



Grupa Kapitałowa HAWE

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU
WRAZ Z OPINIĄ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

Warszawa, 21 marca 2013 roku

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
SKONSOLIDOWANY BILANS	6
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH	8
ZASADY RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	10
1. Informacje ogólne	10
2. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	10
3. Skład Grupy	10
3.1. Zmiany w strukturze własnościowej i kapitałowej jednostki dominującej w okresie sprawozdawczym	12
4. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej jednostki dominującej	15
5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	16
5.1. Profesjonalny osąd	16
5.2. Niepewność szacunków	17
6. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	18
6.1. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej	18
6.2. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych	18
6.3. Okresy prezentowane	19
6.4. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych	19
7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	19
8. Nowe standardy i interpretacje, które nie weszły jeszcze w życie	20
9. Istotne zasady rachunkowości	22
9.1. Zasady konsolidacji	22
9.2. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	22
9.3. Rzeczowe aktywa trwałe	22
9.4. Wartości niematerialne	23
9.5. Leasing	26
9.6. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	26
9.7. Koszty finansowania zewnętrznego	27
9.8. Aktywa finansowe	27
9.9. Utrata wartości aktywów finansowych	29
9.10. Wbudowane instrumenty pochodne	30
9.11. Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia	30
9.12. Zapasy	32
9.13. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	32
9.14. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	33
9.15. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne	33
9.16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	33
9.17. Rezerwy	33
9.18. Odprawy emerytalne	34
9.19. Płatności w formie akcji własnych	34
9.20. Przychody	34
9.21. Koszty	36
9.22. Podatki	36
9.23. Zarządzanie kapitałem	38
9.24. Zysk netto na akcję	38
10. Informacje dotyczące segmentów działalności	38

Grupa Kapitałowa HAWE
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach PLN)

11. Przychody i koszty	39
11.1. Przychody ze sprzedaży	39
11.2. Koszty według rodzajów	40
11.3. Koszty amortyzacji ujęte w rachunku zysków i strat.....	41
11.4. Koszty świadczeń pracowniczych.....	41
11.5. Pozostałe przychody operacyjne.....	42
11.6. Pozostałe koszty operacyjne	42
11.7. Przychody finansowe.....	43
11.8. Koszty finansowe	43
12. Podatek dochodowy	43
12.1. Obciążenie podatkowe	43
12.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej	43
12.3. Odroczone podatek dochodowy.....	45
13. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS.....	45
14. Zysk przypadający na jedną akcję.....	46
15. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	47
16. Rzeczowe aktywa trwałe.....	47
17. Infrastruktura teletechniczna.....	48
18. Należności z tytułu leasingu – Grupa jako leasingodawca.....	50
19. Nieruchomości inwestycyjne.....	51
20. Wartości niematerialne.....	51
21. Wartość firmy z konsolidacji.....	52
22. Połączenia jednostek gospodarczych.....	53
23. Aktywa finansowe.....	53
23.1. Należności z tytułu dostaw i usług	53
23.2. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.....	53
23.3. Pozostałe aktywa finansowe	54
24. Świadczenia pracownicze	54
24.1. Programy akcji pracowniczych.....	54
24.2. Świadczenia emerytalne.....	54
25. Zapasy	55
26. Należności z tytułu dostaw i usług, pozostałe należności, należności publiczno-prawne	56
26.1. Należności z tytułu dostaw i usług	56
26.2. Pozostałe należności	56
26.3. Należności publiczno-prawne.....	57
27. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	57
28. Kapitał podstawowy i pozostałe kapitały	58
28.1. Kapitał podstawowy.....	58
28.2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	59
28.3. Akcje własne.....	60
28.4. Pozostałe kapitały.....	60
28.5. Niepodzielony wynik finansowy oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy	60
29. Zobowiązania finansowe	61
29.1. Leasing finansowy – Grupa jako leasingobiorca	61
29.2. Oprocentowane pożyczki i kredyty bankowe.....	62
30. Rezerwy	64
30.1. Zmiany stanu rezerw.....	64
31. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania, zobowiązania publiczno-prawne.....	65
32. Rozliczenia międzyokresowe i kwoty należne odbiorcom z tytułu umów budowlanych.....	66

Grupa Kapitałowa HAWE
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach PLN)

32.1. Rozliczenia międzyokresowe czynne i kwoty należne odbiorcom z tytułu umów budowlanych	66
32.2. Rozliczenia międzyokresowe bierne, kwoty należne odbiorcom z tytułu umów budowlanych i rozliczenia międzyokresowe przychodów	67
33. Zobowiązania warunkowe i zabezpieczone, sprawy sądowe i sporne, rozliczenia podatkowe	68
33.1. Zobowiązania warunkowe i zabezpieczone	68
33.2. Sprawy sądowe i sporne	70
33.3. Rozliczenia podatkowe	70
34. Informacje o podmiotach powiązanych	70
35. Wynagrodzenie członków Zarządów i Rad Nadzorczych Spółek Grupy	72
36. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta	72
37. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	72
37.1. Ryzyko stopy procentowej	73
37.2. Ryzyko walutowe	73
37.3. Ryzyko cen towarów	73
37.4. Ryzyko kredytowe	74
37.5. Ryzyko związane z płynnością	74
38. Instrumenty finansowe	74
38.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych	74
38.2. Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych	75
38.3. Zabezpieczenia	76
39. Zarządzanie kapitałem	76
40. Struktura zatrudnienia	76
41. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	77
42. Zmiany zasad rachunkowości i korekty błędów wprowadzone do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy	80
ZMIANY W SKONSOLIDOWANYM RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES POPRZEDNI	81
ZMIANY W SKONSOLIDOWANYM BILANSIE ZA OKRES POPRZEDNI	82
ZMIANY W SKONSOLIDOWANYM BILANSIE ZA POCZĄTEK OKRESU POPRZEDNIEGO	83
ZMIANY W SKONSOLIDOWANYM RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES POPRZEDNI	84

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku

	nota	za okres 01.01.2012 - 31.12.2012	za okres 01.01.2011 - 31.12.2011
Przychody ze sprzedaży	11.1	107 903	130 590
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		106 688	129 512
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		1 215	1 078
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	11.2	62 629	50 931
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług		61 577	49 986
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		1 052	945
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		45 274	79 659
Pozostałe przychody operacyjne	11.5	4 325	1 567
Koszty sprzedaży	11.2	1 672	1 834
Koszty ogólnego zarządu	11.2	15 956	14 564
Pozostałe koszty operacyjne	11.6	7 828	5 624
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		24 142	59 204
Przychody finansowe	11.7	9 621	7 378
Koszty finansowe	11.8	11 604	6 863
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		22 159	59 718
Podatek dochodowy	12	5 251	10 103
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		16 908	49 616
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		0	0
Zysk (strata) netto		16 908	49 616
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy		0,16	0,47
Rozwodniony za okres obrotowy		0,16	0,47
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy		0,16	0,47
Rozwodniony za okres obrotowy		0,16	0,47
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)		0,00	0,00

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku

	za okres 01.01.2012 - 31.12.2012	za okres 01.01.2011 - 31.12.2011
Zysk (strata) netto, w tym:	16 908	49 616
- przypisany do akcji nie dających kontroli	0	0
- przypisany do właścicieli jednostki dominującej	16 908	49 616
Pozostałe dochody	0	0
Suma dochodów całkowitych, w tym:	16 908	49 616
- przypisanych do akcji nie dających kontroli	0	0
- przypisanych do właścicieli jednostki dominującej	16 908	49 616

SKONSOLIDOWANY BILANS
na dzień 31 grudnia 2012 roku

	nota	stan na 31.12.2012 r.	stan na 31.12.2011 r.	stan na 01.01.2011 r.
Aktywa trwałe		475 253	327 121	252 052
Infrastruktura teletechniczna	17	239 161	129 160	115 745
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	16	11 485	12 876	13 083
Wartości niematerialne	20	762	878	1 005
Wartość firmy z konsolidacji	20	28 643	28 643	28 643
Pozostałe aktywa finansowe	23.3	204	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	26	194 998	155 564	93 576
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12	0	0	0
Aktywa obrotowe		69 884	162 941	125 753
Infrastruktura teletechniczna	25	0	83 901	81 016
Pozostałe zapasy	25	3 584	3 313	2 116
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	26	37 793	39 335	23 957
Kwoty należne odbiorcom z tytułu umów budowlanych		9 579	7 219	7 948
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych	26	1	462	560
Pozostałe należności publiczno-prawne	26	2 637	184	1 326
Pozostałe aktywa finansowe	23	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	32.1	2 191	933	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27	14 099	27 593	8 829
AKTYWA RAZEM		545 137	490 062	377 805

Kapitał własny	28	304 193	283 103	245 739
Kapitał podstawowy przypisany do właścicieli jednostki dominującej		139 192	139 192	137 192
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej przypisana do właścicieli jednostki dominującej		15 672	15 660	14 074
Akcje własne		-19 170	-14 218	0
Pozostałe kapitały przypisane do właścicieli jednostki dominującej		153 587	92 854	58 862
Kapitały własne nie dające kontroli		0	0	0
Niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych przypisany do właścicieli jednostki dominującej		-1 996	-1 996	-1 620
Wynik finansowy bieżącego okresu przypisany do właścicieli jednostki dominującej		16 908	51 612	37 232
Zobowiązanie długoterminowe		35 316	148 682	22 834
Oprocentowane kredyty i pożyczki	29	1 058	120 480	7 900
Dłużne papiery wartościowe	29	0	0	0
Inne zobowiązania finansowe	29	5 408	5 868	2 819
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	31	305	305	0
Rezerwy	30	43	43	41
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12	28 502	21 986	12 074
Zobowiązania krótkoterminowe		205 629	58 277	109 232
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	29	159 725	29 422	5 424
Dłużne papiery wartościowe	29	0	0	75 796
Inne zobowiązania finansowe	29	2 709	1 957	1 403
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	31	31 990	18 746	18 860
Kwoty należne odbiorcom z tytułu umów budowlanych		423	298	1 936
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych	31	609	0	0
Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne	31	2 318	3 960	4 225
Pozostałe rezerwy	30	1 851	2 041	1 345
Rozliczenia międzyokresowe	32.2	6 003	1 853	242
PASYWA RAZEM		545 137	490 062	377 805

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 85 stanowią jego integralną część

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku

	za okres 01.01.2012 - 31.12.2012	za okres 01.01.2011 - 31.12.2011
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	22 159	59 718
Korekty razem:	5 835	-54 902
Amortyzacja	8 833	8 453
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-1 640	-1 668
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	268	2 255
Zmiana stanu należności	-36 610	-72 009
Zmiana stanu zapasów	-3 489	-4 082
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	12 989	4 184
Zmiana stanu rezerw	3 626	1 136
Podatek dochodowy zapłacony	0	-653
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i kwot należnych odbiorcom z tytułu umów budowlanych	-4 401	-2 671
Wpływy z tytułu odsetek od zawartych umów leasingu finansowego	8 482	6 301
Koszt infrastruktury sprzedanej /oddanej w leasing finansowy	16 127	3 853
Koszty dotyczące Programu motywacyjnego dla członków kluczowej kadry menadżerskiej	1 648	0
Inne korekty	0	0
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	27 994	4 816
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	554	66
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-44 417	-25 042
Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych	0	0
Nabycie pozostałych aktywów finansowych	0	0
Odsetki otrzymane	0	0
Splata udzielonych pożyczek	0	0
Udzielenie pożyczek	-200	0
Inne wpływy inwestycyjne	1 112	906
Inne wydatki inwestycyjne	0	0
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-42 951	-24 070
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy z tytułu emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	7	1 966
Wpływy z tytułu realizacji Programu wykupu akcji własnych	32 397	0
Wydatki z tytułu realizacji Programu wykupu akcji własnych	-31 431	-14 218
Splata zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-2 449	-2 997
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek i kredytów	17 189	148 162
Splata pożyczek i kredytów	-4 619	-11 584
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	-74 468
Odsetki otrzymane	0	0
Odsetki zapłacone	-9 645	-8 843
Inne wpływy finansowe	12	0
Inne wydatki finansowe	0	0
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 462	38 018
D. Przepływy pieniężne netto razem	-13 494	18 764
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-13 494	18 764
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	27 593	8 829
G. Środki pieniężne na koniec okresu	14 099	27 593

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 85 stanowią jego integralną część

Grupa Kapitałowa HAWE
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach PLN)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały			Niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
				Zysk netto na sprzedaży akcji własnych	Kapitał na świadczenia pracownicze rozliczany instrumentami kapitałowymi	Kapitał zapasowy utworzony z zysków lat ubiegłych			
Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2012 r.									
Na dzień 01.01.2012 r.	139 192	15 660	-14 218	0	0	92 854	-1 996	51 612	283 103
Zysk/strata za rok obrotowy								16 908	16 908
Rozliczenie wyniku lat ubiegłych						51 612		-51 612	0
Emisja akcji									0
Zakup akcji własnych			-31 431						-31 431
Sprzedaż akcji własnych			26 479	7 466					33 945
Wycena akcji dotyczących Programu motywacyjnego dla członków kluczowej kadry menadżerskiej					1 648				1 648
Dopłaty do udziałów						7			7
Koszty emisji akcji		12							12
Na dzień 31.12.2012 r.	139 192	15 672	-19 170	7 466	1 648	144 473	-1 996	16 908	304 193

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 85 stanowią jego integralną część

Grupa Kapitałowa HAWE
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach PLN)

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały			Niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
				Zysk netto na sprzedaży akcji własnych	Kapitał na świadczenia pracownicze rozliczany instrumentami kapitałowymi	Kapitał zapasowy utworzony z zysków lat ubiegłych			
Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2011 r.									
Na dzień 01.01.2011 r.	137 192	14 074	0	0	1 620	57 242	-1 620	37 232	245 739
Zysk/strata za rok obrotowy							-1 996	51 612	49 616
Rozliczenie wyniku lat ubiegłych						37 232		-37 232	0
Emisja akcji	2 000	1 620			-1 620				2 000
Zakup akcji własnych			-14 218						-14 218
Sprzedaż akcji własnych									0
Wycena akcji dotyczących Programu motywacyjnego dla członków kluczowej kadry menadżerskiej						-1 620	1 620		0
Dopłaty do udziałów									0
Koszty emisji akcji		-34							-34
Na dzień 31.12.2011 r.	139 192	15 660	-14 218	0	0	92 854	-1 996	51 612	283 103

ZASADY RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa HAWE („Grupa”) składa się z HAWE S.A. („jednostka dominująca”, „Spółka”) i jej spółek zależnych (patrz nota nr 3). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku.

HAWE S.A. (dawny Ventus S.A.) została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 24 czerwca 2002 roku. 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.

Spółce nadano numer statystyczny REGON: 015197353.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

W 2012 roku HAWE S.A. prowadziła działalność operacyjną polegającą na świadczeniu usług najmu powierzchni biurowej oraz usług doradczych, księgowo-kadrowych i finansowych dla spółek zależnych HAWE Telekom Sp. z o.o. z siedzibą w Legnicy (wcześniej Przedsiębiorstwo Budownictwa Technicznego HAWE Sp. z o.o. z siedzibą w Legnicy) oraz HAWE Budownictwo Sp. z o.o. z siedzibą w Legnicy. Podstawowa działalność operacyjna Grupy Kapitałowej HAWE w 2012 roku prowadzona była przez spółki zależne HAWE Telekom Sp. z o.o. oraz HAWE Budownictwo Sp. z o.o.

HAWE Telekom Sp. z o.o. (wcześniej PBT Hawe) działa od 1990 roku na rynku usług telekomunikacyjnych oraz budownictwa telekomunikacyjnego i elektroenergetycznego. Jej oferta skierowana jest przede wszystkim do operatorów sieci telefonii stacjonarnej i komórkowej, telewizji kablowej, providerów internetowych oraz wszystkich potencjalnych użytkowników nowoczesnych sieci światłowodowych, a także jednostek samorządu terytorialnego oraz przedsiębiorstw energetycznych.

W kwietniu 2010 roku powołana została spółka HAWE Budownictwo Sp. z o.o., w celu rozdzielenia w ramach Grupy Kapitałowej działalności telekomunikacyjnej od projektowo-budowlano-serwisowej, 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 oraz serwisu obcych sieci telekomunikacyjnych. 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.

2. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 21 marca 2013 roku.

3. Skład Grupy

Na dzień sprawozdawczy w skład Grupy Kapitałowej HAWE wchodziły następujące spółki:

- HAWE S.A. z siedzibą w Warszawie, będąca podmiotem dominującym pod względem prawnym;
- HAWE Telekom Sp. z o.o. (wcześniej PBT Hawe Sp. z o.o.) z siedzibą w Legnicy, będąca podmiotem zależnym pod względem prawnym;
- HAWE Budownictwo Sp. z o.o. z siedzibą w Legnicy, będąca podmiotem zależnym pod względem prawnym;

- Otwarte Regionalne Sieci Szerokopasmowe Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, będąca podmiotem stowarzyszonym.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez HAWE S.A. w podmiotach zależnych lub stowarzyszonych był równy udziałowi HAWE S.A. w kapitałach tych jednostek i wynosił:

- 100% udziałów w HAWE Telekom Sp. z o.o.,
- 100% udziałów w HAWE Budownictwo Sp. z o.o.,
- 33,33% udziałów w Otwarte Regionalne Sieci Szerokopasmowe Sp. z o.o.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez HAWE S.A. w podmiotach zależnych był równy udziałowi HAWE S.A. w kapitałach tych jednostek i wynosił:

- 100% udziałów w HAWE Telekom Sp. z o.o.,
- 100% udziałów w HAWE Budownictwo Sp. z o.o.

W dniu 30 lipca 2012 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników HAWE Budownictwo Sp. z o.o. podjęło Uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego HAWE Budownictwo Sp. z o.o. z kwoty 1.000.000,00 zł o kwotę 1.000,00 zł, tj. do kwoty 1.001.000,00 zł, poprzez ustanowienie 1 nowego udziału o wartości nominalnej 1.000,00 zł. Udział ten objęty został przez jedynego wspólnika HAWE Budownictwo Sp. z o.o., tj. HAWE S.A., za całkowitą kwotę 8.000.000,00 zł. Nadwyżka w wysokości 7.999.000,00 zł, powstała w wyniku objęcia udziału po cenie wyższej niż wartość nominalna, przekazana została na kapitał zapasowy. Rejestracja przez sąd podwyższenia kapitału nastąpiła w dniu 5 września 2012 roku. Podwyższenie kapitału zostało opisane szerzej w nocie nr 34.

W dniu 28 czerwca 2012 roku HAWE S.A. nabyła, w drodze warunkowego nabycia, 40 udziałów w kapitale zakładowym spółki Otwarte Regionalne Sieci Szerokopasmowe Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („ORSS Sp. z o.o.”) (wcześniej Maribel Investments Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie), o wartości nominalnej 50,00 zł każdy, stanowiących 33,33% udziałów w kapitale zakładowym i dających 33,33% głosów na zgromadzeniu wspólników. Warunkami nabycia udziałów było nastąpienie do dnia 31 października 2012 roku:

- 1) wyrażenia zgody przez właściwe organy ochrony konkurencji i konsumentów na dokonanie koncentracji przez Alcatel-Lucent Polska Sp. z o.o., HAWE S.A. oraz TP Teltech Sp. z o.o., polegającej na nabyciu po 40 udziałów w kapitale zakładowym ORSS Sp. z o.o. przez HAWE S.A. i TP Teltech Sp. z o.o. od Alcatel-Lucent Polska Sp. z o.o.,
- 2) wpisania do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia kapitału zakładowego ORSS Sp. z o.o. do 6.000,00 zł z podziałem na 120 udziałów,

które to warunki spełniły się odpowiednio dnia 2 sierpnia 2012 roku i dnia 22 sierpnia 2012 roku, zatem nabycie udziałów przez HAWE S.A. zostało dokonane.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego w dniu 11 lutego 2013 roku HAWE S.A. nabyła 80 udziałów w kapitale zakładowym ORSS Sp. z o.o., po 40 udziałów od Alcatel-Lucent Polska Sp. z o.o. oraz TP Teltech Sp. z o.o., w wyniku czego HAWE S.A. stała się jedynym wspólnikiem ORSS Sp. z o.o. i posiada 120 udziałów w kapitale zakładowym o wartości nominalnej 50,00 zł każdy, stanowiących 100% udziałów w kapitale zakładowym i dających 100% głosów na zgromadzeniu wspólników.

Nabycie udziałów ORSS Sp. z o.o. związane jest z uczestnictwem Spółki w Projekcie Sieć Szerokopasmowa Polski Wschodniej w Województwie Warmińsko-Mazurskim, poprzez utworzenie otwartej platformy inwestycyjnej, której liderem jest ORSS Sp. z o.o.

Szczegółowy opis Projektu zawarto w punkcie nr 29 Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej HAWE w 2012 roku.

3.1. Zmiany w strukturze własnościowej i kapitałowej jednostki dominującej w okresie sprawozdawczym

(liczba i cena akcji/udziałów nie w tysiącach)

Programu wykupu akcji własnych HAWE S.A.

W dniu 28 czerwca 2011 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki udzieliło Zarządowi Spółki upoważnienia do nabycia akcji własnych Spółki w liczbie nie większej niż 10% ogólnej liczby akcji Spółki, co odpowiada liczbie 10.723.706 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda. Akcje mogą być nabywane za cenę nie niższą niż 1 zł i nie wyższą niż 15 zł za jedną akcję. Upoważnienie obowiązuje do dnia 30 czerwca 2014 roku. Na nabycie akcji własnych Spółki przeznaczono kwotę nie większą niż 50 mln zł. Nabyte przez Spółkę akcje własne mogą zostać przeznaczone do finansowania transakcji przejmowania innych podmiotów z rynku, umorzenia lub innych celów według uznania Zarządu Spółki, po uzyskaniu stosownej zgody Rady Nadzorczej Spółki.

Jednocześnie zdecydowano o utworzeniu kapitału rezerwowego Spółki, na który przeznacza się wpłaty z zysku w wysokości 10% zysku rocznego, dopóki kapitał ten nie osiągnie kwoty 50 mln zł. Środki zgromadzone w ramach kapitału rezerwowego przeznacza się na nabycie akcji własnych Spółki, opisane powyżej.

W dniu 21 września 2011 roku Zarząd Spółki upoważnił spółkę zależną HAWE Telekom Sp. z o.o. do bezpośredniego nabywania akcji własnych HAWE S.A. w ramach wykonywania pierwszego etapu Programu wykupu akcji własnych HAWE S.A. W pierwszym etapie, w którym środki przeznaczone na nabycie akcji wynosiły nie więcej niż 15 mln zł, a który objął okres od 29 lipca 2011 roku do 18 stycznia 2012 roku, HAWE Telekom Sp. z o.o. nabyła 5.192.894 akcji, co stanowiło 4,84% kapitału zakładowego HAWE S.A. i dawało 4,84% głosów na walnym zgromadzeniu.

W dniu 18 stycznia 2012 roku Zarząd HAWE S.A. podjął decyzję o rozpoczęciu realizacji drugiego etapu wykonywania Programu wykupu akcji własnych HAWE S.A., który trwał od 19 stycznia 2012 roku do 29 marca 2012 roku. Środki przeznaczone na wykup akcji własnych w drugim etapie były nie większe niż 35 mln zł. Do nabywania akcji własnych Zarząd HAWE S.A. ponownie upoważnił spółkę zależną HAWE Telekom Sp. z o.o., która mogła nabywać akcje bezpośrednio lub z udziałem wybranego domu maklerskiego, który działając na podstawie umowy zawartej z HAWE Telekom Sp. z o.o. dokonywał nabycia akcji własnych HAWE S.A. najpierw w imieniu własnym oraz na własny rachunek, a następnie wszystkie nabyte w tym celu akcje odsprzedał na rzecz HAWE Telekom Sp. z o.o.

W dniu 18 stycznia 2012 roku HAWE Telekom Sp. z o.o. zawarła umowę pośrednictwa w skupie akcji własnych HAWE S.A. z Biurem Maklerskim Banku DnB NORD Polska S.A., które działając w imieniu własnym nabyło na własny rachunek z przeznaczeniem do odsprzedaży HAWE Telekom Sp. z o.o. akcje w liczbie 3.589.632, co stanowiło 3,35% kapitału zakładowego HAWE S.A. i dawało 3,35% głosów na walnym zgromadzeniu. W celu realizacji zobowiązań wynikających z umowy pośrednictwa w skupie akcji własnych HAWE S.A., spółka HAWE Telekom Sp. z o.o. zawarła w dniu 29 lutego 2012 roku umowę rachunku inwestycyjnego z Biurem Maklerskim Banku DnB NORD Polska S.A.

W dniu 5 marca 2012 roku Rada Nadzorcza HAWE S.A. na wniosek Zarządu HAWE S.A. podjęła uchwałę dotyczącą wyrażenia zgody na rozszerzenie celu Programu wykupu akcji własnych Spółki. Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na odsprzedaż akcji własnych HAWE S.A. na rzecz inwestorów instytucjonalnych, zgodnie z realizowaną przez Zarząd Spółki strategią uporządkowania struktury akcjonariatu w oparciu o duże, stabilne instytucje finansowe o długoterminowym horyzoncie inwestycyjnym. Dalszej odsprzedaży podlegać może maksymalnie 10.723.706 akcji, stanowiących nie więcej niż 10% kapitału zakładowego Spółki. Cena akcji odsprzedawanych na rzecz inwestorów pozostawiona jest do uznania Zarządu. W tym samym dniu Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników HAWE Telekom Sp. z o.o. podjęło uchwałę zatwierdzającą przedmiotowe rozszerzenie celu Programu oraz nadającą upoważnienie Zarządowi HAWE Telekom Sp. z o.o. do ustalenia ceny akcji odsprzedawanych na rzecz inwestorów.

W dniu 6 marca 2012 roku HAWE Telekom Sp. z o.o. zawarła umowę kupna-sprzedaży akcji własnych HAWE S.A. z Biurem Maklerskim Banku DnB NORD Polska S.A. W wyniku zawartej umowy HAWE Telekom Sp. z o.o. nabyła na własny rachunek w ramach Programu wykupu akcji własnych HAWE S.A. 3.589.632 sztuk akcji własnych HAWE S.A., o wartości nominalnej 1,00 zł każda,

stanowiących 3,35% udziału w kapitale zakładowym Spółki i dających 3,35% głosów na walnym zgromadzeniu. Średnia jednostkowa cena nabycia akcji wyniosła 3,90 zł. W wyniku powyższej transakcji HAWE Telekom Sp. z o.o. posiadała łącznie 8.782.526 sztuk akcji Spółki, stanowiących 8,19% kapitału zakładowego Spółki i dających 8,19% głosów na walnym zgromadzeniu.

Tego samego dnia w wyniku zawarcia w trakcie sesji giełdowej dwóch transakcji pakietowych HAWE Telekom Sp. z o.o. zbyła 7.000.000 sztuk akcji Spółki, o wartości nominalnej 1,00 zł każda, stanowiących 6,53% udziału w kapitale zakładowym Spółki i dających 6,53% głosów na walnym zgromadzeniu. Średnia jednostkowa cena zbycia Akcji wyniosła 4,65 zł. Zbycie akcji stanowiło realizację celu Programu wykupu akcji własnych, tj. odsprzedaż akcji własnych HAWE S.A. na rzecz inwestorów instytucjonalnych. Akcje nabył Generali Otwarty Fundusz Emerytalny z siedzibą w Warszawie.

Po uwzględnieniu powyższych transakcji HAWE Telekom posiadała 1.782.526 sztuk akcji, stanowiących 1,66% udziału w kapitale zakładowym Spółki i dających 1,66% głosów na walnym zgromadzeniu.

W dniach 8 i 9 marca 2012 roku HAWE Telekom Sp. z o.o. nabyła na własny rachunek w ramach Programu wykupu akcji własnych 1.900.000 sztuk akcji. Po uwzględnieniu tych transakcji HAWE Telekom Sp. z o.o. posiadała łącznie 3.682.526 sztuk akcji Spółki, stanowiących 3,43% kapitału zakładowego HAWE S.A. i dających 3,43% głosów na walnym zgromadzeniu.

W dniu 23 marca 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie HAWE S.A. podjęło uchwałę ponawiającą upoważnienie udzielone Zarządowi Spółki do nabycia akcji własnych Spółki na zasadach określonych w Uchwale z dnia 28 czerwca 2011 roku w tej sprawie, z tym że zwiększono przedmiot nabycia akcji do liczby nie większej niż 20% ogólnej liczby akcji Spółki, co odpowiadać powinno nie więcej niż 20% kapitału zakładowego Spółki oraz zwiększono kwotę przeznaczoną na nabycie Akcji do kwoty 140 mln zł, obejmującą oprócz ceny akcji własnych, także koszty ich nabycia.

W dniu 29 marca 2012 roku Rada Nadzorcza HAWE S.A. podjęła uchwałę na wniosek Zarządu Spółki dotyczącą wyrażenia zgody na rozszerzenie celu Programu wykupu akcji własnych Spółki. Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na odsprzedaż akcji Spółki na rzecz inwestorów instytucjonalnych zgodnie z realizowaną przez Zarząd Spółki strategią uporządkowania struktury akcjonariatu w oparciu o duże, stabilne instytucje finansowe o długoterminowym horyzoncie inwestycyjnym. Dalszej odsprzedaży podlegać może maksymalnie 21.447.412 akcji, stanowiących nie więcej niż 20% kapitału zakładowego Spółki. Rada Nadzorcza ponownie wyraziła zgodę na nabywanie akcji własnych Spółki przez HAWE Telekom Sp. z o.o. Jednocześnie Zgromadzenie Wspólników HAWE Telekom Sp. z o.o. podjęło uchwałę o upoważnieniu Zarządu HAWE Telekom Sp. z o.o. do odsprzedaży akcji na rzecz inwestorów instytucjonalnych na warunkach wskazanych przez Zarząd HAWE Telekom Sp. z o.o.

W dniu 30 marca 2012 roku Zarząd HAWE S.A. podjął decyzję o rozszerzeniu Programu wykupu akcji, zakończeniu drugiego etapu Programu i rozpoczęciu wykonywania trzeciego etapu Programu oraz ponownie upoważnił do nabywania akcji spółkę zależną HAWE Telekom Sp. z o.o.

W dniu 30 marca 2012 roku HAWE Telekom Sp. z o.o. nabyła na własny rachunek w ramach Programu wykupu akcji własnych 345.800 sztuk akcji. Po uwzględnieniu tej transakcji HAWE Telekom posiadała łącznie 4.028.326 sztuk akcji Spółki, stanowiących 3,76% kapitału zakładowego HAWE S.A. i dających 3,76% głosów na walnym zgromadzeniu.

Program motywacyjny dla członków kluczowej kadry menadżerskiej Grupy Kapitałowej HAWE

W dniu 4 kwietnia 2012 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie HAWE S.A. w związku z dynamicznym rozwojem Grupy Kapitałowej HAWE, doceniając najwyższy poziom zarządzania, w celu wprowadzenia instrumentu długoterminowej motywacji kluczowych członków kadry menadżerskiej Grupy Kapitałowej HAWE, podjęło uchwałę o wprowadzeniu Programu motywacyjnego dla członków kluczowej kadry menadżerskiej Grupy Kapitałowej HAWE. W ramach Programu wskazani pracownicy i współpracownicy o kluczowym znaczeniu dla Grupy Kapitałowej HAWE, niezależnie od podstawy zatrudnienia, uprawnieni będą do nabycia akcji Spółki w terminach i na warunkach określonych w Programie. Łącznie zaoferowane może zostać nie więcej niż 1.100.000 sztuk akcji, stanowiących łącznie 1,03% kapitału zakładowego Spółki. W celu realizacji Programu motywacyjnego Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki upoważniło Radę Nadzorczą Spółki do rozszerzenia celu Programu wykupu akcji własnych w taki sposób, że akcje nabywane przez Spółkę za pośrednictwem HAWE Telekom Sp. z o.o. będą mogły jednorazowo zostać

zaoferowane uczestnikom Programu motywacyjnego. Ponadto Rada Nadzorcza upoważniona została do określenia szczegółowych parametrów Programu motywacyjnego. Okres realizacji Programu motywacyjnego wyznaczono w terminie od dnia 5 kwietnia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku.

W dniu 5 kwietnia 2012 roku HAWE Telekom Sp. z o.o. nabyła na własny rachunek w ramach Programu wykupu akcji własnych 825.688 sztuk akcji. Po uwzględnieniu tej transakcji HAWE Telekom posiadała łącznie 4.854.014 sztuk akcji Spółki, stanowiących 4,53% kapitału zakładowego HAWE S.A. i dających 4,53% głosów na walnym zgromadzeniu.

W dniu 12 kwietnia 2012 roku Rada Nadzorcza Spółki, uwzględniając wniosek Zarządu Spółki, rozszerzyła cel Programu wykupu akcji własnych Spółki w taki sposób, że akcje nabywane przez Spółkę za pośrednictwem HAWE Telekom Sp. z o.o. zostaną jednorazowo zaoferowane kluczowym członkom kadry menadżerskiej Grupy Kapitałowej HAWE. Decyzję Rada Nadzorcza umotywowwała tym, że wyniki finansowe Spółki i pozostałych spółek Grupy Kapitałowej HAWE zależne są w znacznej mierze od członków kadry menadżerskiej Grupy, a związanie ze Spółką wysokiej klasy specjalistów jest konieczne dla zapewnienia jej prawidłowego rozwoju. Ponadto Rada Nadzorcza uznała, że możliwość preferencyjnego nabycia akcji ma istotne znaczenie motywacyjne dla tych osób, przyczyniając się do zwiększenia efektywności działania Grupy Kapitałowej HAWE. Na akcjach nabytych w ramach Programu motywacyjnego Rada Nadzorcza ustanowiła okres tzw. lock-up, którym zobowiązała nabywców akcji do niesprzedawania akcji do dnia 30 kwietnia 2013 roku. Z okresu lock-up zostały wyłączone transakcje sprzedaży akcji na rzecz podmiotu będącego bankiem, funduszem inwestycyjnym albo funduszem emerytalnym lub sprzedaży akcji na rzecz podmiotu zaakceptowanego przez Radę Nadzorczą. Sprzedaż w okresie lock-up może odbyć się wyłącznie na podstawie umowy cywilnoprawnej (tj. poza rynkiem regulowanym) lub w drodze transakcji pakietowej. Cena, po której zostaną zaoferowane akcje w ramach Programu motywacyjnego ustalono na 3,00 zł za 1 sztukę akcji.

W dniu 17 maja 2012 roku HAWE Telekom Sp. z o.o. zrealizowała jeden z celów Programu wykupu akcji własnych poprzez zbycie na rzecz kluczowych członków kadry menadżerskiej Grupy Kapitałowej HAWE 1.100.000 sztuk akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda, stanowiących 1,03% udziału w kapitale zakładowym HAWE S.A. i dających 1,03% głosów na walnym zgromadzeniu. Zarząd HAWE S.A. dokonał wyceny akcji dotyczących tego Programu, co szczegółowo opisano w nocie nr 11.4.

Po uwzględnieniu tej transakcji, na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania HAWE Telekom Sp. z o.o. posiadała łącznie 3.754.014 sztuk akcji Spółki, stanowiących 3,50% kapitału zakładowego HAWE S.A. i dających 3,50% głosów na walnym zgromadzeniu.

Zawarcie umowy zobowiązującej HAWE Telekom Sp. z o.o. do zakupu akcji HAWE S.A.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego w dniu 18 stycznia 2013 roku spółka zależna HAWE Telekom Sp. z o.o. zawarła umowę, na podstawie której zobowiązała się do zakupu 3.000.000 sztuk akcji HAWE S.A. o wartości nominalnej 1,00 zł każda, stanowiących 2,80% kapitału zakładowego HAWE S.A. i dających 2,80% głosów na walnym zgromadzeniu. Jednostkowa cena zakupu akcji została ustalona na poziomie 4,20 zł.

Akcje zostaną nabyte w celu realizacji trzeciego etapu wykonywania Programu wykupu akcji własnych HAWE S.A. Nabycie akcji przez HAWE Telekom Sp. z o.o. odbędzie się w ramach upoważnienia nadanego w dniu 29 marca 2012 roku przez Zgromadzenie Wspólników HAWE Telekom Sp. z o.o.

Po wykonaniu zobowiązania HAWE Telekom Sp. z o.o. będzie posiadała 6.754.014 sztuk akcji HAWE S.A., stanowiących 6,30% kapitału zakładowego HAWE S.A. i dających 6,30% głosów na walnym zgromadzeniu.

Podjęcie uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego HAWE S.A., niezrealizowanie tej uchwały

W dniu 18 września 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.

Kapitał mógł zostać podwyższony z kwoty 107.237.064,00 zł do kwoty nie niższej niż 157.237.064,00 zł i nie wyższej niż 207.237.064,00 zł, tj. o kwotę nie niższą niż 50.000.000,00 zł i nie wyższą niż 100.000.000,00 zł, poprzez emisję nie mniej niż 50.000.000 i nie więcej niż 100.000.000 akcji zwykłych na

okaziciela serii H o wartości nominalnej 1,00 zł każda. Akcje serii H miały zostać w całości pokryte wkładami pieniężnymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału.

Cena emisyjna jednej akcji serii H została ustalona na 6,00 zł, z zastrzeżeniem, że cena ta mogła zostać zmieniona przez Radę Nadzorczą Spółki, przy czym w żadnym przypadku cena ta nie mogła być niższa niż 5,00 zł. Cena emisyjna ustalona została w drodze negocjacji z potencjalnymi oznaczonymi odbiorcami.

Umowy o objęcie akcji serii H zawarte miały być nie wcześniej niż dnia 19 września 2012 roku i nie później niż dnia 17 marca 2013 roku. Przedmiotowe umowy o objęcie akcji serii H zawarte miały być przez Zarząd Spółki wyłącznie po zatwierdzeniu przez Radę Nadzorczą ich treści, w tym ceny emisyjnej obejmowanych akcji serii H.

Oferta nabycia akcji serii H skierowana miała zostać do osób fizycznych, osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej, wskazanych przez Zarząd Spółki i zaakceptowanych przez Radę Nadzorczą Spółki.

Podwyższenie kapitału miało umożliwić Spółce pozyskanie kapitału zewnętrznego, w celu zapewnienia środków niezbędnych do realizacji jej planów biznesowych, związanych z uczestnictwem w procesach konsolidacji rynku infrastruktury telekomunikacyjnej, a emisja akcji nowej serii uznana została za najkorzystniejszy sposób pozyskania kapitału. W wyniku emisji akcji podwyższeniu uległy poziom kapitałów własnych, warunkujących prawidłowy rozwój Spółki oraz umożliwiające realizację celów inwestycyjnych Spółki, co jednocześnie wpłynęłoby korzystnie na strukturę bilansu Spółki.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego w dniu 5 lutego 2013 roku Zarząd HAWE S.A. podjął uchwałę o niezrealizowaniu przedmiotowej uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 18 września 2012 roku oraz o wyłączeniu możliwości podwyższenia kapitału zakładowego Spółki przewidzianej tą uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki. Zarząd Spółki podjął taką decyzję w związku z otrzymaniem od Polskich Kolei Państwowych S.A. zawiadomienia o podjęciu przez Zarząd PKP S.A. decyzji o zamknięciu, bez rozstrzygnięcia, procesu prywatyzacji TK Telekom Sp. z o.o., w którym uczestniczyła Spółka i którego realizacja miała nastąpić poprzez przedmiotowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki.

W toku negocjacji prowadzonych pomiędzy Spółką a PKP S.A. wystąpił brak możliwości osiągnięcia porozumienia w kluczowych dla Spółki kwestiach, które stanowiły o rentowności, atrakcyjności biznesowej oraz możliwości osiągnięcia efektu synergii wynikającej z nabycia 100% udziałów TK Telekom Sp. z o.o.

W ocenie Zarządu Spółki brak realizacji transakcji nabycia 100% udziałów TK Telekom Sp. z o.o. pozwoli Spółce na powrót do relacji biznesowych, które w toku realizacji tej transakcji były zawieszone. Uruchomienie przedmiotowych relacji biznesowych pozwoli Spółce na rozwijanie współpracy z krajowymi operatorami telekomunikacyjnymi oraz na dalsze zacieśnianie współpracy z TK Telekom Sp. z o.o., której wyrazem była umowa podpisana pod koniec grudnia 2012 roku.

W okresie między końcem okresu sprawozdawczego a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne inne zmiany w strukturze własnościowej i kapitałowej HAWE S.A.

4. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej jednostki dominującej

Na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Zarząd i Rada Nadzorcza Spółki funkcjonowały w następujących składach osobowych:

Zarząd:

- | | |
|-----------------------|----------------------|
| • Jerzy Karney | – Prezes Zarządu |
| • Krzysztof Rybka | – Wiceprezes Zarządu |
| • Dariusz Jędrzejczyk | – Wiceprezes Zarządu |

Rada Nadzorcza:

- | | |
|--------------------|----------------------------------|
| • Waldemar Falenta | – Przewodniczący Rady Nadzorczej |
|--------------------|----------------------------------|

- | | |
|-------------------------|--------------------------------------|
| • Tomasz Misiak | – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| • Jolanta Falenta-Rybka | – Członek Rady Nadzorczej |
| • Grzegorz Kuczyński | – Członek Rady Nadzorczej |
| • Wiesław Likus | – Członek Rady Nadzorczej |
| • Dariusz Maciejuk | – Członek Rady Nadzorczej |
| • Lesław Podkański | – Członek Rady Nadzorczej |

Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym

Na dzień 1 stycznia 2012 roku Zarząd i Rada Nadzorcza Spółki funkcjonowały w następujących składach osobowych:

Zarząd:

- | | |
|-----------------------|----------------------|
| • Jerzy Karney | – Prezes Zarządu |
| • Krzysztof Rybka | – Wiceprezes Zarządu |
| • Dariusz Jędrzejczyk | – Wiceprezes Zarządu |

Rada Nadzorcza:

- | | |
|--------------------|--------------------------------------|
| • Waldemar Falenta | – Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| • Mariusz Pawlak | – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| • Wiesław Likus | – Członek Rady Nadzorczej |
| • Dariusz Maciejuk | – Członek Rady Nadzorczej |
| • Tomasz Misiak | – Członek Rady Nadzorczej |
| • Lesław Podkański | – Członek Rady Nadzorczej |
| • Qing Tian | – Członek Rady Nadzorczej |

W dniu 4 kwietnia 2012 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie odwołało z funkcji Członka Rady Nadzorczej Pana Mariusza Pawlaka.

W dniu 11 września 2012 roku Pan Tomasz Misiak został wybrany przez Radę Nadzorczą do pełnienia funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.

W dniu 18 września 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie odwołało z funkcji Członka Rady Nadzorczej Pana Qing Tian, a powołało do funkcji Członka Rady Nadzorczej Panią Jolantę Falentę-Rybkę i Pana Grzegorza Kuczyńskiego.

Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej po dniu bilansowym

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego, do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki.

5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

5.1. Profesjonalny osąd

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

Klasyfikacja umów leasingowych

Grupa dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i pożytki z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy,

a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji. Opis zasad stosowanych przez Grupę w stosunku do umów leasingowych zawiera nota nr 9.5. Szczegóły dotyczące wykazanych przez Grupę należności z tytułu umów leasingowych zawierają noty nr 18 i 26.1, a zobowiązań z tytułu umów leasingowych zawiera nota nr 29.1.

5.2. Niepewność szacunków

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

Stawki amortyzacyjne

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

Utrata wartości aktywów

Grupa przeprowadziła testy na utratę wartości firmy. Wymagało to oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego należą te środki trwałe. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i wymaga ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów. Opis założeń przyjętych do wyceny wartości firmy opisany jest w notcie nr 21.

Wycena rezerw

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w notcie nr 24.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Grupa rozpoznaje 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 Grupa kieruje się profesjonalnym osądem.

Rozliczanie kontraktów długoterminowych na usługi budowlane i ich ujmowanie w przychodach

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

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

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

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

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

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

Przychód na koniec okresu sprawozdawczego ustala się proporcjonalnie do stopnia zaawansowania realizacji kontraktu, po odliczeniu przychodów, które wpłynęły na wynik finansowy w poprzednich okresach sprawozdawczych. Oszacowane przychody na kontrakcie przypadające na dany okres

sprawozdawczy ujmuje się w przychodach okresu jako przychody ze sprzedaży produktów, natomiast w bilansie jako kwoty należne odbiorcom 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 odbiorcom z tytułu umów budowlanych.

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

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

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

Wycena wartości umów leasingu finansowego świadczonych przez Grupę

Grupa świadczy usługi leasingu finansowego infrastruktury teletechnicznej, których skutki finansowe ujmowane są w sprawozdaniach finansowych Grupy w wartościach wynikających z wycen, których zasady opisano w nocie nr 9.5. Szczegóły dotyczące wykazanych przez Grupę należności z tytułu umów leasingowych zawierają noty nr 18 i 26.1.

6. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

6.1. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok sprawozdawczy zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

6.2. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych

Skonsolidowany bilans Grupy Kapitałowej HAWE wykazuje nadwyżkę zobowiązań krótkoterminowych nad aktywami obrotowymi w wysokości 135.745 tys. zł, co może powodować niepewność dotyczącą możliwości pozyskania finansowania na dalszą działalność Grupy i Spółki. Większość tej nadwyżki jest wynikiem dokonania reklasyfikacji długoterminowych kredytów i pożyczek, będącej rezultatem zastosowania zapisów MSR 1 nakazującego dokonanie jej każdorazowo w przypadku naruszenia kowenantów zapisanych w umowach kredytowych.

W ocenie Zarządu HAWE Telekom Sp. z o.o. oraz Zarządu jednostki dominującej nie ma zagrożenia, że umowy kredytowe zostaną postawione w stan natychmiastowej wymagalności, ponieważ naruszenie dotyczy pojedynczych wskaźników finansowych. Zdaniem Zarządu Spółki nie istnieje zagrożenie płynności oraz zagrożenie finansowania bieżącej działalności Grupy Kapitałowej i Spółki.

W celu zapewnienia finansowania działalności oraz doprowadzenia do obniżenia kosztów finansowania działalności operacyjnej i inwestycyjnej Zarząd Spółki podjął rozmowy z instytucjami finansowymi zmierzające do zastąpienia finansowania krótkoterminowego finansowaniem średnio i długoterminowym. Szczególnie zaawansowane są negocjacje z firmami leasingowymi w celu pozyskania finansowania w formie leasingu zwrotnego posiadanej infrastruktury telekomunikacyjnej. Zarząd prowadzi także rozmowy z instytucjami finansowymi, w tym bankami finansującymi Spółkę, w sprawie zamiany zadłużenia krótkoterminowego na długoterminowe a także w celu rozszerzenia gamy produktów finansowych, w tym limitów gwarancyjnych oraz limitów factoringowych.

W związku z powyższymi działaniami Zarząd Spółki nie widzi ryzyka zagrożenia kontynuacji działalności Grupy Kapitałowej i Spółki.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według tych samych zasad dla okresu bieżącego i porównywalnego.

6.3. Okresy prezentowane

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku. Dane porównawcze prezentowane są za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku.

6.4. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („zł”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN. Ewentualne jednostkowe niezgodności w tabelach pomiędzy prezentowanymi danymi a podsumowaniami wynikają z zaokrągleń do pełnych tysięcy.

Walutą pomiaru Grupy i walutą sprawozdawczą niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

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

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

W 2012 roku Grupa przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez RMSR i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (KIMSR) i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w rocznych okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2012 roku.

Przyjęcie nowych i zatwierdzonych przez UE standardów i interpretacji nie spowodowało istotnych zmian w zasadach rachunkowości Grupy wpływających na wielkości wykazywane w sprawozdaniach finansowych za 2012 oraz 2011 rok, nie miało istotnego wpływu na wynik operacyjny Grupy, ani na jej sytuację finansową.

Grupa nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania nowych standardów i interpretacji, które zostały już opublikowane oraz zatwierdzone przez UE, a które wejdą w życie po dniu bilansowym.

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez RMSR oraz zatwierdzone przez UE weszły w życie w roku 2012:

- Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – przeniesienia aktywów finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 22 listopada 2011 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie).

Do sporządzenia sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej HAWE przyjęto te same zasady rachunkowości, które stosują do sporządzenia swoich sprawozdań Spółki wchodzące w skład Grupy. Zasady te szczegółowo zostały omówione w notce nr 9 niniejszego sprawozdania.

W okresie sprawozdawczym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe, Zarząd HAWE Telekom Sp. z o.o. skorygował podejście do niektórych istotnych elementów rozliczania kontraktów leasingowych sieci teletechnicznej. Ponadto zweryfikowano przeznaczenie infrastruktury teletechnicznej, wykazywanej we wcześniejszych okresach na zapasach, jako aktywów oferowanych do sprzedaży. Wprowadzono również zmiany prezentacyjne w odniesieniu do wybranych wielkości

sprawozdania. Zmiany te i ich wpływ na sprawozdanie Grupy szczegółowo opisano w nocie nr 42. Ponadto w bieżącym okresie sprawozdawczym Zarząd jednostki dominującej nie wprowadził żadnych innych istotnych zmian w polityce (zasadach) rachunkowości Grupy.

8. Nowe standardy i interpretacje, które nie weszły jeszcze w życie

Poniżej zostały przedstawione nowe standardy, zmiany w standardach i interpretacje, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale nie weszły jeszcze w życie i nie zostały zastosowane przez Grupę w bieżącym okresie sprawozdawczym.

- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- MSSF 13 „Ustalenie wartości godziwej”, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- MSR 27 (znowelizowany w roku 2011) „Jednostkowe sprawozdania finansowe”, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- MSR 28 (znowelizowany w roku 2011) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – Silna hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 13 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - prezentacja składników innych całkowitych dochodów, zatwierdzone w UE w dniu 5 czerwca 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” - Podatek odroczony: realizacja wartości aktywów, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia, zatwierdzone w UE w dniu 5 czerwca 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” – kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 13 grudnia 2012 roku

(obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

- Interpretacja KIMSF 20 „Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych”, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).

Poniżej zostały przedstawione nowe standardy, zmiany w standardach i interpretacje, które zostały przyjęte przez RMSR, ale nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE i nie zostały zastosowane przez Grupę w bieżącym okresie sprawozdawczym.

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – Pożyczki rządowe (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – obowiązkowa data wejścia w życie i przepisy przejściowe,
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” oraz MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” – objaśnienia na temat przepisów przejściowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” – jednostki inwestycyjne (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (2012)” - dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF opublikowane w dniu 17 maja 2012 roku (MSSF 1, MSR 1, MSR 16, MSR 32 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 lub po tej dacie).

Zarząd jednostki dominującej nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości ani jej sprawozdanie finansowe.

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Zarząd jednostki dominującej nie przewiduje, aby zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” miało istotny wpływ na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości ani jej sprawozdanie finansowe.

9. Istotne zasady rachunkowości

9.1. Zasady konsolidacji

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe HAWE S.A. oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych sporządzone każdorazowo za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane, chyba że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli. Sprawowanie kontroli przez jednostkę dominującą ma miejsce wtedy, gdy posiada ona bezpośrednio lub pośrednio, poprzez swoje jednostki zależne, więcej niż połowę liczby głosów w danej spółce, chyba że możliwe jest do udowodnienia, że taka własność nie stanowi o sprawowaniu kontroli. Sprawowanie kontroli ma miejsce również wtedy, gdy Spółka ma możliwość kierowania polityką finansową i operacyjną danej jednostki.

9.2. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub, w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
EURO	4,0882	4,4168

9.3. Rzeczowe aktywa trwałe

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

Środki trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, do których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Częścią składową są również koszty generalnych remontów.

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

Typ	Okres
Budynki i budowle	25 - 60 lat

Infrastruktura teletechniczna	22 lata
Maszyny i urządzenia techniczne	4 – 15 lat
Środki transportu	3 – 14 lat
Inne	ustalany jest indywidualnie dla poszczególnych składników

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

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

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

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

Grupa wykazuje w środkach trwałych tę część realizowanej na własny rachunek infrastruktury teletechnicznej, która jest przewidziana do wykorzystania dla świadczenia przez Grupę usług telekomunikacyjnych.

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

Za okres użytkowania przyjęto przewidywany okres użytkowania lub okres zawartej umowy najmu, jeżeli okres ten jest krótszy.

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

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

9.4. Wartości niematerialne

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

- nabyte oprogramowanie komputerowe,
- nabyte prawa majątkowe,
- autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje, koncesje, prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych oraz zdobniczych.

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

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

Amortyzację rozpoczyna się, gdy składnik wartości niematerialnych jest dostępny do użytkowania. Amortyzacji wartości niematerialnych zaprzestaje się na wcześniejszą z dat: gdy składnik wartości niematerialnych zostaje zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży (lub zawarty w grupie

do zbycia, która jest zaklasyfikowana jako przeznaczona do sprzedaży) zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana” lub zostaje usunięty z ewidencji bilansowej.

Dla wartości niematerialnych Grupa przyjęła wartość końcową w wysokości zero.

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

Typ	Okres
Oprogramowanie komputerowe	3 lata
Licencje na programy komputerowe	3 lata
Nabyte prawa majątkowe	ustalany jest indywidualnie dla poszczególnych składników

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

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

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

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji lub wytworzone (jeżeli spełniają kryteria rozpoznania dla kosztów prac badawczych i rozwojowych) wycenia się przy początkowym ujęciu odpowiednio w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek gospodarczych jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

9.4.1 *Wartość firmy*

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

a). sumy:

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

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

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

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

- odpowiada najniższemu poziomowi w Grupie, na którym wartość firmy jest monitorowana na wewnętrzne potrzeby zarządcze oraz

- jest nie większy niż jeden segment działalności zgodnie z definicją podstawowego lub uzupełniającego wzoru sprawozdawczości finansowej Grupy określonego na podstawie MSSF 8 *Segmenty operacyjne*.

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

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

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

Wartość odzyskiwalna

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

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

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

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

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

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

Informacja dotycząca ośrodków wypracowujących środki pieniężne

Większość pojedynczych składników aktywów Grupy nie wypracowuje wpływów pieniężnych, które byłyby niezależne od wpływów generowanych przez pozostałe aktywa. W związku z tym za pojedyncze ośrodki wypracowujące środki pieniężne uznano segmenty operacyjne Grupy Kapitałowej Hawe – tj. działalność telekomunikacyjną oraz działalność budowlaną.

9.5. Leasing

Grupa jako leasingobiorca

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

Jeżeli istnieje wystarczająca pewność, że leasingobiorca uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu, to okres przewidywanego używania składnika aktywów jest równy okresowi jego użytkowania. W przeciwnym razie jest on amortyzowany przez krótszy z dwóch okresów: okres leasingu lub okres użytkowania.

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

Grupa jako leasingodawca

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

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

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

Grupa ujmuje aktywa przekazane w leasing finansowy w bilansie i prezentuje je jako należności w kwocie równej inwestycji netto, wyliczonej na podstawie cen rynkowych ustalonych w zawieranych we wcześniejszych okresach umowach tego typu. Jest to wartość godziwa przedmiotu leasingu.

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

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

9.6. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją jakiekolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Grupa dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów należy.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży tego składnika aktywów lub odpowiednio ośrodka wypracowującego środki pieniężne, lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość odzyskiwalną ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które w większości są niezależne od tych, które są

generowane przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania, która odzwierciedla bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmują się w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów, w przypadku którego stwierdzono utratę wartości.

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

9.7. Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

9.8. Aktywa finansowe

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie:

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

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

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

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

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu

wymagalności kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

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

Pożyczki i należności

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

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży lub nienależące do żadnej z wcześniej wymienionych trzech kategorii aktywów. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, bez potrącania kosztów transakcji, z uwzględnieniem wartości rynkowej na dzień bilansowy. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości. Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą aktywów dostępnych do sprzedaży (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwa może być ustalona

w inny wiarygodny sposób) a ich ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczony, odnosi się na kapitał rezerwowi z aktualizacji wyceny. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości odnosi się do rachunku zysków i strat jako koszt finansowy.

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

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

9.9. Utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych.

9.9.1 Aktywa ujmowane według zamortyzowanego kosztu

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

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

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

9.9.2 Aktywa finansowe wykazywane według kosztu

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

9.9.3 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości składnika aktywów finansowych dostępnego do sprzedaży, to kwota stanowiąca różnicę pomiędzy ceną nabycia tego składnika aktywów (pomniejszona o wszelkie spłaty kapitału i odsetki) i jego bieżącą wartością godziwą, pomniejszoną o wszelkie odpisy z tytułu utraty wartości tego składnika uprzednio ujęte w rachunku zysków i strat, zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i przeniesiona do rachunku zysków i strat. Nie można ujmować

w rachunku zysków i strat odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości instrumentów kapitałowych kwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży. Jeżeli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu z tytułu utraty wartości w rachunku zysków i strat, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat.

9.10. Wbudowane instrumenty pochodne

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

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

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

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

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

9.11. Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia

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

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

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

W rachunkowości zabezpieczeń, zabezpieczenia klasyfikowane są jako:

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

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

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

sprawdzenia, czy jest wysoce efektywne we wszystkich okresach sprawozdawczych, na które zostało ustanowione.

9.11.1 Zabezpieczenie wartości godziwej

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

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

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

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

9.11.2 Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

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

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

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

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

Grupa zaprzestaje stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń, gdy instrument zabezpieczający wygaś lub został sprzedany, jego wykorzystanie dobiegło końca lub nastąpiła jego realizacja, bądź gdy zabezpieczenie przestało spełniać warunki umożliwiające stosowanie wobec niego specjalnych zasad rachunkowości zabezpieczeń. W takim przypadku, łączny zysk lub strata na instrumencie zabezpieczającym, które były początkowo ujęte w kapitale własnym, są nadal wykazywane w kapitale

własnym aż do momentu wystąpienia prognozowanej transakcji. W sytuacji, w której Grupa traci pewność, że prognozowana transakcja nastąpi, wówczas ujęty w kapitale własnym łączny zysk lub strata netto są odnoszone na wynik finansowy netto za bieżący okres.

9.12. Zapasy

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

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

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

We wcześniejszych okresach sprawozdawczych Grupa wykazywała na zapasach również tę część realizowanej na własny rachunek infrastruktury telekomunikacyjnej, która nie była przewidziana do wykorzystania dla świadczenia przez Spółkę Grupy usług telekomunikacyjnych i w związku z tym nie powinna być zakwalifikowana po ukończeniu jako środki trwałe. Infrastruktura ta budowana była z myślą o jej zbyciu. Infrastruktura ta nie zawiera aktualnie światłowodów ani innych urządzeń niezbędnych dla wykorzystania jej do świadczenia usług. W bieżącym okresie sprawozdawczym zweryfikowano przeznaczenie tej części infrastruktury teletechnicznej i ujęto ją, razem z pozostałą częścią infrastruktury, na aktywach trwałych. Zmianę tę szczegółowo opisano w nocie nr 17.

Przychód składników zapasów wyceniany jest według następujących zasad:

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

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

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

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

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

9.13. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na wątpliwe należności. Odpis na należności oszacowywany jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne.

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

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

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

Za należności uznaje się:

- należności z tytułu dostaw i usług – to jest powstałe w wyniku podstawowej działalności operacyjnej Grupy,

- pozostałe należności, w tym m.in. zaliczki na dostawy oraz na środki trwałe, środki trwałe w budowie, wartości niematerialne, należności od pracowników, a także należności budżetowe, oraz prezentowane w odrębnych pozycjach sprawozdawczych:
- pożyczki udzielone,
- inne należności finansowe – to jest należności spełniające definicję aktywów finansowych,
- rozliczenia międzyokresowe czynne.

9.14. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

9.15. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

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

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

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

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

9.16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

Grupa zalicza do zobowiązań:

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

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

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

Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

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

9.17. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Spółka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny

składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty.

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

9.18. Odprawy emerytalne

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

9.19. Płatności w formie akcji własnych

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

9.20. Przychody

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

9.20.1 Sprzedaż towarów i produktów

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

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

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

9.20.2 Rozliczanie kontraktów na usługi budowlane

Usługi budowlane stanowią jedną z podstawowych działalności Grupy, a wykonywane są na podstawie kontraktów handlowych. Kontrakty, których okres realizacji jest dłuższy niż miesiąc, a ich całkowita wartość jest istotna z punktu widzenia rzetelności sprawozdania finansowego (poziomu przychodów, kosztów oraz wyniku finansowego) są rozliczane przez Grupę proporcjonalnie do stopnia realizacji kontraktu.

Przychody całkowite z kontraktów obejmują kwotę przychodów wynikającą z umowy pierwotnej, skorygowaną o wszystkie 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, którymi zgodnie z warunkami umowy można przypisać do danego zlecenia i obciążyć nimi zleceniodawcę.

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

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

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

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

9.20.3 Pozostałe przychody i zyski operacyjne

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

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

9.20.4 Przychody finansowe

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

W przychodach finansowych ujmuje się w szczególności:

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

9.20.5 Dywidendy

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

9.20.6 Dotacje rządowe

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

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

9.21. Koszty

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

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

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

9.21.1 Pozostałe koszty i straty operacyjne

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

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

9.21.2 Koszty finansowe

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

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

9.22. Podatki

9.22.1 Podatek bieżący

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

9.22.2 Podatek odroczony

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

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

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

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

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

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

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

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

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

9.22.3 Podatek od towarów i usług

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

- gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych; wtedy jest on ujmowany odpowiednio, jako część ceny nabycia składnika aktywów lub jako część pozycji kosztowej oraz
- należności i zobowiązań, które są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.

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

9.23. Zarządzanie kapitałem

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

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

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

9.24. Zysk netto na akcję

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

10. Informacje dotyczące segmentów działalności

Podstawowy podział Grupy na segmenty działalności oparty jest na branżach, w których Grupa prowadzi swoją działalność operacyjną. Organizacja i zarządzanie Grupą odbywają 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.

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku, podobnie jak w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2011, podstawowe segmenty branżowe, w których Grupa Kapitałowa HAWE prowadziła działalność to:

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

Poniżej przedstawione zostały podstawowe wielkości skonsolidowanego sprawozdania finansowego w podziale na branżowe segmenty działalności Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku oraz dnia 31 grudnia 2011 roku.

	Usługi telekomunikacyjne na infrastrukturze teletechnicznej	Budownictwo i projektowanie oraz serwis sieci obcych	Zarządzanie Grupą Kapitałową	Eliminacje	Działalność ogółem
Okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2012 r.					
Przychody ze sprzedaży, w tym:	95 430	39 517	7 840	-34 884	107 903
- zewnętrzne	82 496	22 276	3 131		107 903
- wewnętrzne	12 934	17 240	4 709	-34 884	0
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	47 824	-3 521	971		45 274
Zysk (strata) netto	31 820	-8 636	-6 276		16 908
Okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2011 r.					
Przychody ze sprzedaży, w tym:	113 690	39 121	5 580	-27 801	130 590
- zewnętrzne	101 723	28 134	733		130 590
- wewnętrzne	11 968	10 987	4 847	-27 801	0
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	80 899	598	-1 838		79 659
Zysk (strata) netto	57 704	-1 704	-6 384		49 616

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 85 stanowią jego integralną część

Grupa Kapitałowa HAWE
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach PLN)

Stan na 31.12.2012 r.					
Aktywa	499 876	14 095	31 167		545 137
Zobowiązania	224 424	15 285	1 235		240 944
Stan na 31.12.2011 r.					
Aktywa	437 457	17 911	34 694		490 062
Zobowiązania	190 852	14 904	1 204		206 959

Grupa Kapitałowa HAWE uzyskała ujemny wynik z działalności budowlanej ze względu na poniesienie znacznych jednorazowych kosztów związanych z procesem restrukturyzacji w spółce zależnej HAWE Budownictwo Sp. z o.o. Efekt przeprowadzonej restrukturyzacji w segmencie budowlanym widoczny będzie w przyszłości.

11. Przychody i koszty

11.1. Przychody ze sprzedaży

Wyszczególnienie	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Przychody ze sprzedaży, w tym:	107 903	130 590
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	106 688	129 512
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 215	1 078

Struktura rzeczowa (wg rodzaju działalności)

Wyszczególnienie	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Przychody ze sprzedaży produktów i usług, w tym:	106 688	129 512
- leasing finansowy włókien	53 859	92 658
- sprzedaż infrastruktury teletechnicznej	15 108	0
- dzierżawa włókien	1 116	693
- dzierżawa pasma – transmisja danych	6 758	4 411
- usługi dostępu do Internetu	2 609	2 063
- usługi serwisu włókien	1 024	510
- dzierżawa kolokacji	1 922	1 388
- usługi budowlane	7 686	16 099
- usługi projektowe	1 914	1 701
- usługi serwisowo-montażowe sieci obcych	10 689	9 155
- usługi najmu powierzchni biurowej i związane z najmem	3 116	574
- usługi pozostałe	888	261
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów, w tym:	1 215	1 078
- ze sprzedaży towarów	0	0
- ze sprzedaży materiałów	1 215	1 078
RAZEM	107 903	130 590

Struktura geograficzna

Wyszczególnienie	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Przychody ze sprzedaży produktów i usług, w tym:	106 688	129 512
- kraj	86 029	118 495
- eksport	20 659	11 018
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów, w tym:	1 215	1 078
- kraj	1 215	1 078
- eksport	0	0
RAZEM	107 903	130 590

11.2. Koszty według rodzajów

Wyszczególnienie	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Amortyzacja	8 833	8 453
Zużycie materiałów i energii	3 303	8 124
Usługi obce	24 721	17 928
Podatki i opłaty	3 516	3 526
Wynagrodzenia	15 393	17 042
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 157	3 293
Pozostałe koszty rodzajowe	4 323	7 159
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	63 246	65 524
Pozycje ujęte w koszcie wytworzenia sprzedanych produktów i usług	61 577	49 986
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	1 672	1 834
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	15 956	14 564
Zmiana stanu produktów	-797	21 092
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	-15 162	-21 952

W 2012 roku Grupa podjęła decyzję o zmianie sposobu ujmowania i prezentacji nakładów ponoszonych w związku z prowadzoną inwestycją budowy Ogólnopolskiej Sieci Światłowodowej HAWE. Zmiana polega na zastąpieniu prezentowania ponoszonych kosztów w podziale na rodzaje i następnie przekwalifikowywanie ich na środki trwałe w budowie, ujmowaniem ich bezpośrednio na środkach trwałych w budowie. Celem zmiany jest zapewnienie czytelniejszej prezentacji ponoszonych kosztów operacyjnych poprzez ich oczyszczenie z nakładów inwestycyjnych, które obecnie obejmują przede wszystkim usługi obce i materiały lub zakupy istniejącej infrastruktury. Dane prezentowanie dla okresu poprzedniego zostały ujęte w analogiczny sposób, dla zapewnienia porównywalności danych, a wprowadzone zmiany przedstawia tabela poniżej.

Wyszczególnienie	01.01.2011 - 31.12.2011 przed zmianami	zmiany	01.01.2011 - 31.12.2011 po zmianach
Amortyzacja	8 167	286	8 453
Zużycie materiałów i energii	10 065	-1 941	8 124
Usługi obce	35 638	-17 710	17 928
Podatki i opłaty	3 527	-1	3 526
Wynagrodzenia	17 063	-21	17 042
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 295	-2	3 293
Pozostałe koszty rodzajowe	8 152	-993	7 159
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	85 907	-20 383	65 524
Pozycje ujęte w koszcie wytworzenia sprzedanych produktów i usług	58 291	-8 305	49 986
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	1 834	0	1 834
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	14 564	0	14 564
Zmiana stanu produktów	18 483	2 610	21 092
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	-7 264	-14 688	-21 952

Koszt własny sprzedaży

Wyszczególnienie	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	61 577	49 986
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 052	945
Koszt własny sprzedaży	62 629	50 931

11.3. Koszty amortyzacji ujęte w rachunku zysków i strat

Wyszczególnienie	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:	7 875	7 767
Amortyzacja infrastruktury teletechnicznej	5 506	5 576
Amortyzacja pozostałych rzeczowych aktywów trwałych	2 299	2 061
Amortyzacja wartości niematerialnych	71	129
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży:	88	70
Amortyzacja infrastruktury teletechnicznej	0	0
Amortyzacja pozostałych rzeczowych aktywów trwałych	80	66
Amortyzacja wartości niematerialnych	8	4
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:	870	616
Amortyzacja infrastruktury teletechnicznej	0	0
Amortyzacja pozostałych rzeczowych aktywów trwałych	816	522
Amortyzacja wartości niematerialnych	54	94
Amortyzacja ogółem, w tym:	8 833	8 453
Amortyzacja infrastruktury teletechnicznej	5 506	5 576
Amortyzacja pozostałych rzeczowych aktywów trwałych	3 195	2 649
Amortyzacja wartości niematerialnych	132	228

11.4. Koszty świadczeń pracowniczych

Wyszczególnienie	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Wynagrodzenia w okresie zatrudnienia	13 737	16 927
Wynagrodzenia po okresie zatrudnienia	0	115
Koszty dotyczące Programu motywacyjnego dla członków kluczowej kadry menadżerskiej (wycena akcji własnych)	1 656	0
Koszty ubezpieczeń społecznych	2 292	2 523
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	865	770
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem, w tym:	18 550	20 335
Pozycje ujęte w koszcie wytworzenia sprzedanych produktów i usług	9 108	12 219
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	1 230	1 453
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	8 212	6 663

Zarząd HAWE S.A. dokonał wyceny akcji dotyczących Programu motywacyjnego dla członków kluczowej kadry menadżerskiej, opisanego w nodzie nr 3.1, na dzień przyznania instrumentów kapitałowych, tj. na dzień 17 maja 2012 roku. Zgodnie z MSSF2 Spółka jest zobowiązana obliczyć wartość godziwą przyznanych instrumentów kapitałowych poprzez odniesienie do ich wartości godziwej. Według warunków Programu kluczowi członkowie kadry menadżerskiej Grupy Kapitałowej HAWE posiadają opcję na sprzedaż akcji HAWE S.A. (opcja call), z której będą mogli skorzystać w okresie jednego roku

od momentu przydziału instrumentów kapitałowych. Do wyceny wartości Programu użyto modelu drzewa dwumianowego według metody Jarrowa i Rudda, przyjmując następujące parametry:

- 1) Cena akcji na moment przyznania: 4,34 zł,
- 2) Cena wykonania opcji: 3,00 zł,
- 3) Zmienność kursu akcji z okresu poprzedzających 12 miesięcy: 28,67%,
- 4) Stopa wolna od ryzyka: 4,5%,
- 5) Stopa dywidendy: 0%,
- 6) Prawdopodobieństwo wzrostów kursu akcji w przyszłości: 0,5,
- 7) Prawdopodobieństwo spadków kursu akcji w przyszłości: 0,5,
- 8) Czas życia opcji: 1 rok.

Wartość Programu została oszacowana na kwotę 1.656 tys. zł i ujęta w kosztach wynagrodzeń okresu zakończonego dnia 31 grudnia 2012 roku.

11.5. Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Rozwiązanie rezerw (np. na kary umowne, na urlopy)	2 408	1 052
Kwoty egzekwowane ze spraw sądowych	887	0
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	250	7
Otrzymane odszkodowania	231	165
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość należności	219	26
Pozostałe	329	316
Razem	4 325	1 567

11.6. Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Pozostałe rezerwy	1 615	1 059
Koszty niedosłej emisji akcji	1 006	18
Aktualizacja wartości zapasów	878	13
Odpisy aktualizujące wartość należności	866	239
Odsetki dotyczące działalności operacyjnej	753	716
Kary, grzywny, odszkodowania	571	631
Rezerwa na odsetki podatkowe	558	98
Odsetki od zobowiązań podatkowych	293	360
Strata ze zbycia/likwidacji niefinansowych aktywów trwałych	268	279
Koszty postępowania sądowego i egzekucyjnego	228	1 082
Wykorzystane rezerwy	170	0
Należności nieściągalne	33	115
Ugody	0	304
Rezerwa na stratę z tytułu realizacji kontraktów długoterminowych	0	288
Koszty z lat ubiegłych	0	101
Pozostałe	588	323
Razem	7 828	5 624

W roku 2012 i w roku 2011 HAWĘ S.A. uczestniczyła w procesie prywatyzacji TK Telekom Sp. z o.o., którego realizacja miała nastąpić poprzez podwyższenie kapitału zakładowego Spółki. Po zakończeniu okresu sprawozdawczego w dniu 5 lutego 2013 roku Zarząd HAWĘ S.A. podjął uchwałę o niezrealizowaniu przedmiotowej uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 18 września 2012 roku oraz o wyłączeniu możliwości podwyższenia kapitału zakładowego Spółki przewidzianej tą uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki. Zarząd Spółki podjął taką decyzję w związku z otrzymaniem od Polskich Kolei Państwowych S.A. zawiadomienia o podjęciu przez Zarząd PKP S.A. decyzji o zamknięciu bez rozstrzygnięcia procesu prywatyzacji TK Telekom Sp. z o.o. Opis tego procesu zawiera nota nr 3.1. Zarząd HAWĘ S.A. podjął decyzję o ujęciu

w rachunku zysków i strat roku 2012 kosztów poniesionych w trakcie tego procesu w wysokości 1.006 tys. zł, które dotyczyły przede wszystkim usług doradczych i prawnych, z których Spółka korzystała w trakcie uczestnictwa w tym procesie.

W roku 2012 i w roku 2011 znaczącą pozycję w pozostałych kosztach operacyjnych stanowiły koszty i rezerwy (kary, odsetki, koszty postępowań sądowych i egzekucyjnych) związane z opóźnioną realizacją zobowiązań Grupy.

11.7. Przychody finansowe

Wyszczególnienie	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Przychody z tytułu odsetek z realizowanych umów leasingu finansowego	8 482	6 301
Przychody z tytułu odsetek od lokat	1 128	1 076
Pozostałe	11	1
Razem	9 621	7 378

11.8. Koszty finansowe

Wyszczególnienie	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Koszty z tytułu odsetek od pożyczek i kredytów bankowych	7 216	5 034
Różnice kursowe dotyczące wyceny realizowanych umów leasingu finansowego	3 350	59
Koszty z tytułu odsetek z realizowanych umów leasingu finansowego	738	472
Koszty z tytułu prowizji od pożyczek i kredytów	123	548
Koszty z tytułu odsetek od obligacji	0	644
Pozostałe	177	106
Razem	11 604	6 863

12. Podatek dochodowy

12.1. Obciążenie podatkowe

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku oraz dnia 31 grudnia 2011 roku przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Bieżący podatek dochodowy	480	0
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	480	0
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	0	0
Odroczony podatek dochodowy	4 771	10 103
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	4 771	10 103
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	5 251	10 103

12.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej

Grupa Kapitałowa HAWE
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach PLN)

Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku oraz dnia 31 grudnia 2011 roku przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Zysk przed opodatkowaniem	22 159	59 718
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	38 978	33 516
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	22 520	22 985
Przychody wyłączone z opodatkowania	74 599	111 912
Przychody z lat ubiegłych zwiększające podstawę do opodatkowania	30 750	22 383
Podstawa opodatkowania przed wykorzystaniem straty podatkowej z lat ubiegłych	-5 232	-19 279
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 19%	-	-
Wykorzystana strata podatkowa z lat ubiegłych	15 287	1 238
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 19%	2 905	235
Podstawa opodatkowania	-20 519	-20 518
Bieżący podatek dochodowy	480	0
Efektywna stawka podatku (udział podatku dochodowego w podstawie opodatkowania)	-	-
Zysk przed opodatkowaniem	22 159	59 718
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 19%	4 210	11 346
Efekt podatkowy przychodów niebędących przychodami według przepisów podatkowych	-11	18
Efekt podatkowy kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów (NKUP) według przepisów podatkowych	63	-1 497
Efekt podatkowy strat podatkowych nieodliczonych w okresie	0	0
Efekt podatkowy rozliczonych strat podatkowych z lat ubiegłych	988	235
Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat	5 251	10 103

12.3. Odroczonego podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

Wyszczególnienie	Bilans		Rachunek zysków i strat	
	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego				
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	0	0	0	0
Umowy budowlane	1 954	351	719	165
Odsetki od pożyczek	0	0	1 253	1 040
Odsetki od obligacji	0	0	0	76
Umowy leasingu finansowego	39 298	34 698	-4 600	-16 357
Odsetki od lokat	0	32	32	-32
Roczna korekta VAT	40	12	-28	-12
Inne	0	0	-1	0
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	41 291	35 092	-2 625	-15 121
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
Odprawy emerytalne i niewykorzystane urlopy	143	49	94	-99
Kary za nieterminowe wykonanie umowy	240	0	240	0
Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów	3 023	765	1 755	576
Utworzone rezerwy na koszty	548	638	-100	537
Amortyzacja podatkowa	1 637	2 623	-987	2 117
Ujemne różnice kursowe	594	-1	595	-3
Odsetki od wyemitowanych obligacji	0	0	0	-204
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	5	7	-2	2
Naliczone i niezapłacone odsetki	748	648	-1 220	449
Odpisy aktualizujące wartość aktywów	589	424	165	45
Różnice dotyczące zobowiązań (wynagrodzenia, ZUS)	119	239	-109	178
Różnice dotyczące zobowiązań - inne	65	0	58	0
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	5 079	7 715	-2 636	1 420
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	12 790	13 106	-2 146	5 018
Rezerwa netto (-) / Aktywa netto (+) z tytułu podatku odroczonego	970	278	-	-
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-4 771	-10 103

Grupa aktywuje straty podatkowe zakładając uzyskanie w przyszłości znacznych przychodów podatkowych pochodzących m. in. ze sprzedaży infrastruktury i realizacji przychodów podatkowych z umów leasingu finansowego włókien. Pozwoli to na rozliczenie aktywowanej straty podatkowej.

13. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników na pełne etaty. Grupa tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w wysokości odpisu podstawowego. Celem Funduszu jest subsydiowanie działalności socjalnej Grupy, pożyczek udzielonych jej pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych.

Grupa skompensowała aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu, ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów Grupy. W związku z powyższym, saldo netto na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosi: -96 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2011 roku: 113 tys. zł).

Tabela poniżej przedstawia analitykę aktywów, zobowiązań oraz kosztów Funduszu.

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Pożyczki udzielone pracownikom	12	32
Środki pieniężne	330	333
Zobowiązania z tytułu Funduszu	-438	-252
Saldo po skompensowaniu	-96	113
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	220	313

14. Zysk przypadający na jedną akcję

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

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

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

Wyszczególnienie	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Zysk netto z działalności kontynuowanej	16 908	49 616
Strata na działalności zaniechanej	0	0
Zysk netto	16 908	49 616
Odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe	0	0
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	16 908	49 616

Liczba wyemitowanych akcji [szt.]	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	107 237 064	106 404 187
Wpływ rozwodnienia:		
Emisja akcji	0	0
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	107 237 064	106 404 187

W dniu 18 września 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Po zakończeniu okresu sprawozdawczego w dniu 5 lutego 2013 roku Zarząd HAWĘ S.A. podjął uchwałę o niezrealizowaniu przedmiotowej uchwały oraz

o wyłączeniu możliwości podwyższenia kapitału zakładowego Spółki przewidzianej tą uchwałą. Więcej informacji na ten temat zawarto w punkcie 3.1 niniejszego sprawozdania.

W okresie między dniem bilansowym a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego żadne inne akcje nie zostały zaoferowane, ani nie została przeprowadzona emisja innych akcji.

15. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W 2012 roku, podobnie jak w 2011 roku Grupa nie dokonała wypłaty dywidendy ani zaliczek na poczet dywidendy. Zarząd Spółki nie przedstawił propozycji dotyczących wypłaty dywidendy.

16. Rzeczowe aktywa trwałe

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012

Wyszczególnienie	Grunty i budynki	Maszyny, urządzenia i środki transportu	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Wartość brutto na dzień 01.01.2012	1 971	15 538	4 166	21 675
Nabycia/Przyjęcia w leasing finansowy		3 005	252	3 256
Wytworzone we własnym zakresie				
Sprzedaż/Likwidacja		-1 033	-637	-1 670
Korekty wartości		-176		-176
Przemieszczenia na wartości niematerialne				
Przemieszczenia z zapasów na środki trwałe	134		-157	
Wartość brutto na dzień 31.12.2012	2 105	23	3 624	23 085
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2012	784	8 013	1	8 799
Odpis amortyzacyjny za okres	141	3 054		3 195
Odpis aktualizujący				
Sprzedaż/Likwidacja		-394		-394
Przekwalifikowanie z rzeczowego majątku trwałego				
Przekwalifikowania inne				
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2012	925	10 673	1	11 600
Wartość netto na dzień 01.01.2012	1 186	7 524	4 165	12 876
Wartość netto na dzień 31.12.2012	1 180	6 683	3 623	11 485

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2011

Wyszczególnienie	Grunty i budynki	Maszyny, urządzenia i środki transportu	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Wartość brutto na dzień 01.01.2011	1 971	13 833	4 017	19 820
Nabycia/Przyjęcia w leasing finansowy		2 638	842	3 479
Wytworzone we własnym zakresie				0
Sprzedaż/Likwidacja		-933		-933
Korekty wartości			-692	-692
Przemieszczenia na wartości niematerialne				0
Przemieszczenia z zapasów na środki trwałe				0
Wartość brutto na dzień 31.12.2011	1 971	15 538	4 166	21 675
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2011	644	6 055	1	6 701
Odpis amortyzacyjny za okres	141	2 508		2 649
Odpis aktualizujący				0

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 85 stanowią jego integralną część

Grupa Kapitałowa HAWE
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach PLN)

Sprzedaż/Likwidacja		-550		-550
Przekwalifikowanie z rzeczowego majątku trwałego				0
Przekwalifikowania inne				0
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2011	784	8 013	1	8 799
Wartość netto na dzień 01.01.2011	1 327	7 778	4 015	13 120
Wartość netto na dzień 31.12.2011	1 186	7 524	4 165	12 876

Wartość bilansowa maszyn, urządzeń i środków transportu użytkowanych na dzień 31 grudnia 2012 roku na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosiła: 5.277 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2011 roku: 3.999 tys. zł). Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego zabezpieczone zostały wekslami in blanco.

Grupa posiada nieruchomość, która jest w trakcie adaptacji i ujęta jest w sprawozdaniu w pozycji „środki trwałe-środki trwałe w budowie” w wartości bilansowej 3.386 tys. zł (na koniec 2011: 3.960 tys. zł). W roku 2012 zdecydowano o wycofaniu z wartości środka trwałego w budowie, poprzez ujęcie w kosztach okresu poprzedniego, aktywowania odsetek o wartości 692 tys. zł od kredytu na zakup i adaptację przedmiotowej nieruchomości z wartości środka trwałego w budowie.

Zabezpieczenia ustanowione na rzeczowym majątku Grupy zostały opisane w notcie nr 33.1.

17. Infrastruktura teletechniczna

Okres zakończony dnia 31 grudnia 2012

Wyszczególnienie	Grunty, budynki i budowle	Maszyny, urządzenia i środki transportu	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Wartość brutto na dzień 01.01.2012	105 897	13 108	21 801	140 806
Nabycia/Przyjęcia w leasing finansowy	18 833	1 519		20 353
Wytworzone we własnym zakresie			24 773	24 773
Sprzedaż/Likwidacja	-19 296	-52		-19 347
Przekwalifikowanie z rzeczowego majątku trwałego				
Korekty wartości				
Przemieszczenia z zapasów	73 980		12 889	86 869
Przemieszczenia na środki trwałe	12 874		-12 874	
Wartość brutto na dzień 31.12.2012	192 288	14 576	46 589	253 453
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2012	9 079	2 560	7	11 646
Odpis amortyzacyjny za okres	4 568	938		5 506
Odpis aktualizujący				
Sprzedaż/Likwidacja	-2 844	-17		-2 861
Przekwalifikowanie z rzeczowego majątku trwałego				
Przemieszczenia na wartości niematerialne				
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2012	10 804	3 481	7	14 292
Wartość netto na dzień 01.01.2012	96 817	10 548	21 795	129 160
Wartość netto na dzień 31.12.2012	181 484	11 095	46 582	239 162

Grupa Kapitałowa HAWE
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach PLN)

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2011

Wyszczególnienie	Grunty, budynki i budowle	Maszyny, urządzenia i środki transportu	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Wartość brutto na dzień 01.01.2011	105 846	12 761	3 738	122 345
Nabycia/Przyjęcia w leasing finansowy	4 238	347	1 435	6 020
Wytworzone we własnym zakresie			13 666	13 666
Sprzedaż/Likwidacja	-13 376			-13 376
Przekwalifikowanie z rzeczowego majątku trwałego				0
Korekty wartości	9 594		485	10 079
Przemieszczenia z zapasów			2 309	2 309
Przemieszczenia na środki trwałe	-406		168	-238
Wartość brutto na dzień 31.12.2011	105 897	13 108	21 801	140 806
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2011	5 047	1 671	7	6 725
Odpis amortyzacyjny za okres	4 688	889		5 576
Odpis aktualizujący				0
Sprzedaż/Likwidacja	-656			-656
Przekwalifikowanie z rzeczowego majątku trwałego				0
Przemieszczenia na wartości niematerialne				0
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2011	9 079	2 560	7	11 646
Wartość netto na dzień 01.01.2011	100 798	11 090	3 732	115 620
Wartość netto na dzień 31.12.2011	96 817	10 548	21 795	129 160

Infrastrukturę teletechniczną stanowią:

- dwuotworowy rurociąg wyposażony w kable światłowodowe (zrealizowany w I Etapie inwestycji sieci światłowodowej, położonej na trasie: Sochaczew – Konin – Gniezno – Poznań – Gorzów Wlkp. – Szczecin – Koszalin – Słupsk – Gdańsk; Gorzów Wlkp. – Słubice; Szczecin – Kołbaskowo, zrealizowany w II Etapie inwestycji sieci światłowodowej, położonej na trasie: Gdańsk – Elbląg – Olsztyn – Suwałki – Białystok – Lublin – Zamość – Rzeszów – Tarnów – Kraków; Elbląg – Braniewo; Suwałki – Ogrodniki; Lebieżin – Kuźnica Białostocka; Zamość – Hrebenne oraz zrealizowany w III Etapie inwestycji sieci światłowodowej, położonej na trasie: Kraków – Katowice),
- jednootworowy rurociąg nie wyposażony w kabel światłowodowy (położony na trasach jak powyżej), prezentacyjnie przemieszczony w sprawozdaniu za bieżący rok z zapasów na aktywa trwałe, co opisano w nocie nr 25,
- obiekty wyniesione (kontenery lub pomieszczenia dzierżawne) uzbrojone w system podtrzymywania zasilania, klimatyzację oraz monitoring, stanowiące część I i II Etapu sieci światłowodowej, położone na trasie jak powyżej, przyjęte na stan środków trwałych i wyposażone w nowoczesny sprzęt umożliwiający transmisję danych,
- łącza światłowodowe,
- oraz ujęty w pozycji „środki trwałe w budowie” trzyotworowy rurociąg, w tym jeden rurociąg wyposażony w kabel światłowodowy, stanowiące III Etap inwestycji sieci światłowodowej (m.in. położony na trasie Poznań – Wrocław i Biała Podlaska – Terespol); jeden z rurociągów został prezentacyjnie przemieszczony w sprawozdaniu za bieżący rok z zapasów półproduktów na środki trwałe w budowie.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku przyjęto na środki trwałe, ze środków trwałych w budowie, infrastrukturę teletechniczną wytworzoną w ramach III Etapu inwestycji (12.874 tys. zł).

Na dzień 31 grudnia 2012 roku i na dzień 31 grudnia 2011 roku Grupa nie posiadała maszyn i urządzeń ujętych w pozycji „infrastruktura teletechniczna” użytkowanych na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu.

Wartość skapitalizowanych kosztów finansowania zewnętrznego (kosztów odsetek od pożyczek i obligacji służących finansowaniu nakładów ponoszonych na budowę infrastruktury teletechnicznej) ujętych w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w środkach trwałych w budowie w roku finansowym zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku wyniosła: 3.474 tys. zł (w roku finansowym zakończonym dnia 31 grudnia 2011 roku wyniosła: 1.908 tys. zł).

Zabezpieczenia ustanowione na rzeczowym majątku Grupy zostały opisane w notcie nr 33.1.

18. Należności z tytułu leasingu – Grupa jako leasingodawca

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

Wyszczególnienie	31.12.2012		31.12.2011	
	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat minimalnych	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat minimalnych
Inwestycja leasingowa ogółem, w tym:	306 751	184 388	265 608	250 667
W okresie 1 roku	16 860	16 241	25 855	34 730
W okresie od 1 do 5 lat	107 690	79 703	59 161	94 121
Powyżej 5 lat	182 201	88 444	180 592	121 816
W tym przychody finansowe	102 515	55 754	91 356	54 163

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

W 2012 i w 2011 roku Grupa rozpoczęła realizację zapisów kolejnych umów na dzierżawę par włókien światłowodowych. Przychody z tytułu tych umów leasingowych wyliczono na podstawie cen rynkowych ustalonych w zawieranych we wcześniejszych okresach umowach tego typu, uznając, iż umowy te zawarte zostały na warunkach rynkowych i przyjęte w nich wartości godziwe pary włókien mogą być zastosowane do umów realizowanych w kolejnych latach. Część odsetkowa czynszu leasingowego ustalona została z wykorzystaniem tak ustalonej wartości godziwej oraz przyjętej w umowach wielkości stopy procentowej leasingu opartej na poziomie stopy WIBOR powiększonej o ustalony procent i wynikającej z konkretnych umów stałej opłaty miesięcznej.

HAWE Telekom Sp. z o. o. zawarła w bieżącym roku finansowym kilkanaście umów dzierżawy włókien światłowodowych, które mają charakter leasingu finansowego. Umowy te rozliczane są zgodnie z opisem w notce nr 9.5, przez okres 20 lat. Część z podpisanych w 2012 roku oraz latach ubiegłych umów zawarto na okres krótszy niż 20 lat. W sumie HAWE Telekom Sp. z o.o. zawarła 12 umów na okresy krótsze niż 15 lat i rozpoznała z tego tytułu przychody w wysokości 49.479 tys. zł w roku 2012 i 71.956 tys. zł w latach ubiegłych.

Wszystkie te umowy zawierają klauzulę, w myśl której po upływie okresu, na jaki zostały zawarte, przekształcają się samoczynnie w umowy na czas nieokreślony. Zarząd HAWE Telekom Sp. z o.o. ocenia, że przewidywany okres trwania tych 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 złożony przez HAWE Telekom Sp. z o.o. okres, w którym leasingobiorca ma prawo kontynuować leasing składnika aktywów za wniesieniem dalszych opłat, gdyż w chwili rozpoczęcia leasingu jest wystarczająco pewne, że leasingobiorca skorzysta z tego prawa przez w sumie 20 lat.

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

- wysokie koszty, które ponieść musi operator aby przyłączyć się do sieci HAWE Telekom Sp. z o.o., a także wysokie koszty instalowanych na sieci urządzeń i systemów zarządzających transmisją,

- brak konkurencji na relacjach umownych,
- biznesowe powiązania i zobowiązania odbiorców zobowiązujące ich do zapewnienia łączy dla kontrahentów.

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

19. Nieruchomości inwestycyjne

Na dzień 31 grudnia 2012 roku i na dzień 31 grudnia 2011 roku Grupa nie posiadała nieruchomości inwestycyjnych.

20. Wartości niematerialne

Okres zakończony dnia 31 grudnia 2012

Wyszczególnienie	Wartość firmy ¹	Inne	Ogółem
Wartość brutto na dzień 01.01.2012	28 643	1 863	30 506
Nabycia/Przyjęcia w leasing finansowy		23	23
Sprzedaż/Likwidacja		-446	-446
Przemieszczenia ze środków trwałych			
Przemieszczenia ze środków trwałych w budowie			
Wartość brutto na dzień 31.12.2012	28 643	1 440	30 083
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2012	0	984	984
Odpis amortyzacyjny za okres		132	132
Odpis aktualizujący			
Sprzedaż/Likwidacja		-439	-439
Przemieszczenia ze środków trwałych			
Przemieszczenia ze środków trwałych w budowie			
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2012		678	678
Wartość netto na dzień 01.01.2012	28 643	879	29 522
Wartość netto na dzień 31.12.2012	28 643	762	29 405

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2011

Wyszczególnienie	Wartość firmy ¹	Inne	Ogółem
Wartość brutto na dzień 01.01.2011	28 643	1 763	30 406
Nabycia/Przyjęcia w leasing finansowy		105	105
Sprzedaż/Likwidacja		-6	-6
Przemieszczenia ze środków trwałych			0
Przemieszczenia ze środków trwałych w budowie			0
Wartość brutto na dzień 31.12.2011	28 643	1 863	30 506

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 85 stanowią jego integralną część

Grupa Kapitałowa HAWE
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach PLN)

Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2011	0	758	758
Odpis amortyzacyjny za okres		228	228
Odpis aktualizujący			0
Sprzedaż/Likwidacja		-2	-2
Przemieszczenia ze środków trwałych			0
Przemieszczenia ze środków trwałych w budowie			0
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2011	0	984	984

Wartość netto na dzień 01.01.2011	28 643	1 005	29 648
Wartość netto na dzień 31.12.2011	28 643	879	29 522

¹ Powstałe w wyniku połączenia jednostek gospodarczych

Wartości niematerialne inne niż wartość firmy stanowią nabyte oprogramowania i licencje do systemów użytkowych.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku i na dzień 31 grudnia 2011 roku Grupa nie posiadała wartości niematerialnych użytkowanych na mocy umów leasingu finansowego.

21. Wartość firmy z konsolidacji

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Wartość bilansowa wartości firmy z przejęcia HAWE Telekom Sp. z o.o. (wcześniej PBT Hawe Sp. z o.o.)	28 643	28 643
Inne	0	0
Razem wartość bilansowa	28 643	28 643

W roku sprawozdawczym zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku i dnia 31 grudnia 2011 roku nie wystąpiły zmiany wartości firmy z konsolidacji.

Wartość firmy z konsolidacji stanowi wartość bilansową wartości firmy z przejęcia spółki PBT Hawe Sp. z o.o. (obecnie po zmianie nazwy HAWE Telekom Sp. z o.o.) przez HAWE S.A., które miało miejsce w 2007 roku. Zostało ono rozpoznane i ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2007 jako przejęcie odwrotne zgodnie z MSSF3. Wartość firmy z konsolidacji wynosi 28.643 tys. zł i została wyliczona jako różnica pomiędzy wyliczonym kosztem przejęcia PBT Hawe Sp. z o.o. w wysokości 35.946 tys. zł a wartością aktywów netto HAWE S.A. na dzień przejęcia w wysokości 7.303 tys. zł.

Przy ocenie, czy istnieją przesłanki wskazujące na potencjalną utratę wartości aktywów, Grupa bierze pod uwagę określone czynniki, między innymi zmiany cen usług telekomunikacyjnych, a także zmiany regulacyjne i gospodarcze zachodzące na rynku telekomunikacyjnym w Polsce. Na dzień 31 grudnia 2012 roku i dzień 31 grudnia 2011 roku Grupa przeprowadziła testy na utratę wartości wszystkich ośrodków wypracowujących środki pieniężne (włączając w to wartość firmy). W wyniku przeprowadzonych testów nie rozpoznano odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości w latach 2012 i 2011.

Główne założenia, przyjęte w celu ustalenia wartości użytkowej ośrodków wypracowujących środki pieniężne, są następujące:

- wartość rynku, udział w rynku, poziom kosztów sprzedaży, wpływ zmian przychodów netto na koszty bezpośrednie oraz
- poziom wydatków inwestycyjnych.

Wielkości przyporządkowane każdemu z tych parametrów odzwierciedlają doświadczenia Grupy skorygowane o oczekiwane zmiany w okresie objętym planem finansowym, jednakże mogą podlegać wpływowi nie dających się przewidzieć zmian politycznych, gospodarczych lub prawnych.

Grupa Kapitałowa HAWE
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach PLN)

Główne ośrodki wypracowujące środki pieniężne Na dzień 31 grudnia 2012 roku	Segment telekomunikacyjny	Segment budowlany
Podstawa wartości odzyskiwanej	Wartość użytkowa	Wartość użytkowa
Zródło danych	Plan finansowy 5-letnia prognoza przepływów pieniężnych	Plan finansowy 5-letnia prognoza przepływów pieniężnych
Krańcowa stopa wzrostu (stopa wzrostu po okresie prognozy)	0%	0%
Stopa dyskontowa przed opodatkowaniem	11,4%	11,4%

22. Połączenia jednostek gospodarczych

W dniu 30 lipca 2012 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników HAWE Budownictwo Sp. z o.o. podjęło Uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego HAWE Budownictwo Sp. z o.o. z kwoty 1.000.000,00 zł o kwotę 1.000,00 zł, tj. do kwoty 1.001.000,00 zł, poprzez ustanowienie 1 nowego udziału o wartości nominalnej 1.000,00 zł. Udział ten objęty został przez jedynego wspólnika HAWE Budownictwo Sp. z o.o., tj. HAWE S.A., za całkowitą kwotę 8.000.000,00 zł. Nadwyżka w wysokości 7.999.000,00 zł, powstała w wyniku objęcia udziału po cenie wyższej niż wartość nominalna, przekazana została na kapitał zapasowy. Rejestracja przez sąd podwyższenia kapitału nastąpiła w dniu 5 września 2012 roku. Podwyższenie kapitału zostało opisane szerzej w nocie nr 34.

W roku sprawozdawczym zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku HAWE S.A. nabyła 40 udziałów w kapitale zakładowym spółki Otwarte Regionalne Sieci Szerokopasmowe Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („ORSS Sp. z o.o.”), o wartości nominalnej 50,00 zł każdy, stanowiących 33,33% udziałów w kapitale zakładowym i dających 33,33% głosów na zgromadzeniu wspólników.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego w dniu 11 lutego 2013 roku HAWE S.A. nabyła 80 udziałów w kapitale zakładowym ORSS Sp. z o.o., w wyniku czego HAWE S.A. stała się jedynym wspólnikiem ORSS Sp. z o.o. i posiada 120 udziałów w kapitale zakładowym o wartości nominalnej 50,00 zł każdy, stanowiących 100% udziałów w kapitale zakładowym i dających 100% głosów na zgromadzeniu wspólników.

Szczegółowy opis nabycia udziałów zawarto w nocie nr 1 niniejszego sprawozdania oraz w punkcie nr 29 Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej HAWE w 2012 roku.

W roku sprawozdawczym zakończonym dnia 31 grudnia 2011 roku Grupa nie nabyła jednostek gospodarczych.

23. Aktywa finansowe

23.1. Należności z tytułu dostaw i usług

Na dzień 31 grudnia 2012 roku i dzień 31 grudnia 2011 roku Grupa posiadała należności z tytułu dostaw i usług, które omówione zostały w nocie nr 26, łącznie z należnościami publiczno-prawnymi i pozostałymi.

23.2. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Na dzień 31 grudnia 2012 roku i dzień 31 grudnia 2011 roku Grupa nie posiadała aktywów finansowych sklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży.

23.3. Pozostałe aktywa finansowe

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Udzielona pożyczka	204	0
Inne	0	0
Razem	204	0

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Grupa posiadała pozostałe aktywa finansowe w wysokości 204 tys. zł, dotyczące udzielonej pożyczki (opis w punkcie nr 10 Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej HAWE w 2012 roku).

Na dzień 31 grudnia 2011 roku Grupa nie posiadała pozostałych aktywów finansowych.

24. Świadczenia pracownicze

24.1. Programy akcji pracowniczych

W roku 2012 Grupa wprowadziła Program motywacyjny dla członków kluczowej kadry menadżerskiej Grupy Kapitałowej HAWE, który szczegółowo opisany został w punkcie nr 3.1 niniejszego sprawozdania.

W okresie między dniem bilansowym a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego żadne inne akcje nie zostały zaoferowane, ani nie została przeprowadzona emisja innych akcji.

24.2. Świadczenia emerytalne

Grupa wypłaca pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Kodeks Pracy. W związku z tym Grupa na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku na podstawie wyceny dokonanej przez profesjonalną firmę aktuariálną HALLEY aktuariusze ul. Daszyńskiego 19/10, 50-309 Wrocław, utworzyła rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych. Kwotę tej rezerwy oraz uzgodnienie przedstawiające zmiany stanu w ciągu okresu obrotowego przedstawiono w poniższej tabeli.

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia na początek okresu	48	43
Utworzenie rezerwy	0	15
Koszty wypłaconych świadczeń	4	0
Rozwiązanie rezerwy	-4	-10
Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia na koniec okresu	48	48

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

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Stopa dyskontowa (%)	5,5%	5,5%
Przewidywany wskaźnik inflacji (%)	3,0%	3,0%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	3,0%	3,0%

25. Zapasy

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Infrastruktura teletechniczna - z przeznaczeniem do sprzedaży		
Materiały (według ceny nabycia)	0	130
Produkty gotowe i półprodukty (według ceny nabycia/kosztu wytworzenia)	0	83 771
Razem infrastruktura teletechniczna	0	83 901
Kontrakty budowlane		
Materiały (według ceny nabycia)	2 716	1 259
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	868	2 054
Razem realizowane kontrakty budowlane	3 584	3 313
Zapasy ogółem	3 584	87 215

We wcześniejszych okresach sprawozdawczych Grupa wykazywała na zapasach również tę część realizowanej na własny rachunek infrastruktury telekomunikacyjnej, która nie była przewidziana do wykorzystania dla świadczenia przez Spółkę Grupy usług telekomunikacyjnych i w związku z tym nie powinna być zakwalifikowana po ukończeniu jako środki trwałe. Infrastruktura ta budowana była z myślą o jej zbyciu. Infrastruktura ta nie zawiera aktualnie światłowodów ani innych urządzeń niezbędnych dla wykorzystania jej do świadczenia usług.

Grupa dokonała na dzień 31 grudnia 2012 roku reklasyfikacji infrastruktury telekomunikacyjnej o wartości bilansowej 86.869 tys. zł z zapasów na środki trwałe.

Zarząd Spółki HAWE Telekom Sp. z o.o. po wnikliwym przeanalizowaniu zasadności dalszego wykazywania w aktywach obrotowych (w pozycji zapasy) części wybudowanej infrastruktury telekomunikacyjnej w postaci jednootworowego rurociągu kablowego doszedł do wniosku, że istnieją uzasadnione przesłanki, iż infrastruktura ta w przeważającej części będzie wykorzystywana w przyszłości na potrzeby działalności operacyjnej spółki.

Szybki wzrost zapotrzebowania na włókna światłowodowe na zachodniej części sieci spowodował konieczność ułożenia drugiego kabla światłowodowego na całej sieci wybudowanej w ramach I etapu (Sochaczew-Gdańsk na ponad 1.000 km).

Kabel został wprowadzony do drugiego rurociągu pełniącego dotychczas funkcję rurociągu rezerwowego, utrzymywanego na wypadek konieczności zastąpienia ewentualnego uszkodzonego kabla w podstawowym rurociągu w przypadku awarii. W tej sytuacji funkcję rurociągu rezerwowego przejął trzeci rurociąg figurujący dotychczas na zapasach w pozycji infrastruktura teletechniczna.

Podobna sytuacja zdaniem Zarządu wystąpi w przyszłości na pozostałej części sieci infrastruktury teletechnicznej wybudowanej w ramach II i III etapu budowy sieci światłowodowej.

Wartość skapitalizowanych kosztów finansowania zewnętrznego (kosztów odsetek od pożyczek i obligacji służących finansowaniu nakładów ponoszonych na budowę infrastruktury teletechnicznej) ujętych w zapasach w roku finansowym zakończonym dnia 31 grudnia w 2012 roku (przed przemieszczeniem infrastruktury na aktywa trwałe) wyniosła 1.283 tys. zł (w roku finansowym zakończonym dnia 31 grudnia 2011 roku wyniosła: 954 tys. zł).

Zabezpieczenia ustanowione na rzeczowym majątku Grupy zostały opisane w nocie nr 33.1.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku ani na dzień 31 grudnia 2011 roku nie było zapasów wycenianych w cenie sprzedaży netto.

26. Należności z tytułu dostaw i usług, pozostałe należności, należności publiczno-prawne

26.1. Należności z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Należności długoterminowe		
Należności z tytułu umów leasingu finansowego	194 901	155 278
Inne należności długoterminowe	96	286
Razem należności długoterminowe	194 998	155 564
Należności krótkoterminowe		
Należności z tytułu umów leasingu finansowego	9 334	18 975
Należności z tytułu dostaw i usług	16 867	19 616
Należności krótkoterminowe ogółem (netto)	26 202	38 590
Odpis aktualizujący należności	814	239
Należności krótkoterminowe ogółem (brutto)	27 016	38 829

Wiekowanie krótkoterminowych należności z tytułu dostaw i usług

Poniżej przedstawiono analizę krótkoterminowych należności z tytułu dostaw i usług, które na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku były przeterminowane, ale nie uznano ich za nieściągalne.

Wyszczególnienie	Razem	Nieprzeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne, w dniach			
			< 91 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	> 360 dni
na 31.12.2012	26 202	19 456	4 437	836	260	1 212
na 31.12.2011	38 590	28 068	7 176	620	528	2 198

26.2. Pozostałe należności

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Pozostałe należności		
Zaliczka na środki trwałe	7 000	258
Należności dotyczące Programu motywacyjnego dla członków kluczowej kadry menadżerskiej	3 300	0
Rozliczenia zakupów	1 213	315
Kaucje	10	59
Inne należności	67	112
Pozostałe należności ogółem (netto)	11 591	744
Odpis aktualizujący pozostałe należności	0	447
Pozostałe należności ogółem (brutto), w tym:	11 591	1 191
- krótkoterminowe	11 591	1 191
- długoterminowe	0	0

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi, które miały miejsce w 2012 roku przedstawione są w nocie nr 34. Należności od podmiotów powiązanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są eliminowane, zatem ich saldo wynosi 0 tys. zł.

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 30-dniowy termin płatności.

Grupa posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności, właściwym dla należności handlowych Grupy.

Odpis aktualizujący należności

Na dzień 31 grudnia 2012 roku utworzono odpis aktualizujący w kwocie 813 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2011 roku: 685 tys. zł), w wyniku aktualizacji wartości kaucji oraz uznania wybranych należności z tytułu dostaw i usług za nieściągalne.

Zmiany odpisu aktualizującego należności w okresie sprawozdawczym i okresie porównywalnym były następujące:

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw i usług na początek okresu	685	28
Zwiększenie	920	686
Zmniejszenie	-791	-28
Odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw i usług na koniec okresu	813	685

Struktura walutowa należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności

Poniżej przedstawiono strukturę walutową należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku.

Wyszczególnienie	31.12.2012		31.12.2011	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	228 527	228 527	194 423	194 423
EUR	1 030	4 263	108	475
Razem	x	232 790	x	194 899

26.3. Należności publiczno-prawne

Poniżej przedstawiono zestawienie należności publiczno-prawnych na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku.

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Należności z tytułu podatku VAT	2 637	159
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	1	462
Należności z tytułu podatku PCC	0	25
Należności publiczno-prawne ogółem	2 638	647

27. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do trzech miesięcy, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosi: 14.099 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2011 roku: 27.593 tys. zł).

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

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Środki pieniężne w banku i w kasie	3 983	9 051
Lokaty krótkoterminowe	10 116	18 542
Bilansowy stan środków pieniężnych	14 099	27 593

28. Kapitał podstawowy i pozostałe kapitały

28.1. Kapitał podstawowy

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym kapitał podstawowy na koniec roku 2012 ustalony został zgodnie z uregulowaniami MSSF 3. Ze względu na to, iż mająca miejsce w okresie sprawozdawczym zakończonym dnia 31 grudnia 2007 roku transakcja przejęcia PBT Hawe Sp. z o.o. (obecnie po zmianie nazwy HAWE Telekom Sp. z o.o.) rozliczona została z zastosowaniem przepisów standardu dotyczących przejęcia odwrotnego, kapitał podstawowy w sprawozdaniu skonsolidowanym obejmuje:

1. Kapitał z rozliczenia przejęcia PBT Hawe:
 - kapitał podstawowy spółki przejmującej (wg MSSF 3) tj. PBT Hawe, w wysokości 548 tys. zł,
 - koszt przejęcia ustalony na 35.946 tys. zł,
2. Podwyższenie kapitału akcyjnego HAWE S.A., dokonane po przejęciu, w okresie sprawozdawczym zakończonym dnia 31 grudnia 2007 roku, w wysokości 234 tys. zł,
3. Podwyższenie kapitału akcyjnego HAWE S.A., w okresie sprawozdawczym zakończonym dnia 31 grudnia 2008 roku, w wysokości 95.453 tys. zł,
4. Podwyższenie kapitału akcyjnego HAWE S.A., w okresie sprawozdawczym zakończonym dnia 31 grudnia 2009 roku, w wysokości 5.011 tys. zł,
5. Podwyższenie kapitału akcyjnego HAWE S.A., w okresie sprawozdawczym zakończonym dnia 31 grudnia 2011 roku, w wysokości 2.000 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku nie wystąpiły zmiany wysokości kapitału podstawowego Grupy HAWE.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku kapitał podstawowy Grupy HAWE wynosi 139.192 tys. zł.

28.1.1 Emisja akcji

(liczba i cena akcji nie w tysiącach)

Seria i rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji w sztukach	Wartość nominalna akcji w PLN	Wartość nominalna emisji w PLN	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
Akcje serii A na okaziciela	brak	500 000	1	500 000	gotówka	03.07.2002
Akcje serii B na okaziciela	brak	4 039 156	1	4 039 156	aport	19.02.2007
Akcje serii C na okaziciela	brak	25 000	1	25 000	gotówka	17.09.2007
Akcje serii D na okaziciela	brak	208 500	1	208 500	gotówka	11.04.2007
Akcje serii E na okaziciela	brak	95 453 120	1	95 453 120	gotówka	19.05.2008
Akcje serii F na okaziciela	brak	5 011 288	1	5 011 288	gotówka	08.10.2009
Akcje serii G na okaziciela	brak	2 000 000	1	2 000 000	gotówka	02.06.2011
Razem		107 237 064		107 237 064		

Zgodnie z uregulowaniem MSSF 3 w rozliczeniu przejęcia PBT Hawe Sp. z o.o. (obecnie HAWE Telekom Sp. z o.o.) zostały uwzględnione akcje serii A i B.

Kapitał podstawowy Grupy powiększają emisje akcji HAWE S.A. serii C, D, E, F i G.

Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

Zmiany w strukturze kapitałowej w roku sprawozdawczym zostały opisane w notcie nr 3.1.

28.1.2 Akcjonariusze o znaczącym udziale

Poniższa tabela przedstawia akcjonariuszy dysponujących co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku i na dzień 31 grudnia 2011 roku.

Grupa Kapitałowa HAWE
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach PLN)

Liczba akcji, udział w kapitale i w głosach WZA	31.12.2012	31.12.2011
Trinitybay Investments Ltd.		
liczba akcji	30 264 660	brak danych
udział w kapitale	28,22%	poniżej 5%
udział w głosach	28,22%	poniżej 5%
Presto Sp. z o.o.		
liczba akcji	brak danych	28 132 160
udział w kapitale	poniżej 5%	26,23%
udział w głosach	poniżej 5%	26,23%
Petrenams Ltd.		
liczba akcji	9 751 041	9 751 041
udział w kapitale	9,09%	9,09%
udział w głosach	9,09%	9,09%
Marek Falenta		
liczba akcji	8 284 623	15 063 687
udział w kapitale	7,73%	14,05%
udział w głosach	7,73%	14,05%
Generali OFE		
liczba akcji	7 000 000	brak danych
udział w kapitale	6,53%	poniżej 5%
udział w głosach	6,53%	poniżej 5%
TFI Pioneer		
liczba akcji	brak danych	10 236 872
udział w kapitale	poniżej 5%	9,55%
udział w głosach	poniżej 5%	9,55%
Pozostali		
liczba akcji	51 936 740	44 053 304
udział w kapitale	48,43%	41,08%
udział w głosach	48,43%	41,08%
RAZEM		
liczba akcji	107 237 064	107 237 064
udział w kapitale	100,00%	100,00%
udział w głosach	100,00%	100,00%

28.2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej wynika z rozliczenia kolejnych emisji akcji HAWE S.A.

Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej na dzień 1 stycznia 2011 roku wyniosła: 14.074 tys. zł.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku nastąpiła zmiana wartości wynikająca z rozliczenia emisji akcji serii G, tj.:

- zwiększenie o nadwyżkę wartości emisyjnej akcji serii G nad wartością nominalną w kwocie 1.620 tys. zł,
- pomniejszenie o koszty emisji akcji serii G ujęte jako zmniejszenie kapitału w kwocie -34 tys. zł.

Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej na początek okresu sprawozdawczego 1 stycznia 2012 roku wyniosła: 15.660 tys. zł.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku dokonano korekty kosztów emisji akcji serii E i G w wysokości 12 tys. zł poprzez ich pomniejszenie, co spowodowało zwiększenie nadwyżki.

Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej na koniec okresu sprawozdawczego 31 grudnia 2012 roku wyniosła: 15.672 tys. zł.

28.3. Akcje własne

W 2011 roku Grupa Kapitałowa HAWE rozpoczęła wykonywanie Programu wykupu akcji własnych. Do dnia 31 grudnia 2011 roku dokonano wykupu akcji własnych o wartości bilansowej 14.218 tys. zł, obejmujących 5.192.894 sztuk akcji.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku kontynuowano wykonywanie Programu, w ramach którego dokonano wykupu akcji własnych o wartości bilansowej 31.431 tys. zł. Ponadto nastąpiła sprzedaż akcji własnych o wartości bilansowej 26.479 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2012 roku wykupione akcje własne posiadają wartość bilansową 19.170 tys. zł i obejmują 3.754.014 sztuk akcji.

Wartość wykupionych akcji własnych na dzień bilansowy ujęto w sprawozdaniu jako pomniejszenie wartości kapitałów pozyskanych z rynku w drodze przeprowadzonych emisji akcji.

Opis Programu wykupu akcji własnych opisano w notce nr 3.1.

28.4. Pozostałe kapitały

Kapitał zapasowy na początek 2011 roku wynosił 58.862 tys. zł i składał się z zysków lat ubiegłych w kwocie 57.242 tys. zł oraz z nadwyżki z przyszłej sprzedaży akcji serii G powyżej ich wartości nominalnej w kwocie 1.620 tys. zł.

W okresie od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku kapitał zapasowy został:

- powiększony o zysk Grupy z roku 2010 w kwocie 37.232 tys. zł,
- pomniejszony o niepodzielony wynik finansowy z roku 2009 w kwocie -1.620 tys. zł,
- pomniejszony o nadwyżkę z przyszłej sprzedaży akcji serii G powyżej ich wartości nominalnej w kwocie -1.620 tys. zł (przemieszczonej, po dokonaniu sprzedaży akcji, do pozycji: nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej).

Kapitał zapasowy na koniec 2011 roku, a więc na początek 2012 roku wynosił 92.854 tys. zł.

W okresie od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 roku kapitał zapasowy został:

- powiększony o zysk Grupy z roku 2011 w kwocie 51.612 tys. zł,
- powiększony o zysk netto na sprzedaży akcji własnych HAWE S.A. w kwocie 7.466 tys. zł, opisanej w notce nr 3.1,
- powiększony o kwotę 1.648 tys. zł z tytułu kapitału na świadczenia pracownicze rozliczanego instrumentami kapitałowymi. Wycenę akcji opisano w notce 11.4, a Program motywacyjny dla członków kluczowej kadry menadżerskiej opisano w notce nr 3.1,
- powiększony o kapitał zapasowy utworzony z dopłat do udziałów ORSS Sp. z o.o. w wysokości 7 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku kapitał zapasowy wynosił: 153.587 tys. zł.

28.5. Niepodzielony wynik finansowy oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy

Na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku niepodzielony wynik finansowy wynosił 1.996 tys. zł i powstał w wyniku korekt wprowadzonych do wyniku osiągniętego przez Grupę za rok 2011, dotyczących rozliczenia długoterminowej umowy budowlanej oraz umowy serwisowej. Wpływ tej korekty na sprawozdanie za rok 2011 wykazano w notce nr 42.

Wynik niepodzielony obejmuje również kwoty, które nie podlegają podziałowi, to znaczy nie mogą zostać wypłacone w formie dywidendy.

Zgodnie z wymogami Kodeksu Spółek Handlowych, jednostka dominująca jest obowiązana utworzyć kapitał zapasowy na pokrycie straty. Do tej kategorii kapitału przelewa się co najmniej 8% zysku za dany

rok obrotowy, wykazanego w jednostkowym sprawozdaniu spółki dominującej, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału podstawowego jednostki dominującej. O użyciu kapitału zapasowego i rezerwowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie; jednakże części kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w jednostkowym sprawozdaniu finansowym jednostki dominującej i nie podlega ona podziałowi na inne cele. Kapitał zapasowy jednostki dominującej, tj. HAWE S.A. utworzony z zysków lat ubiegłych na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosił 2.756 tys. zł, a na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosił 4.489 tys. zł.

29. Zobowiązania finansowe

Wyszczególnienie	Stopa procentowa	Termin spłaty	31.12.2012	31.12.2011
Krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	31.12.2013	2 709	1 957
Kredyt inwestycyjny na nieruchomość BPS S.A.	WIBOR 1M + marża	31.12.2013	336	346
Kredyt inwestycyjny DnB NORD Polska S.A.	WIBOR 1M + marża	31.12.2013	34 389	2 386
Pożyczka inwestycyjna ARP S.A.	WIBOR 3M + marża	31.12.2013	100 000	1 690
Kredyt odnawialny Alior Bank S.A.*	WIBOR 1M + marża	04.06.2013	25 000	25 000
Krótkoterminowe ogółem			162 433	31 379
Długoterminowe				
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	powyżej 1 roku	5 408	5 868
Kredyt inwestycyjny na nieruchomość BPS S.A.	WIBOR 1M + marża	31.12.2016	1 058	1 394
Kredyt inwestycyjny DnB NORD Polska S.A.	WIBOR 1M + marża	31.12.2016	0	19 086
Pożyczka inwestycyjna ARP S.A.	WIBOR 3M + marża	02.01.2017	0	100 000
Długoterminowe ogółem			6 466	126 349
Zobowiązania finansowe ogółem			168 900	157 727

*Kredyt odnawialny udzielony spółce HAWE Telekom Sp. z o.o. przez Alior Bank S.A., powstał w wyniku skonsolidowania dwóch kredytów odnawialnych w dniu 5 czerwca 2012 roku; stan na dzień 31.12.2011 r. obejmuje łączne zobowiązanie z tytułu obu tych kredytów odnawialnych

29.1. Leasing finansowy – Grupa jako leasingobiorca

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

Wartość bieżąca opłat minimalnych z tytułu leasingu na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosiła 8.117 tys. zł, z czego kwota 3.264 tys. zł dotyczy infrastruktury teletechnicznej, kwota 2.192 tys. zł dotyczy leasingu samochodów, kwota 2.569 tys. zł dotyczy leasingu sprzętu i urządzeń, natomiast kwota 92 tys. zł dotyczy mebli biurowych. Wartość bieżąca opłat minimalnych z tytułu leasingu na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosiła 7.825 tys. zł, z czego kwota 3.202 tys. zł dotyczy infrastruktury teletechnicznej, kwota 3.046 tys. zł dotyczy leasingu samochodów, kwota 1.448 tys. zł dotyczy leasingu sprzętu i urządzeń, natomiast kwota 128 tys. zł dotyczy mebli biurowych.

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

Na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu tych umów oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	31.12.2012		31.12.2011	
	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat minimalnych	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat minimalnych
Minimalne opłaty leasingowe ogółem, w tym:	12 134	8 117	12 341	7 825
W okresie 1 roku	3 364	2 709	2 604	1 957
W okresie od 1 do 5 lat	4 122	2 745	4 472	3 005
Powyżej 5 lat	4 648	2 664	5 265	2 863
W tym koszty finansowe	4 017	0	4 515	0

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 85 stanowią jego integralną część

29.2. Oprocentowane pożyczki i kredyty bankowe

29.2.1 Kredyt inwestycyjny na nieruchomość

W dniu 30 marca 2007 roku HAWE Telekom Sp. z o.o. zaciągnęła kredyt w Banku Polskiej Spółdzielczości O/Regionalny we Wrocławiu na kwotę 2.210 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2012 roku saldo kredytu wynosi 1.394 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2011 roku: 1.740 tys. zł). Odsetki liczone są według zmiennej stopy procentowej WIBOR 1M + marża. Dzień spłaty kredytu ustalono na 31 grudnia 2016 roku. Na udzielony kredyt zostały ustanowione następujące zabezpieczenia:

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

W okresie sprawozdawczym naliczone i zapłacone odsetki od kredytu inwestycyjnego w kwocie 115 tys. zł zostały ujęte w rachunku wyników (w 2011 roku: 119 tys. zł).

29.2.2 Kredyt inwestycyjny

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

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

Umowa obejmuje okres karencji spłaty do dnia 30 czerwca 2012 roku i spłatę kredytu do dnia 31 grudnia 2016 roku. Oprocentowanie wynosi WIBOR 1M + marża.

Zabezpieczenie kredytu stanowią:

- przelew wierzytelności z umów dzierżawy włókien światłowodowych lub innych umów;
- zastaw rejestrowy na sieci światłowodowej w części, która jest wykorzystywana do świadczenia usług objętych umowami dzierżawy włókien światłowodowych stanowiących zabezpieczenie kredytu;
- zastaw rejestrowy oraz zastaw finansowy z pierwszeństwem zaspokojenia na rachunkach HAWE Telekom Sp. z o.o.;
- pełnomocnictwo do rachunków;
- poręczenie HAWE S.A.;
- oświadczenie HAWE Telekom Sp. z o.o. o poddaniu się egzekucji;
- oświadczenie HAWE S.A. o poddaniu się egzekucji.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku saldo kredytu wynosi 34.389 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2011 roku: 21.472 tys. zł).

W okresie sprawozdawczym naliczone i zapłacone odsetki i prowizje od kredytu wyniosły 2.441 tys. zł i zostały ujęte: w rachunku zysków i strat w kwocie 110 tys. zł oraz aktywowane na środkach trwałych w budowie w kwocie 2.331 tys. zł (w 2011 roku: 1.282 tys. zł i zostały ujęte: w rachunku zysków i strat w kwocie 67 tys. zł, aktywowane na środkach trwałych w budowie w kwocie 810 tys. zł oraz aktywowane na zapasach w kwocie 405 tys. zł).

29.2.3 Pożyczka inwestycyjna

W dniu 30 grudnia 2010 roku HAWE Telekom Sp. z o.o. zawarła umowę pożyczki z Agencją Rozwoju Przemysłu S.A. w kwocie 100.000 tys. zł. Do umowy zawarto aneksy w dniu 26 października 2011 roku i w dniu 17 lipca 2012 roku. Pożyczka przeznaczona jest na działalność inwestycyjną:

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

Splata pożyczki nastąpi w 3 transzach: pierwsza transza (20.000 tys. zł) na koniec roku 2014, druga transza (40.000 tys. zł) na koniec roku 2015 oraz trzecia transza (40.000 tys. zł) na koniec roku 2016. Oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 3M + marża.

Zabezpieczenia pożyczki stanowią:

- zastaw rejestrowy na jednej pustej rurze, spośród trzech posiadanych przez HAWE Telekom Sp. z o.o., rurociągu teletechnicznego na całej długości Ogólnopolskiej Sieci Światłowodowej HAWE (obecnie ok. 2.850 km) oraz w przyszłości odcinków wybudowanych w ramach III etapu inwestycji;
- poręczenie udzielone przez HAWE S.A.;
- weksel własny HAWE Telekom Sp. z o.o. poręczony przez spółkę zależną HAWE Budownictwo Sp. z o.o.;
- oświadczenie HAWE Telekom Sp. z o.o. o poddaniu się egzekucji;
- oświadczenie HAWE S.A. o poddaniu się egzekucji.

Pożyczka została udzielona w ramach rządowego programu - Wspieranie przez Agencję Rozwoju Przemysłu S.A. inicjatyw pobudzających polską gospodarkę.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku saldo kredytu wynosi 100.000 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2011 roku: 100.000 tys. zł).

W okresie sprawozdawczym naliczone i zapłacone odsetki i prowizje od pożyczki wyniosły 6.995 tys. zł i zostały ujęte: w rachunku zysków i strat w kwocie 4.897 tys. zł oraz aktywowane na środkach trwałych w budowie w kwocie 2.099 tys. zł. Ponadto odsetki zapłacone w roku 2012, a naliczone w roku 2011 wyniosły 1.690 tys. zł.

W roku 2011 naliczone i zapłacone odsetki i prowizje od pożyczki wyniosły 3.806 tys. zł i zostały ujęte: w rachunku zysków i strat w kwocie 2.786 tys. zł oraz aktywowane na środkach trwałych w budowie w kwocie 680 tys. zł i aktywowane na zapasach w kwocie 340 tys. zł. Ponadto odsetki zapłacone w roku 2012, a naliczone w roku 2011 wyniosły 1.690 tys. zł i zostały ujęte: w rachunku zysków i strat w kwocie 1.183 tys. zł oraz aktywowane na środkach trwałych w budowie w kwocie 338 tys. zł i aktywowane na zapasach w kwocie 169 tys. zł.

29.2.4 Kredyt odnawialny

W dniu 26 sierpnia 2011 roku HAWE Telekom Sp. z o.o. zawarła z Alior Bank S.A. umowę kredytu odnawialnego o wartości 15.000 tys. zł. Dzień spłaty kredytu ustalono na 8 maja 2012 roku. Odsetki od kredytu liczone były według zmiennej stopy procentowej WIBOR 1M + marża. Uzyskane środki przeznaczone zostały na depozyt stanowiący zabezpieczenie transakcji Programu wykupu akcji własnych HAWE S.A. Szczegółowe informacje na temat Programu zawarto w nocie nr 3.1.

W tym samym dniu, 26 sierpnia 2011 roku HAWE Telekom Sp. z o.o. zawarła z Alior Bank S.A. umowę kredytu odnawialnego o wartości 10.000 tys. zł. Dzień spłaty kredytu ustalono na 22 sierpnia 2012 roku. Odsetki od kredytu liczone były według zmiennej stopy procentowej WIBOR 1M + marża. Uzyskane środki przeznaczone zostały na przedterminową spłatę kredytów udzielonych HAWE Telekom Sp. z o.o. przez Bank Zachodni WBK S.A.

W dniu 5 czerwca 2012 roku HAWE Telekom Sp. z o.o. podpisała z Alior Bank S.A. aneks do powyższych umów kredytów odnawialnych, wskutek czego skonsolidowano dwie umowy kredytu zawarte w dniu 26 sierpnia 2011 roku, zastępując dwa kredyty na kwotę 15.000 tys. zł oraz 10.000 tys. zł, jednym kredytem na kwotę 25.000 tys. zł. Nowy termin spłaty kredytu ustalony został na dzień 4 czerwca 2013 roku. Jednocześnie aneksowane zostały umowy przelewu wierzytelności zawarte w dniu 26 sierpnia 2011 roku przez HAWE Telekom Sp. z o.o. oraz HAWE Budownictwo Sp. z o.o. z Alior Bank S.A., stanowiące zabezpieczenie powyższych kredytów. Pozostałe istotne warunki umów nie uległy zmianie.

Zabezpieczeniem kredytu są:

- przelew obecnych i przyszłych wierzytelności z realizowanych przez HAWE Telekom Sp. z o.o. kontraktów, na kwotę co najmniej 25.000 tys. zł, na podstawie odrębnej umowy zawartej między HAWE Telekom Sp. z o.o. a Alior Bank S.A.,
- przelew wierzytelności z kontraktów realizowanych na dzień podpisania umowy przez HAWE Budownictwo Sp. z o.o., na kwotę co najmniej 15.000 tys. zł, na podstawie odrębnej umowy zawartej między HAWE Budownictwo Sp. z o.o. a Alior Bank S.A.,
- zastaw rejestrowy na parze włókien światłowodowych,
- pełnomocnictwa do rachunków HAWE S.A., HAWE Telekom Sp. z o.o. i HAWE Budownictwo Sp. z o.o.,
- poręczenie HAWE S.A. i poręczenie HAWE Budownictwo Sp. z o.o.,
- oświadczenie HAWE S.A., HAWE Telekom Sp. z o.o. i HAWE Budownictwo Sp. z o.o. o poddaniu się egzekucji.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku saldo kredytu wynosi 25.000 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2011 roku: 25.000 tys. zł).

W okresie sprawozdawczym naliczone i zapłacone odsetki i prowizje od kredytów w kwocie 2.206 tys. zł zostały ujęte w rachunku zysków i strat (w 2011 roku: 503 tys. zł).

30. Rezerwy

30.1. Zmiany stanu rezerw

Poniżej przedstawiono zmiany (utworzenia i wykorzystania) rezerw w 2012 i 2011 roku, w podziale na poszczególne typy rezerw oraz ich podział pomiędzy rezerwy krótkoterminowe i długoterminowe.

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012

Wyszczególnienie	Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	Rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwa na urlopy wypoczynkowe	Inne rezerwy	Ogółem
Wartość na dzień 01.01.2012	35 092	48	210	1 826	37 176
Utworzone w ciągu roku obrotowego	6 635	0	546	2 297	9 479
Wykorzystane w ciągu roku obrotowego	-437	0	-210	-2 822	-3 469
Wartość na dzień 31.12.2012, w tym:	41 291	48	546	1 300	43 185
Krótkoterminowe na dzień 31.12.2012	0	5	546	1 300	1 851
Długoterminowe na dzień 31.12.2012	41 291	43	0	0	41 334

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2011

Wyszczególnienie	Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	Rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwa na urlopy wypoczynkowe	Inne rezerwy	Ogółem
Wartość na dzień 01.01.2011	20 294	43	328	1 016	21 680
Utworzone w ciągu roku obrotowego	15 603	15	210	1 170	16 998
Wykorzystane w ciągu roku obrotowego	-804	-10	-328	-360	-1 502
Wartość na dzień 31.12.2011, w tym:	35 092	48	210	1 826	37 176
Krótkoterminowe na dzień 31.12.2011	0	5	210	1 826	2 041
Długoterminowe na dzień 31.12.2011	35 092	43	0	0	35 135

W 2012 roku zawiązano rezerwy na szacowane odsetki podatkowe (621 tys. zł), na karę na kontrakcie budowlanym (1.073 tys. zł), na sprawy roszczeniowe (390 tys. zł), na odsetki od przeterminowanych

zobowiązań (111 tys. zł) oraz pozostałe (102 tys. zł), a rozwiązano rezerwy na odsetki podatkowe zapłacone w 2012 roku (579 tys. zł), na nagrody (1.000 tys. zł), na sprawy roszczeniowe (780 tys. zł), na straty na kontraktach budowlanych (288 tys. zł) oraz pozostałe (175 tys. zł).

W 2011 roku rozwiązano rezerwy na szacowane odsetki podatkowe (98 tys. zł), sprawy roszczeniowe (72 tys. zł) oraz na nagrody (1.000 tys. zł), a rozwiązano rezerwy na odsetki podatkowe zapłacone w 2011 roku (360 tys. zł).

31. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania, zobowiązania publiczno-prawne

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		
Wobec jednostek pozostałych	31 580	18 158
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług ogółem, w tym:	31 580	18 158
- krótkoterminowe	31 276	17 853
- długoterminowe	305	305
Pozostałe zobowiązania		
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	570	912
Zobowiązania z tytułu Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych	133	-59
Inne zobowiązania	12	40
Pozostałe zobowiązania ogółem, w tym:	714	893
- krótkoterminowe	714	893
- długoterminowe	0	0
Zobowiązania publiczno-prawne		
Zobowiązania z tytułu podatku od nieruchomości	1 387	2 175
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	661	1 203
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	609	0
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	171	299
Zobowiązania z tytułu podatku VAT	64	259
Zobowiązania z tytułu PFRON	16	24
Zobowiązania z tytułu innych podatków	19	0
Zobowiązania publiczno-prawne ogółem, w tym:	2 927	3 960
- krótkoterminowe	2 927	3 960
- długoterminowe	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania, zobowiązania publiczno-prawne ogółem, w tym:	35 222	23 011
- krótkoterminowe	34 917	22 706
- długoterminowe	305	305

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi, które miały miejsce w 2012 roku przedstawione są w nocy nr 34. Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są eliminowane, zatem ich saldo wynosi 0 tys. zł.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach 60-dniowych.

Pozostałe zobowiązania są nieoprocentowane.

Kwota wynikająca z różnicy pomiędzy zobowiązaniami a należnościami z tytułu podatku od towarów i usług rozliczana jest z właściwymi organami podatkowymi w okresach miesięcznych.

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

Wyszczególnienie	Razem	Nieprzeterminowane	Przeterminowanie w dniach			
			< 91 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	> 360 dni
na 31.12.2012	31 276	24 318	3 513	3 127	277	41
na 31.12.2011	17 853	5 896	7 464	1 109	2 623	762

32. Rozliczenia międzyokresowe i kwoty należne odbiorcom z tytułu umów budowlanych

32.1. Rozliczenia międzyokresowe czynne i kwoty należne odbiorcom z tytułu umów budowlanych

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Kwoty należne odbiorcom z tytułu umów budowlanych wynikające z wyceny umów	9 579	7 219
Pozostałe rozliczenia przychodów	9	646
Koszty przyszłych okresów	1 138	0
Koszty dotyczące przyszłej emisji akcji	500	0
Ubezpieczenia	214	66
Należności z tytułu zgłoszonych szkód majątkowych	64	31
Inne	267	190
Rozliczenia międzyokresowe czynne i kwoty należne odbiorcom z tytułu umów budowlanych ogółem, w tym:	11 770	8 152
- krótkoterminowe	11 770	8 152
- długoterminowe	0	0

Największą pozycję stanowi szacowany przychód z kontraktów budowlanych, wyliczony na podstawie stosowanych przez Grupę zasad rozliczania kontraktów na usługi budowlane opisanych w nocie nr 9.20.2. Saldo z tego tytułu na dzień 31 grudnia 2012 roku wyniosło 9.579 tys. zł, a na dzień 31 grudnia 2011 roku wyniosło 7.219 tys. zł.

W związku z uchwałą z dnia 18 września 2012 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki o podwyższeniu kapitału zakładowego, opisaną w nocie nr 3.1, HAWE S.A. dokonała wpłaty podatku od czynności cywilno-prawnych w kwocie 500 tys. zł. W związku z podjęciem w dniu 5 lutego 2013 roku przez Zarząd HAWE S.A. uchwały o niezrealizowaniu przedmiotowej uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 18 września 2012 roku oraz o wyłączeniu możliwości podwyższenia kapitału zakładowego Spółki przewidzianej tą uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, Spółka wystąpi do Urzędu Skarbowego o zwrot wpłaconego podatku. Na dzień 31 grudnia 2012 roku podatek od czynności cywilno-prawnych w kwocie 500 tys. zł ujęty został w bilansie Grupy w rozliczeniach międzyokresowych czynnych.

32.2. Rozliczenia międzyokresowe bierne, kwoty należne odbiorcom z tytułu umów budowlanych i rozliczenia międzyokresowe przychodów

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne i kwoty należne odbiorcom z tytułu umów budowlanych z tytułu:	6 408	1 836
- koszty dotyczące przychodów przyszłych okresów	3 440	0
- rezerwa na koszty dotyczące działalności podstawowej	2 124	996
- kwoty należne odbiorcom z tytułu umów budowlanych wynikające z wyceny umów	423	298
- rezerwa dotycząca rozliczenia kosztów wieloletniej umowy dzierżawy	274	430
- rezerwa na badanie bilansu	48	76
- pozostałe	100	35
Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu:	19	315
- przychody z usług budowlanych	19	315
- pozostałe	0	0
Rozliczenia międzyokresowe bierne i przychodów oraz kwoty należne odbiorcom z tytułu umów budowlanych ogółem, w tym:	6 427	2 151
- krótkoterminowe	6 427	2 151
- długoterminowe	0	0

33. Zobowiązania warunkowe i zabezpieczone, sprawy sądowe i sporne, rozliczenia podatkowe

33.1. Zobowiązania warunkowe i zabezpieczone

Grupa w ramach prowadzonej działalności oraz pozyskiwania finansowania na inwestycję oraz działalność bieżącą udziela poręczeń, gwarancji oraz zabezpieczeń zaciąganych zobowiązań. Największe zabezpieczenia dotyczą kredytów i pożyczek zaciąganych przez spółkę zależną HAWE Telekom Sp. z o.o. Spółka HAWE S.A. udzieliła również poręczeń oraz gwarancji zabezpieczających spłaty zobowiązań HAWE Telekom Sp. z o.o. i HAWE Budownictwo Sp. z o.o. wobec banków, towarzystw ubezpieczeniowych oraz dostawców usług, towarów i materiałów.

Poniżej przedstawiono wykaz zobowiązań warunkowych i zabezpieczonych Grupy HAWE według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku.

Wyszczególnienie	31.12.2012			31.12.2011		
	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.	100 000	150 000	rzeczowy majątek trwały, weksel in blanco, poręczenie przez HAWE S.A. i HAWE Budownictwo Sp. z o.o. spłaty, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	100 000	150 000	rzeczowy majątek trwały, weksel in blanco, poręczenie przez HAWE S.A. i HAWE Budownictwo Sp. z o.o. spłaty, oświadczenie o poddaniu się egzekucji
Kredyt w Banku DnB NORD Polska S.A. zaciągnięty przez spółkę zależną HAWE Telekom Sp. z o.o.	34 389	66 000	należności, rzeczowy majątek trwały, zastaw rejestrowy oraz zastaw finansowy z pierwszeństwem zaspokojenia na rachunkach HAWE Telekom Sp. z o.o., poręczenie przez HAWE S.A. spłaty, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunku	21 472	66 000	należności, rzeczowy majątek trwały, zastaw rejestrowy oraz zastaw finansowy z pierwszeństwem zaspokojenia na rachunkach HAWE Telekom Sp. z o.o., poręczenie przez HAWE S.A. spłaty, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunku
Kredyt odnawialny w Alior Bank S.A. zaciągnięty przez spółkę zależną HAWE Telekom Sp. z o.o. (kredyt powstał w wyniku skonsolidowania dwóch kredytów odnawialnych w dniu 5 czerwca 2012 roku, wcześniej zabezpieczenie dotyczyło tych dwóch kredytów odnawialnych), gwarancje udzielone przez Alior Bank S.A. spółce HAWE S.A.	25 000	50 000	należności, rzeczowy majątek trwały, poręczenie przez HAWE S.A. i HAWE Budownictwo Sp. z o.o. spłaty, oświadczenia o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwa do rachunków	25 000	50 000	należności, rzeczowy majątek trwały, poręczenie przez HAWE S.A. i HAWE Budownictwo Sp. z o.o. spłaty, oświadczenia o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwa do rachunków
Kredyt inwestycyjny w BPS S.A. zaciągnięty przez spółkę zależną HAWE Telekom Sp. z o.o.	1 394	3 099	rzeczowy majątek trwały, weksel in blanco, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunku	1 740	3 099	rzeczowy majątek trwały, weksel in blanco, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunku
Zobowiązania osób powiązanych kapitałowo lub osobowo z HAWE S.A. wobec Alior Bank S.A. ²	0	15 000	poręczenie przez HAWE Telekom Sp. z o.o. spłaty, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	0	0	-
Gwarancja ubezpieczeniowa będąca zabezpieczeniem wykonania wieloletniej umowy dzierżawy zawartej pomiędzy spółką zależną HAWE Telekom Sp. z o.o. a Polską Telefonią Cyfrową S.A., wystawiona do dyspozycji Polskiego Towarzystwa Ubezpieczeń S.A.	0	0	-	0	2 000	poręczenie przez HAWE S.A. spłaty weksli in blanco z deklaracjami wekslowymi

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 85 stanowią jego integralną część

Grupa Kapitałowa HAWE
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach PLN)

Zobowiązania spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec Generali T.U. S.A.	0	4 000	poręcznie przez HAWE S.A. spłaty weksli in blanco	0	4 000	poręcznie przez HAWE S.A. spłaty weksli in blanco
Zobowiązania spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec S.T.U. Ergo Hestia S.A.	0	500	poręcznie przez HAWE S.A. spłaty weksli in blanco	0	500	poręcznie przez HAWE S.A. spłaty weksli in blanco
Zobowiązania spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec PZU S.A.	0	4 000	poręcznie przez HAWE S.A. i HAWE Budownictwo Sp. z o.o. spłaty weksli in blanco	0	4 000	poręcznie przez HAWE S.A. i HAWE Budownictwo Sp. z o.o. spłaty weksli in blanco
Zobowiązania spółki zależnej HAWE Budownictwo Sp. z o.o. wobec PZU S.A.	0	1 500	poręcznie przez HAWE S.A. i HAWE Telekom Sp. z o.o. spłaty weksli in blanco	0	1 500	poręcznie przez HAWE S.A. i HAWE Telekom Sp. z o.o. spłaty weksli in blanco
Zobowiązania spółki zależnej HAWE Budownictwo Sp. z o.o. wobec ONNINEN Sp. z o.o.	0	1 000	poręczenie przez HAWE S.A. spłaty	360	1 000	poręczenie przez HAWE S.A. spłaty
Zobowiązania spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec TELE-FONIKA Kable Sp. z o.o. S.K.A.	198	1 500	poręczenie przez HAWE S.A. spłaty	3	1 500	poręczenie przez HAWE S.A. spłaty
Zobowiązania spółki zależnej HAWE Budownictwo Sp. z o.o. wobec TELE-FONIKA Kable Sp. z o.o. S.K.A.	80	7 650	poręczenie przez HAWE S.A. spłaty	0	0	-
Zobowiązania spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec Warszawskiego Przedsiębiorstwa Robót Telekomunikacyjnych S.A.	399	1 000	poręczenie przez HAWE S.A. spłaty	562	1 000	poręczenie przez HAWE S.A. spłaty
Zobowiązania spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec TP TELTECH Sp. z o.o.	3 156	1 500	gwarancja dobrego wykonania umowy udzielona przez Bank DnB NORD Polska S.A., gwarancja korporacyjna udzielona przez HAWE S.A.	0	0	-
Zobowiązania spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec PKN ORLEN S.A.	19	300	gwarancja płatnicza udzielona przez Bank DnB NORD Polska S.A., gwarancja korporacyjna udzielona przez HAWE S.A.	0	0	-
Zobowiązania spółki zależnej HAWE Budownictwo Sp. z o.o. wobec PKN ORLEN S.A.	91	180	gwarancja płatnicza udzielona przez Bank DnB NORD Polska S.A., poręczenie HAWE Telekom Sp. z o.o.	0	0	-
Umowy leasingu ¹	3 875	5 475	weksle in blanco z deklaracjami wekslowymi	4 623	3 837	weksle in blanco z deklaracjami wekslowymi
Razem	168 601	312 704		153 761	288 436	

¹ Częściowo wartość zabezpieczenia przyjęta według minimalnych opłat leasingowych

² Zobowiązania ciężą na osobach powiązanych kapitałowo lub osobowo z HAWE S.A.

33.2. Sprawy sądowe i sporne

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2012 roku nie toczyły się sprawy sądowe z udziałem Spółek wchodzących w skład Grupy, które mogłyby mieć istotny wpływ na sytuację Grupy.

33.3. Rozliczenia podatkowe

Na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku nie były prowadzone kontrole podatkowe i postępowania podatkowe wobec Spółek Grupy.

W roku 2008 rozpoczęła się kontrola ZUS dotycząca rozliczeń z tyt. ubezpieczeń społecznych i ubezpieczenia zdrowotnego. Grupa otrzymała decyzję, od której złożyła odwołanie. ZUS po rozpatrzeniu złożonego przez Grupę odwołania, przekazał sprawę do dalszego rozpatrzenia Sądowi Okręgowemu. W dniu 18 stycznia 2012 roku zapadł korzystny dla Grupy wyrok, od którego ZUS złożył apelację. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie zapadło rozstrzygnięcie.

W 2011 roku miała miejsce kontrola prawidłowości ustalenia podatku VAT za miesiąc sierpień 2011 roku. Była to standardowa kontrola poprzedzająca zwrot podatku naliczonego. Kontrola nie stwierdziła istotnych nieprawidłowości w zakresie objętym kontrolą.

W 2012 roku miały miejsce: kontrola prawidłowości ustalenia podatku VAT i podatku dochodowego od osób prawnych za lata 2009-2012 oraz kontrola z ZUS dotycząca prawidłowości i rzetelności obliczania składek na ubezpieczenia społeczne za okres od sierpnia 2010 roku do stycznia 2012 roku. Ponadto przeprowadzone zostały czynności sprawdzające prawidłowość i rzetelność dokumentów u kontrahenta kontrolowanego za okres od kwietnia 2010 roku do grudnia 2010 roku. Kontrole nie stwierdziły istotnych nieprawidłowości w zakresach objętych kontrolami.

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

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. W opinii Zarządu Spółki dominującej, nie istnieją okoliczności wskazujące na możliwość powstania istotnych zobowiązań podatkowych.

34. Informacje o podmiotach powiązanych

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji sprzedaży i zakupu zawartych z podmiotami powiązanymi w bieżącym i poprzednim roku obrotowym oraz salda należności i zobowiązań wobec podmiotów powiązanych na koniec bieżącego i poprzedniego roku obrotowego.

Podmiot powiązany o znaczącym wpływie na Grupę	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
31.12.2012				
HAWE S.A.	3 294	133	33 490	267
HAWE Telekom Sp. z o.o.	6 107	27 967	6 437	33 577
HAWE Budownictwo Sp. z o.o.	25 828	7 130	760	5 544
31.12.2011				
HAWE S.A.	988	63	44 615	285
HAWE Telekom Sp. z o.o.	3 597	23 925	7 102	48 742
HAWE Budownictwo Sp. z o.o.	23 192	3 788	4 383	7 073

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 85 stanowią jego integralną część

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

Transakcje zawierane z podmiotami powiązanymi we wcześniejszych okresach sprawozdawczych w dużej części dotyczyły umów, na podstawie których HAWE S.A. udzieliła pożyczek spółce zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. Przychody z tytułu odsetek od pożyczek osiągnięte przez HAWE S.A. w 2012 roku wyniosły 2.204 tys. zł. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przychody te ulegają eliminacji.

Poniżej przedstawione jest zestawienie najistotniejszych transakcji pomiędzy podmiotami powiązanymi Grupy (wszystkie zawarte na warunkach rynkowych), które wystąpiły w bieżącym okresie sprawozdawczym zakończonym 31 grudnia 2012 roku.

Aneksy do umów pożyczek zawartych pomiędzy HAWE S.A. i HAWE Telekom Sp. z o.o.

W dniu 30 czerwca 2012 roku aneksowane zostały umowy pożyczek udzielonych spółce zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. przez HAWE S.A., w wyniku czego terminy spłaty pożyczek zostały przesunięte na dzień 1 lipca 2014 roku. Wprowadzenie tej zmiany w umowach pożyczek związane jest ze średniookresowym zarządzaniem płynnością finansów Grupy Kapitałowej HAWE.

Dokonanie wzajemnych rozliczeń na kwotę 8 mln zł pomiędzy HAWE S.A., HAWE Telekom Sp. z o.o. i HAWE Budownictwo Sp. z o.o.

W dniu 30 lipca 2012 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki zależnej HAWE Budownictwo Sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego HAWE Budownictwo Sp. z o.o. z kwoty 1.000.000,00 zł o kwotę 1.000,00 zł, tj. do kwoty 1.001.000,00 zł, poprzez ustanowienie 1 nowego udziału o wartości nominalnej 1.000,00 zł.

Udział ten objęty został przez jedynego wspólnika HAWE Budownictwo Sp. z o.o., tj. HAWE S.A., za całkowitą kwotę 8.000.000,00 zł. Nadwyżka w wysokości 7.999.000,00 zł, powstała w wyniku objęcia udziału po cenie wyższej niż wartość nominalna, przekazana została na kapitał zapasowy.

HAWE S.A. wniosła swój wkład na poczet podwyższonego kapitału zakładowego w postaci wkładu niepieniężnego, który stanowi wierzytelność w wysokości 8.000.000,00 zł względem spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o., wynikająca z tytułu części kapitału pożyczki z dnia 7 kwietnia 2009 roku, udzielonej HAWE Telekom Sp. z o.o. przez HAWE S.A.

W wyniku tych działań nastąpiły wzajemne rozliczenia pomiędzy Spółkami na kwotę 8.000.000,00 zł:

- HAWE S.A. potrąciła swoją należność od HAWE Telekom Sp. z o.o. z tytułu umowy pożyczki ze zobowiązaniem wobec HAWE Budownictwo Sp. z o.o. z tytułu podwyższenia kapitału,
- HAWE Telekom Sp. z o.o. potrąciła swoje zobowiązanie wobec HAWE S.A. z tytułu umowy pożyczki z należnością od HAWE Budownictwo Sp. z o.o. z tytułu rozliczeń wcześniejszych transakcji między HAWE Budownictwo Sp. z o.o. a HAWE Telekom Sp. z o.o.,
- HAWE Budownictwo Sp. z o.o. potrąciła swoje zobowiązanie wobec HAWE Telekom Sp. z o.o. z tytułu rozliczeń wcześniejszych transakcji między HAWE Budownictwo Sp. z o.o. a HAWE Telekom Sp. z o.o. z należnością od HAWE S.A. z tytułu podwyższenia kapitału.

Umowa pożyczki zawarta pomiędzy HAWE S.A. i HAWE Telekom Sp. z o.o.

W dniu 31 grudnia 2012 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliła 4.000 tys. zł pożyczki spółce HAWE Telekom Sp. z o.o. Umowa przewiduje oprocentowanie w wysokości WIBOR6M + marża. Termin spłaty pożyczki i odsetek ustalono na dzień 1 lipca 2014 roku. Pożyczka przeznaczona została na spłatę odsetek w wysokości 308 tys. zł od pożyczki z dnia 5 maja 2008 roku oraz na spłatę odsetek w wysokości 3.692 tys. zł od pożyczki z dnia 7 kwietnia 2009 roku, udzielonych HAWE Telekom Sp. z o.o. przez HAWE S.A.

35. Wynagrodzenie członków Zarządów i Rad Nadzorczych Spółek Grupy

Wyszczególnienie	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Członkowie Zarządu jednostki dominującej, w tym:	1 470	1 125
- wynagrodzenie po okresie zatrudnienia (odszkodowanie za zakaz konkurencji)	0	115
Członkowie Zarządów jednostek zależnych	818	1 373
Członkowie Rady Nadzorczej jednostki dominującej	32	70
Członkowie Rad Nadzorczych jednostek zależnych	0	8
Razem	2 320	2 576

Poza wynagrodzeniem otrzymanym przez członków Zarządów i Rad Nadzorczych Spółek Grupy w roku 2012 wprowadzony został Program motywacyjny dla członków kluczowej kadry menadżerskiej Grupy Kapitałowej HAWE. Szczegółowy opis zawarto w nocie nr 3.1.

Oprócz wyżej wymienionych świadczeń w roku sprawozdawczym zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku oraz dnia 31 grudnia 2011 roku Grupa nie udzieliła pożyczek, ani nie zawarła innych istotnych transakcji z członkami Zarządów i Rad Nadzorczych Spółek Grupy.

36. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie netto podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Grupy, wypłacone lub należne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku oraz rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku, w podziale na rodzaje usług.

Wyszczególnienie	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Obowiązkowe badanie rocznych sprawozdań finansowych	61	86
Przegląd śródrocznych sprawozdań finansowych	74	51
Usługi doradztwa podatkowego	0	0
Pozostałe usługi	0	0
Razem	135	137

Podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych Grupy za rok 2012 była Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. z siedzibą w Warszawie. Podmiot ten nie świadczył dla Grupy w roku 2012 i w roku 2011 usług w zakresie doradztwa podatkowego i innych usług.

Podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych Grupy za rok 2011 była PKF Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Podmiot ten nie świadczył dla Grupy w roku 2012 i w roku 2011 usług w zakresie doradztwa podatkowego i innych usług.

37. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

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

37.1. Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Grupy na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim długoterminowych zobowiązań finansowych, tj. zaciągniętych kredytów i pożyczek. Oprocentowanie ich jest zmienne, ustalane w oparciu o wskaźnik WIBOR, co naraża Grupę na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stóp procentowych. Wartość tych zobowiązań wykazano w nocie nr 29.

W poniższej tabeli zawarto symulację wpływu na wartość kosztów odsetek, jaki miałaby zmiana stawki WIBOR o 1 p.p. w stosunku stawki WIBOR z dnia 31 grudnia 2012 roku, dla zobowiązań z tytułu pożyczek i kredytów bankowych, których oprocentowanie oparte jest o wskaźnik WIBOR.

Wyszczególnienie	31.12.2012	01.01.2012 - 31.12.2012
Zobowiązania z tytułu pożyczek i kredytów bankowych oraz koszty odsetek przy bazowej stawce WIBOR	160 783	10 778
Koszty odsetek przy wzroście bazowej stawki WIBOR o 1 p.p.	-	12 386
Koszty odsetek przy spadku bazowej stawki WIBOR o 1 p.p.	-	9 170

Grupa korzysta z infrastruktury teletechnicznej, sprzętu, urządzeń, środków transportu i mebli biurowych przyjętych w leasing finansowy. Ponieważ wartość rat leasingowych podlega odpowiednio przeliczeniu w oparciu o wskaźnik WIBOR, naraża to Grupę na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych związanych ze zmianą stopy procentowej. Wartość tych zobowiązań wykazano w nocie nr 29.

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

W dniu 11 czerwca 2012 roku HAWE Telekom Sp. z o.o. kupiła opcję na stopę procentową, zabezpieczającą stopę procentową, od której zależna jest marża banku dotycząca kredytu zaciągniętego w Alior Bank S.A. Data rozpoczęcia transakcji wyznaczona została na dzień 29 czerwca 2012 roku, a zakończenia na dzień 31 maja 2013 roku. Kwota kredytu wynosi 25.000 tys. zł, premia opcyjna 338 tys. zł, a kontraktowa stopa procentowa 6,5%.

37.2. Ryzyko walutowe

Grupa zawiera umowy leasingu finansowego infrastruktury z podmiotami zagranicznymi. Przychody z tych umów ustalane są w obcej walucie, co naraża Grupę na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych związanych ze zmianą kursu walut obcych.

W poniższej tabeli zawarto symulację wpływu na wartość należności i wynik finansowy, jaki miałaby zmiana kursu waluty obcej (euro) o 10% w stosunku kursu z dnia 31 grudnia 2012 roku, dla należności z tytułu leasingu infrastruktury wycenianych w walucie obcej (euro).

Wyszczególnienie	31.12.2012	01.01.2012 - 31.12.2012
Należności z tytułu umów leasingu finansowego (EUR)	11 075	-
Należności z tytułu umów leasingu finansowego (PLN)	45 277	-
Wycena należności i wpływ na wynik przy wzroście kursu EUR/PLN o 10%	49 804	4 528
Wycena należności i wpływ na wynik przy spadku kursu EUR/PLN o 10%	40 749	-4 528

W związku ze wzrostem należności ustalanych w walutach obcych Grupa zamierza wykorzystywać instrumenty zabezpieczające wartość godziwą przychodów z umów denominowanych w walutach obcych.

37.3. Ryzyko cen towarów

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

37.4. Ryzyko kredytowe

Grupa zawiera transakcje wyłącznie z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Grupy na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Grupy, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, ryzyko kredytowe Grupy powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów.

W Grupie nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

37.5. Ryzyko związane z płynnością

Grupa monitoruje 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.

Celem Grupy jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe, pożyczki, obligacje, akcje, umowy leasingu finansowego oraz umowy dzierżawy z opcją zakupu.

Ryzyko na dzień bilansowy opisano w nocie nr 6.2.

38. Instrumenty finansowe

38.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

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

Wyszczególnienie	Kategoria zgodnie z MSR 39	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
		31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
Aktywa finansowe					
Udzielone pożyczki	PiN	204	0	204	0
Należności z tytułu umów leasingu finansowego	WwWGpWF	204 236	174 252	204 236	174 252
Należności z tytułu dostaw i usług	PNZF	16 964	19 902	16 964	19 902
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	IUdTW	14 099	27 593	14 099	27 593
Zobowiązania finansowe					
Zaciągnięte pożyczki i kredyty	PiZ	160 783	149 902	160 783	149 902
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	WwWGpWF	8 117	7 825	8 117	7 825
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PNZF	30 280	18 158	30 280	18 158

Użyte skróty:

WwWGpWF	Aktywa / zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
IUdTW	Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności
PiN	Pożyczki i należności
PiZ	Pożyczki i zobowiązania
PNZF	Pozostałe należności i zobowiązania finansowe, w tym z tytułu dostaw i usług

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

Wyszczególnienie	Kategoria zgodnie z MSR 39	Przychody / koszty z tytułu odsetek	Zyski / straty z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie / utworzenie odpisów aktualizujących	Zyski / straty z tytułu wyceny	Zyski / straty ze sprzedaży instrumentów finansowych	Pozostałe	Razem
Okres zakończony dnia 31.12.2012								
<i>Aktywa Finansowe</i>								
Udzielone pożyczki	PiN	4	0	0	0	0	0	4
Należności z tytułu leasingu finansowego	WwWGpWF	8 482	0	0	0	0	0	8 482
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	IUdTW	0	0	0	0	0	0	0
Lokata bankowa	IUdTW	1 143	0	0	0	0	0	1 143
<i>Zobowiązania Finansowe</i>								
Zaciągnięte pożyczki i kredyty	PiZ	7 216	0	0	0	0	0	7 216
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	WwWGpWF	738	0	0	0	0	0	738
Obligacje wyemitowane	PiZ	0	0	0	0	0	0	0

Wyszczególnienie	Kategoria zgodnie z MSR 39	Przychody / koszty z tytułu odsetek	Zyski / straty z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie / utworzenie odpisów aktualizujących	Zyski / straty z tytułu wyceny	Zyski / straty ze sprzedaży instrumentów finansowych	Pozostałe	Razem
Okres zakończony dnia 31.12.2011								
<i>Aktywa Finansowe</i>								
Udzielone pożyczki	PiN	0	0	0	0	0	0	0
Należności z tytułu leasingu finansowego	WwWGpWF	6 301	0	0	0	0	0	6 301
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	IUdTW	1 116	0	0	0	0	0	1 116
Lokata bankowa	IUdTW	159	0	0	0	0	0	159
<i>Zobowiązania Finansowe</i>								
Zaciągnięte pożyczki i kredyty	PiZ	5 034	0	0	0	0	0	5 034
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	WwWGpWF	472	0	0	0	0	0	472
Obligacje wyemitowane	PiZ	2 620	0	0	0	0	0	2 620

Użyte skróty:

WwWGpWF

IUdTW

PiN

PiZ

PNZF

Aktywa / zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

Pożyczki i należności

Pożyczki i zobowiązania

Pozostałe należności i zobowiązania finansowe, w tym z tytułu dostaw i usług

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 85 stanowią jego integralną część

38.3. Zabezpieczenia

38.3.1 Zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych

Na dzień 31 grudnia 2012 roku i dzień 31 grudnia 2011 roku Grupa nie posiadała instrumentów zabezpieczających przepływy środków pieniężnych.

38.3.2 Zabezpieczenie wartości godziwej

Na dzień 31 grudnia 2012 roku i dzień 31 grudnia 2011 roku Grupa nie posiadała kontraktów zabezpieczających wartość godziwą.

39. Zarządzanie kapitałem

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

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej modyfikacje. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może zmienić wypłatę dywidendy dla Akcjonariuszy, zwrócić kapitał Akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W 2012 roku i 2011 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Grupa monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto Grupa wlicza zobowiązania finansowe (oprocentowane kredyty i pożyczki, inne zobowiązania finansowe), zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania oraz zobowiązania publiczno-prawne, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Zobowiązania finansowe	168 900	157 727
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania, zobowiązania publiczno-prawne	35 222	23 011
minus Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14 099	27 593
Zadłużenie netto	190 023	153 145
Kapitał własny	304 193	283 103
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto	0	0
Kapitał razem	304 193	283 103
Kapitał i zadłużenie netto	494 216	436 248
Wskaźnik dźwigni	38,45%	35,11%

40. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Grupie w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku i dnia 31 grudnia 2011 roku kształtowało się następująco:

Wyszczególnienie	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Zarząd	6	6
Administracja	44	41
Dział sprzedaży	11	12
Pion produkcji	178	214
Razem	238	273

Zatrudnienie w Grupie na dzień 31 grudnia 2012 roku i na dzień 31 grudnia 2011 roku kształtowało się następująco:

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Zarząd	5	7
Administracja	40	42
Dział sprzedaży	10	12
Pion produkcji	130	241
Razem	185	302

W 2012 roku dokonana została reorganizacja w HAWE Budownictwo Sp. z o.o. dotycząca działów świadczących usługi budowlane oraz serwisu sieci obcych. Restrukturyzacja miała na celu obniżenie kosztów stałych przy utrzymaniu zasobów gwarantujących zachowanie ciągłości świadczonych usług. W tym celu zmniejszono zatrudnienie pracowników w tych działach, jednocześnie zawierając umowy z podwykonawcami oraz dokonano sprzedaży części środków trwałych, tj. urządzeń i środków transportu, których posiadanie w obecnej strukturze spółki nie jest konieczne.

W celu usprawnienia działalności operacyjnej, a także ujednolicenia i optymalizacji polityki finansowej przeprowadzono restrukturyzację organizacyjną działów finansowych oraz kadrowych Spółek Grupy Kapitałowej HAWE. W efekcie z dniem 1 czerwca 2012 roku funkcje finansowo-księgowe oraz zarządzania zasobami ludzkimi obejmujące wszystkie Spółki Grupy Kapitałowej HAWE zostały umiejscowione w spółce HAWE S.A. poprzez przeniesienie do HAWE S.A. pracowników realizujących dotychczas te funkcje w HAWE Telekom Sp. z o.o. i HAWE Budownictwo Sp. z o.o. Skutkiem tych działań jest powstanie zcentralizowanych działów finansowego oraz zasobów ludzkich, które świadczą usługi finansowo-księgowe i kadrowe dla wszystkich Spółek Grupy, przy czym przedmiotowe usługi dla HAWE Telekom Sp. z o.o. i HAWE Budownictwo Sp. z o.o. realizowane są na podstawie umów zawartych pomiędzy HAWE S.A. a tymi spółkami zależnymi.

41. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Zmiana wśród znaczących akcjonariuszy Spółki

W dniu 2 stycznia 2013 roku Generali Otwarty Fundusz Emerytalny dokonał sprzedaży akcji HAWE S.A., w wyniku czego jego udział w kapitale Spółki spadł poniżej 5%.

Przed zmianą udziału Generali Otwarty Fundusz Emerytalny posiadał 5.992.370 akcji Spółki, co stanowiło 5,59% w kapitale zakładowym Spółki i uprawniało do 5.992.370 głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy stanowiących 5,59% ogólnej liczby głosów.

Po zmianie udziału Generali Otwarty Fundusz Emerytalny posiadał 5.088.903 akcji Spółki, co stanowiło 4,75% w kapitale zakładowym Spółki i uprawniało do 5.088.903 głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy stanowiących 4,75% ogólnej liczby głosów.

Według stanu na dzień przekazania niniejszego sprawozdania Spółka posiadała następujących akcjonariuszy dysponujących co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy:

Liczba akcji, udział w kapitale i w głosach WZA	21.03.2013	31.12.2012	31.12.2011
Trinitybay Investments Ltd.			
liczba akcji	30 264 660	30 264 660	brak danych
udział w kapitale	28,22%	28,22%	poniżej 5%
udział w głosach	28,22%	28,22%	poniżej 5%
Presto Sp. z o.o.			
liczba akcji	brak danych	brak danych	28 132 160
udział w kapitale	poniżej 5%	poniżej 5%	26,23%

Grupa Kapitałowa HAWE
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach PLN)

udział w głosach	poniżej 5%	poniżej 5%	26,23%
Petrenams Ltd.			
liczba akcji	9 751 041	9 751 041	9 751 041
udział w kapitale	9,09%	9,09%	9,09%
udział w głosach	9,09%	9,09%	9,09%
Marek Falenta			
liczba akcji	8 284 623	8 284 623	15 063 687
udział w kapitale	7,73%	7,73%	14,05%
udział w głosach	7,73%	7,73%	14,05%
Generali OFE			
liczba akcji	brak danych	7 000 000	brak danych
udział w kapitale	poniżej 5%	6,53%	poniżej 5%
udział w głosach	poniżej 5%	6,53%	poniżej 5%
TFI Pioneer			
liczba akcji	brak danych	brak danych	10 236 872
udział w kapitale	poniżej 5%	poniżej 5%	9,55%
udział w głosach	poniżej 5%	poniżej 5%	9,55%
Pozostali			
liczba akcji	58 936 740	51 936 740	44 053 304
udział w kapitale	54,96%	48,43%	41,08%
udział w głosach	54,96%	48,43%	41,08%
RAZEM			
liczba akcji	107 237 064	107 237 064	107 237 064
udział w kapitale	100,00%	100,00%	100,00%
udział w głosach	100,00%	100,00%	100,00%

Zawarcie przez HAWE Telekom Sp. z o.o. umowy o ustanowienie zastawu rejestrowego

W dniu 3 stycznia 2013 roku spółka zależna HAWE Telekom Sp. z o.o. zawarła z Alior Bank S.A. umowę o ustanowienie zastawu rejestrowego wraz z oświadczeniami o poddaniu się egzekucji w zakresie wydania przedmiotu zastawu. Umowa zabezpiecza wierzytelności Alior Bank S.A. od osób powiązanych kapitałowo lub osobowo z HAWE S.A. W umowie określono najwyższą sumę zabezpieczenia wynoszącą niecałe 158 mln zł. Zastaw rejestrowy ustanowiony został na jednej rurze rurociągu teletechnicznego o długości 2.845,2 km, należącego do HAWE Telekom Sp. z o.o.

Zawarcie umowy zobowiązującej HAWE Telekom Sp. z o.o. do zakupu akcji HAWE S.A.

W dniu 18 stycznia 2013 roku spółka zależna HAWE Telekom Sp. z o.o. zawarła umowę, na podstawie której zobowiązała się do zakupu 3.000.000 sztuk akcji HAWE S.A. o wartości nominalnej 1,00 zł każda, stanowiących 2,80% kapitału zakładowego HAWE S.A. i dających 2,80% głosów na walnym zgromadzeniu. Jednostkowa cena zakupu akcji została ustalona na poziomie 4,20 zł.

Akcje zostaną nabyte w celu realizacji trzeciego etapu wykonywania Programu wykupu akcji własnych HAWE S.A. Nabycie akcji przez HAWE Telekom Sp. z o.o. odbędzie się w ramach upoważnienia nadanego w dniu 29 marca 2012 roku przez Zgromadzenie Wspólników HAWE Telekom Sp. z o.o.

Po wykonaniu zobowiązania HAWE Telekom Sp. z o.o. będzie posiadała 6.754.014 sztuk akcji HAWE S.A., stanowiących 6,30% kapitału zakładowego HAWE S.A. i dających 6,30% głosów na walnym zgromadzeniu.

Umowa pożyczki zawarta pomiędzy HAWE Telekom Sp. z o.o. i HAWE Budownictwo Sp. z o.o.

W dniu 21 stycznia 2013 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE Telekom Sp. z o.o. udzieliła 1.500 tys. zł pożyczki spółce HAWE Budownictwo Sp. z o.o. Umowa przewiduje oprocentowanie w wysokości WIBOR6M + marża. Termin spłaty pożyczki ustalono na dzień 30 kwietnia 2013 roku. Odsetki płatne są miesięcznie. Pożyczka przeznaczona została na działalność bieżącą.

Niezrealizowanie uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego HAWE S.A.

W dniu 5 lutego 2013 roku Zarząd HAWE S.A. podjął uchwałę o niezrealizowaniu uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 18 września 2012 roku o podwyższeniu kapitału zakładowego oraz o wyłączeniu możliwości podwyższenia kapitału zakładowego Spółki przewidzianej tą uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki. Zarząd Spółki podjął taką decyzję w związku z otrzymaniem od Polskich Kolei Państwowych S.A. zawiadomienia o podjęciu przez Zarząd PKP S.A. decyzji o zamknięciu bez rozstrzygnięcia procesu prywatyzacji TK Telekom Sp. z o.o., w którym uczestniczyła Spółka i którego realizacja miała nastąpić poprzez przedmiotowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki. Opis procesu zawarto w nocie nr 3.1.

Nabycie udziałów ORSS Sp. z o.o., podpisanie umów dotyczących Projektu Sieci Szerokopasmowej Polski Wschodniej w Województwie Warmińsko-Mazurskim, uznanie oferty ORSS Sp. z o.o. za najkorzystniejszą w przetargu dotyczącym Projektu

W dniu 11 lutego 2013 roku HAWE S.A. nabyła 80 udziałów w kapitale zakładowym ORSS Sp. z o.o., po 40 udziałów od Alcatel-Lucent Polska Sp. z o.o. oraz TP Teltech Sp. z o.o., w wyniku czego HAWE S.A. stała się jedynym wspólnikiem ORSS Sp. z o.o. i posiada 120 udziałów w kapitale zakładowym o wartości nominalnej 50,00 zł każdy, stanowiących 100% udziałów w kapitale zakładowym i dających 100% głosów na zgromadzeniu wspólników.

Nabycie udziałów ORSS Sp. z o.o. związane jest z uczestnictwem Spółki w Projekcie Sieć Szerokopasmowa Polski Wschodniej w Województwie Warmińsko-Mazurskim, poprzez utworzenie otwartej platformy inwestycyjnej, której liderem jest ORSS Sp. z o.o.

Wprowadzenie modelu biznesowego przewidującego występowanie ORSS Sp. z o.o. jako wykonawcy oraz współpracę HAWE S.A., Alcatel-Lucent Polska Sp. z o.o. oraz TP Teltech Sp. z o.o. występujących w charakterze podwykonawców ma na celu uzyskanie możliwie największej elastyczności oraz efektywności finansowej umożliwiającej realizację Projektu. W tym celu wspomniane spółki podpisały w dniu 11 lutego 2013 roku umowę o finansowaniu i koordynacji podwykonawstwa, określającą zasady współpracy pomiędzy spółkami w zakresie występowania i realizacji Projektu. Ponadto w tym samym dniu ORSS Sp. z o.o. podpisała warunkowe umowy podwykonawcze z HAWE S.A., Alcatel-Lucent Polska Sp. z o.o. oraz TP Teltech Sp. z o.o., których przedmiotem jest wykonanie projektu i budowy pasywnej (dotyczy HAWE S.A. i TP Teltech Sp. z o.o.) oraz aktywnej (dotyczy Alcatel-Lucent Polska Sp. z o.o.) infrastruktury telekomunikacyjnej, w przypadku zawarcia przez ORSS Sp. z o.o. umowy z Województwem Warmińsko-Mazurskim.

W dniu 19 lutego 2013 roku do HAWE S.A. wpłynęła informacja, iż Zarząd Województwa Warmińsko-Mazurskiego uznał ofertę ORSS Sp. z o.o. za najkorzystniejszą w przetargu o zawarcie umowy o partnerstwie publiczno-prywatnym dla przedsięwzięcia polegającego na realizacji, utrzymaniu i zarządzaniu siecią szerokopasmowego Internetu realizowanego w ramach Projektu Sieci Szerokopasmowej Polski Wschodniej w Województwie Warmińsko-Mazurskim.

Szczegółowy opis Projektu zawarto w punkcie nr 29 Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej HAWE w 2012 roku.

Uznanie oferty HAWE Budownictwo Sp. z o.o. za najkorzystniejszą w przetargu na budowę Zabrzeńskiej Szerokopasmowej Sieci Światłowodowej

W dniu 22 lutego 2013 roku do HAWE S.A. wpłynęła informacja, iż wskutek wydania korzystnego dla spółki zależnej HAWE Budownictwo Sp. z o.o. wyroku przez Krajową Izbę Odwoławczą (KIO) wyczerpana została procedura odwoławcza przed KIO, która uniemożliwiała podpisanie przez HAWE Budownictwo Sp. z o.o. z Miastem Zabrze – Miejski Zarząd Dróg i Infrastruktury Informatycznej umowy dotyczącej budowy Zabrzeńskiej Szerokopasmowej Sieci Światłowodowej – Etap II i III wraz z punktem hot-spot o wartości 15 mln zł. Projekt zakłada zaprojektowanie i budowę pasywnej sieci szerokopasmowej na terenie Miasta Zabrze o długości ok. 72 km wraz z adaptacją budowlaną pomieszczeń oraz instalacją i montażem urządzeń aktywnych w 150 lokalizacjach.

HAWE Budownictwo Sp. z o.o. realizuje już Etap I projektu budowy Zabrzeńskiej Szerokopasmowej Sieci Światłowodowej o wartości ok. 3 mln zł.

42. Zmiany zasad rachunkowości i korekty błędów wprowadzone do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy

Skonsolidowane sprawozdania: rachunek zysków i strat, bilans, rachunek przepływów pieniężnych na dzień 31 grudnia 2011 roku, przedstawiające dane porównywalne w niniejszym sprawozdaniu, a także noty objaśniające do tych sprawozdań, uległy zmianie na wybranych pozycjach w stosunku do danych zawartych w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej HAWE za rok 2011.

Najważniejsze zmiany dotyczyły sposobu ujęcia w sprawozdaniach finansowych HAWE Telekom Sp. z o.o. kontraktów leasingu finansowego infrastruktury teletechnicznej zrealizowanych przed bieżącym okresem sprawozdawczym. Zarząd HAWE Telekom Sp. z o.o. po ponownej analizie tych kontraktów uznał za uzasadnione dokonanie zmian niektórych wielkości wykazanych w omawianych sprawozdaniach w związku ze skorygowaniem podejścia do niektórych istotnych elementów rozliczania kontraktów leasingowych sieci teletechnicznej, mianowicie:

- sposobu ustalania kosztów przekazanej w leasing infrastruktury telekomunikacyjnej. Zarząd HAWE Telekom Sp. z o.o. doszedł do wniosku, że w konsekwencji transakcji leasingu włókien światłowodowych nie następuje przekazanie w leasing części kanalizacji telekomunikacyjnej, w której umieszczone są włókna. Usunięto w ten sposób niespójności między sposobem ustalania wartości przychodu z transakcji (wartość godziwa samych włókien) i jego kosztu (ujmowano zarówno włókna, jak i część wartości kanalizacji teletechnicznej) (kor.1),
- parametrów przyjętych do ustalenia wartości godziwej usług serwisowych, usług kolokacji i opłat za dzierżawę włókna dla celów rozliczenia kwot umowy zgodnie z zapisami KIMSF 4. Zarząd HAWE Telekom Sp. z o.o. uznał, iż dokonane uprzednio rozgraniczenie kwot umowy powodowało zaniżenie opłat przypisanych do włókien światłowodowych i zawyżenie opłat przypisanych do usługi serwisu. Dokonana w oparciu o analizę rzeczywistych kosztów serwisu ponowna ocena wartości godziwej usług serwisowych pozwoliła na bardziej racjonalne rozgraniczenie tych opłat zgodnie z zasadami KIMSF 4 (kor.2),
- wielkości stopy odsetkowej zastosowanej do celów rozliczenia opłat leasingowych. Zarząd HAWE Telekom Sp. z o.o. uznał, że stopy te powinny być w większym stopniu uzależnione od oceny sytuacji leasingobiorców jako potencjalnych kredytobiorców na rynku finansowym. Pozwala to na bardziej wiarygodne oszacowanie ryzyka związanego z umowami i bardziej racjonalne rozdzielenie opłat leasingowych na część kapitałową i odsetkową (kor.3),
- kompleksowego (jednolitego) podejścia do sposobu ujawnienia w sprawozdaniach finansowych jednego z kontraktów leasingu finansowego sieci teletechnicznej, realizowanego na przełomie roku 2011 i roku 2012. Zarząd HAWE Telekom Sp. z o.o. uznał, że zarówno zapisy umowy, jak i ocena możliwości wykorzystania sieci światłowodowej przez leasingodawcę przemawiają za ujawnieniem tego kontraktu w sprawozdaniach w całości dopiero w momencie jego całkowitej realizacji, tj. w roku 2012 i za usunięciem części ujawnionej w sprawozdaniu za rok 2011 (kor.4),
- ujednolicenia podejścia do sposobu ujmowania w sprawozdaniach finansowych przychodów z usług serwisowania włókien światłowodowych. Dokonano wydzielenia przychodów z tego tytułu z wartości opłat leasingowych dla tych umów, dla których opłaty za usługi serwisowe ujęte były w cenie włókien (kor.5).

Dokonano również reklasyfikacji prawa wieczystego użytkowania gruntu na wartości niematerialne (kor.6) oraz wycofania aktywowania poprzez ujęcie w kosztach odsetek od kredytu z wartości środka trwałego w budowie (kor.7).

Wprowadzono także korektę wyniku osiągniętego przez Grupę w roku 2011 (kor.8) dotyczącą:

- a) ujęcia przychodów i kosztów z tytułu usług serwisu w prawidłowym okresie
- b) oraz rozpoznania straty na jednym z kontraktów budowlanych w roku 2011.

Ponadto w celu zachowania porównywalności danych dla okresu porównywalnego z danymi za bieżący okres sprawozdawczy, dokonano zmian prezentacyjnych skutkujących przesunięciami wartości między wybranymi pozycjami sprawozdań (kor.9), dotyczących głównie:

- reklasyfikacji odsetek i różnic kursowych do działalności finansowej,

- prezentacji aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego per saldo,
- wydzielenia pozycji „kwoty należne odbiorcom/należne od odbiorców z tytułu umów budowlanych” wynikających z wyceny kontraktów budowlanych (przesunięcie z rozliczeń międzyokresowych);
- wydzielenia odrębnej linii w sprawozdaniu dotyczącej rozrachunków z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych,
- wydzielenia odrębnej prezentacji dotyczącej posiadanych przez Grupę akcji własnych.

W przedstawionych poniżej tabelach zaprezentowano skutki powyższych zmian w sprawozdaniach dotyczących okresów porównywalnych.

ZMIANY W SKONSOLIDOWANYM RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES POPRZEDNI

	numer korekty	za okres 01.01.2011 - 31.12.2011 przed zmianami	zmiany	za okres 01.01.2011 - 31.12.2011 po zmianach
Przychody ze sprzedaży		140 092	-9 501	130 590
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	2,3,4,5,8	139 013	-9 501	129 512
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		1 078	0	1 078
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		59 236	-8 305	50 931
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	1,4,6,8	58 291	-8 305	49 986
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		945	0	945
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		80 855	-1 196	79 659
Pozostałe przychody operacyjne	9	2 644	-1 077	1 567
Koszty sprzedaży		1 834	0	1 834
Koszty ogólnego zarządu		14 564	0	14 564
Pozostałe koszty operacyjne	9	5 502	122	5 624
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		61 599	-2 395	59 204
Przychody finansowe	9	6 301	1 077	7 378
Koszty finansowe	7,9	6 006	857	6 863
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		61 894	-2 176	59 718
Podatek dochodowy	1,2,3,4,5,7,8	10 282	-179	10 103
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		51 612	-1 996	49 616
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		0	0	0
Zysk (strata) netto		51 612	-1 996	49 616
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)				
Podstawowy za okres obrotowy		0,49	-0,02	0,47
Rozwodniony za okres obrotowy		0,49	-0,02	0,47
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)				
Podstawowy za okres obrotowy		0,49	-0,02	0,47
Rozwodniony za okres obrotowy		0,49	-0,02	0,47
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)		0,00	0,00	0,00

ZMIANY W SKONSOLIDOWANYM BILANSIE ZA OKRES POPRZEDNI

	numer korekty	stan na 31.12.2011 r. przed zmianami	zmiany	stan na 31.12.2011 r. po zmianach
Aktywa trwałe		340 227	-13 106	327 121
Infrastruktura teletechniczna	1,4	115 337	13 823	129 160
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	6,7	14 002	-1 126	12 876
Wartości niematerialne	6	484	395	878
Wartość firmy z konsolidacji		28 643	0	28 643
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2,3,4,5	168 656	-13 092	155 564
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8,9	13 106	-13 106	0
Aktywa obrotowe		164 820	-1 879	162 941
Infrastruktura teletechniczna		83 901	0	83 901
Pozostałe zapasy	8	4 675	-1 362	3 313
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	9	38 586	748	39 335
Kwoty należne odbiorcom z tytułu umów budowlanych	8,9	0	7 219	7 219
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych	9	0	462	462
Pozostałe należności publiczno-prawne	9	647	-462	184
Pozostałe aktywa finansowe		0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	8,9	9 417	-8 484	933
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		27 593	0	27 593
AKTYWA RAZEM		505 047	-14 985	490 062

Kapitał własny		285 099	-1 996	283 103
Kapitał podstawowy przypisany do właścicieli jednostki dominującej		139 192	0	139 192
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej przypisana do właścicieli jednostki dominującej		15 660	0	15 660
Akcje własne	9	0	-14 218	-14 218
Pozostałe kapitały przypisane do właścicieli jednostki dominującej	9	78 636	14 218	92 854
Kapitały własne nie dające kontroli		0	0	0
Niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych przypisany do właścicieli jednostki dominującej	8	0	-1 996	-1 996
Wynik finansowy bieżącego okresu przypisany do właścicieli jednostki dominującej	1,2,3,4,5,6,7	51 612	0	51 612
Zobowiązanie długoterminowe		162 257	-13 575	148 682
Oprocentowane kredyty i pożyczki		120 480	0	120 480
Dłużne papiery wartościowe		0	0	0
Inne zobowiązania finansowe		5 868	0	5 868
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		305	0	305
Rezerwy		43	0	43
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1,2,3,4,5,7,8,9	35 560	-13 575	21 986
Zobowiązania krótkoterminowe		57 691	586	58 277
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek		29 422	0	29 422
Dłużne papiery wartościowe		0	0	0
Inne zobowiązania finansowe		1 957	0	1 957
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		18 746	0	18 746
Kwoty należne odbiorcom z tytułu umów budowlanych	9		298	298
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych		0	0	0
Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne		3 960	0	3 960
Pozostałe rezerwy	8	2 749	-709	2 041
Rozliczenia międzyokresowe	8	857	996	1 853
PASYWA RAZEM		505 047	-14 985	490 062

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 85 stanowią jego integralną część

ZMIANY W SKONSOLIDOWANYM BILANSIE ZA POCZĄTEK OKRESU POPRZEDNIEGO

	numer korekty	stan na 01.01.2011 r. przed zmianami	zmiany	stan na 01.01.2011 r. po zmianach
Aktywa trwałe		260 272	-8 220	252 052
Infrastruktura teletechniczna	1	111 629	4 116	115 745
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	6	13 517	-434	13 083
Wartości niematerialne	6	571	434	1 005
Wartość firmy z konsolidacji		28 643	0	28 643
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	3,5	97 981	-4 405	93 576
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9	7 931	-7 931	0
Aktywa obrotowe		123 817	1 936	125 753
Infrastruktura teletechniczna		81 016	0	81 016
Pozostałe zapasy		2 116	0	2 116
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		23 957	0	23 957
Kwoty należne odbiorcom z tytułu umów budowlanych	9	0	7 948	7 948
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych	9	0	560	560
Pozostałe należności publiczno-prawne	9	1 887	-560	1 326
Pozostałe aktywa finansowe		0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	9	6 012	-6 012	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		8 829	0	8 829
AKTYWA RAZEM		384 089	-6 284	377 805

Kapitał własny		245 739	0	245 739
Kapitał podstawowy przypisany do właścicieli jednostki dominującej		137 192	0	137 192
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej przypisana do właścicieli jednostki dominującej		14 074	0	14 074
Akcje własne			0	0
Pozostałe kapitały przypisane do właścicieli jednostki dominującej		58 862	0	58 862
Kapitały własne nie dające kontroli			0	0
Niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych przypisany do właścicieli jednostki dominującej		-1 620	0	-1 620
Wynik finansowy bieżącego okresu przypisany do właścicieli jednostki dominującej		37 232	0	37 232
Zobowiązanie długoterminowe		31 054	-8 220	22 834
Oprocentowane kredyty i pożyczki		7 900	0	7 900
Dłużne papiery wartościowe			0	0
Inne zobowiązania finansowe		2 819	0	2 819
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania			0	0
Rezerwy		41	0	41
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1,3,5,9	20 294	-8 220	12 074
Zobowiązania krótkoterminowe		107 296	1 936	109 232
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek		5 424	0	5 424
Dłużne papiery wartościowe		75 796	0	75 796
Inne zobowiązania finansowe		1 403	0	1 403
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		18 860	0	18 860
Kwoty należne odbiorcom z tytułu umów budowlanych	9		1 936	1 936
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych			0	0
Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne		4 225	0	4 225
Pozostałe rezerwy		1 345	0	1 345
Rozliczenia międzyokresowe		242	0	242
PASYWA RAZEM		384 089	-6 284	377 805

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 85 stanowią jego integralną część

ZMIANY W SKONSOLIDOWANYM RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES POPRZEDNI

	numer korekty	za okres 01.01.2011 - 31.12.2011 przed zmianami	zmiany	za okres 01.01.2011 - 31.12.2011 po zmianach
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA				
Zysk / Strata przed opodatkowaniem		61 894	-2 176	59 718
Korekty razem:		-80 610	25 708	-54 902
Amortyzacja	1,6	8 167	286	8 453
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		0	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		-1 668	0	-1 668
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		2 255	0	2 255
Zmiana stanu należności	2,3,4,5,9	-84 064	12 055	-72 009
Zmiana stanu zapasów	8	-5 445	1 362	-4 082
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		4 184	0	4 184
Zmiana stanu rezerw	8	1 844	-709	1 136
Podatek dochodowy zapłacony		-653	0	-653
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i kwot należnych odbiorcom z tytułu umów budowlanych	8,9	-5 231	2 559	-2 671
Wpływy z tytułu odsetek od zawartych umów leasingu finansowego	9	0	6 301	6 301
Koszt infrastruktury sprzedanej / oddanej w leasing finansowy	9	0	3 853	3 853
Koszty dotyczące Programu motywacyjnego dla członków kluczowej kadry menadżerskiej		0	0	0
Inne korekty		0	0	0
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		-18 716	23 532	4 816
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA				
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		66	0	66
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	1,2,4,7,9	-7 810	-17 231	-25 042
Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych		0	0	0
Nabycie pozostałych aktywów finansowych		0	0	0
Odsetki otrzymane		0	0	0
Splata udzielonych pożyczek		0	0	0
Udzielenie pożyczek		0	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	9	7 206	-6 301	906
Inne wydatki inwestycyjne	9	-14 218	14 218	0
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-14 756	-9 314	-24 070
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA				
Wpływy z tytułu emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		1 966	0	1 966
Wpływy z tytułu realizacji Programu wykupu akcji własnych		0	0	0
Wydatki z tytułu realizacji Programu wykupu akcji własnych	9	0	-14 218	-14 218
Splata zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		-2 997	0	-2 997
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek i kredytów		148 162	0	148 162
Splata pożyczek i kredytów		-11 584	0	-11 584
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0	0	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych		-74 468	0	-74 468
Odsetki otrzymane		0	0	0
Odsetki zapłacone		-8 843	0	-8 843
Inne wpływy finansowe		0	0	0
Inne wydatki finansowe		0	0	0
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		52 236	-14 218	38 018
D. Przepływy pieniężne netto razem		18 764	0	18 764
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym		18 764	0	18 764
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		0	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu		8 829	0	8 829
G. Środki pieniężne na koniec okresu		27 593	0	27 593

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 85 stanowią jego integralną część

Podpisy

Warszawa, dnia 21 marca 2013 roku

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Jerzy Karney

Krzysztof Rybka

Dariusz Jędrzejczyk

Dyrektor Finansowy
Główny Księgowy

Ryszard Zajączkowski