otworzył postępowanie sanacyjne Hawe Telekom oraz wyznaczył sędziego-komisarza w osobie Anny Żuławy oraz zarządcę w osobie PMR Restrukturyzacje Spółka Akcyjna (Nr KRS 0000546300). Postanowieniem z dnia 20 lipca 2017 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie X Wydział Gospodarczy do spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych wydanym w postępowaniu o sygn. akt X GRs 1/16 dokonał zmiany zarządcy dla spółki Hawe Telekom sp. z o.o. w restrukturyzacji odwołując PMR Restrukturyzacje SA powołując w to miejsce Wiesława Ostrowskiego (nr licencji doradcy restrukturyzacyjnego 85).

W okresie od 11 kwietnia 2018 roku do 11 lipca 2018 roku trwała procedura pisemnego głosowania nad układem Hawe Telekom. Postanowieniem z dnia 25 lipca 2018 roku Sędzia komisarz stwierdził nieprzyjęcie układu dla

Hawe Telekom, czego konsekwencją było Postanowienie Sądu Restrukturyzacyjnego z 27 lipca 2018 roku umarzające postępowanie sanacyjne Spółki. Postanowienie to zostało zażalone przez Spółkę i jednego z Wierzycieli. Oba zażalenia rozpatrywał Sąd Okręgowy w Warszawie XXIII Wydział Gospodarczy Odwoławczy i w sprawie o sygn. akt XXVIII Gz 1363/18 w dniu 15 stycznia 2019 roku wydał Postanowienie zgodnie z którym uchylił Postanowienie Sędziego komisarza z 25 lipca 2018 roku oraz Postanowienie Sądu Restrukturyzacyjnego z 27 lipca 2018 roku i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania Sądowi I Instancji. Wobec uchylecia Postanowienia z 27 lipca 2018 roku o umorzeniu postępowania sanacyjnego Hawe Telekom sp. z o.o., Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie X Wydział Gospodarczy ds. upadłościowych i restrukturyzacyjnych nadał przedmiotowemu postępowaniu nową sygnaturę – X GRs 2/19 i Postanowieniem z dnia 20 lutego 2019 roku odwołał z funkcji Sędziego – komisarza SRR Annę Żuława i wyznaczył na Sędziego – komisarza SRR Monikę Gajdzińską – Sudomir. Następnie wobec zmian organizacyjnych Sądu w tym likwidację X Wydziału Gospodarczego i powołanie XVIII i XIX Wydziału Gospodarczego ds. upadłościowych i restrukturyzacyjnych, postępowanie Hawe Telekom od 1 czerwca 2019 roku prowadzone było przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XIX Wydział Gospodarczy ds. upadłościowych i restrukturyzacyjnych pod nową sygn. akt XIX GRs 4/19. Kolejna zmiana wydziału i sygnatury postępowania sanacyjnego Spółki Hawe Telekom sp. z o.o. nastąpiła w czerwcu 2021 r. – aktualnie postępowanie sanacyjne Spółki prowadzone jest przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie XVIII Wydział Gospodarczy ds. upadłościowych i restrukturyzacyjnych pod nową sygn. akt XVIII GRs 9/21.

W okresie sprawozdawczym Spółka rozpoczęła procedurę wdrażania oraz certyfikacji następujących systemów zarządzania:

- ISO 9001 System Zarządzania Jakością
- ISO/IEC 27001 System Zarządzania Bezpieczeństwem Informacji
- ISO 22301 System Zarządzania Ciągłością Działania

Proces wdrożenia zakończył się zatwierdzeniem certyfikatów przez Alcumus ISOQAR w dniu 17 lutego 2022 roku, z terminem ważności do 17 lutego 2025 roku.

23 ZMIANY W SKŁADZIE OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH SPÓŁKĘ W CIĄGU ROKU, ZASADY POWOŁYWANIA I ODWOŁYWANIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH ORAZ UPRAWNIENIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH

Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym opisano w nocie nr 2 Sprawozdania finansowego Hawe Telekom sp. z o.o. w restrukturyzacji za 2021 rok.

Zarząd Spółki jest powoływany i odwoływany przez Radę Nadzorczą Spółki, którą powołuje Zgromadzenie Wspólników Spółki.

Spółka reprezentowana jest dwuosobowo, gdy Zarząd składa się z co najmniej dwóch osób lub jednoosobowo, gdy Zarząd jest jednoosobowy.

W okresie prowadzonego postępowania sanacyjnego Spółkę reprezentuje powołany Zarządca sanacyjny. Zarząd Spółki w okresie postępowania sanacyjnego posiada jedynie kompetencje korporacyjne.

24 INFORMACJE O UMOWACH Z FIRMĄ AUDYTORSKĄ

Wynagrodzenie z tytułu przeprowadzonych prac za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku przedstawia tabela poniżej:

Dane w tys. zł	Rok zakończony	Rok zakończony
	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Badanie rocznego sprawozdania finansowego	38,0	38,0
Przegląd półrocznego sprawozdania finansowego	19,0	19,0
Pozostałe usługi	0,0	0,0
Razem	57,0	57,0

Podmiotem uprawnionym do przeglądu pakietu konsolidacyjnego za I półrocze 2021 r. była IAUDIT sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie natomiast za I półrocze 2020 r. była iAuditiTax sp. z o.o., z siedzibą w Warszawie. Podmiotem uprawnionym do badania sprawozdania finansowego za 2021 rok oraz za 2020 rok była IAUDIT sp. z o.o., z siedzibą w Warszawie.

Podmioty te nie świadczyły dla Spółki w 2021 r. oraz w 2020 r., usług w zakresie doradztwa podatkowego oraz innych usług.

Podpisy

Warszawa, dnia 28 marca 2022 roku

Zarządca

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu