



Hawe S.A.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU

WRAZ Z OPINIĄ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Warszawa, 21 marca 2013 roku

Rachunek zysków i strat.....	4
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
Bilans	5
Rachunek przepływów pieniężnych.....	6
Sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych.....	8
Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające	10
1. Informacje ogólne o Spółce.....	10
2. Identyfikacja skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	10
3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki	10
4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	11
5. Skład Grupy Kapitałowej.....	11
5.1. Zmiany w strukturze własnościowej i kapitałowej HAWE S.A. w okresie sprawozdawczym.....	12
6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	16
6.1. Profesjonalny osąd.....	16
6.2. Niepewność szacunków	16
7. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego.....	17
7.1. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych	17
7.2. Okresy prezentowane.....	17
7.3. Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego.....	17
8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości.....	17
9. Nowe standardy i interpretacje, które nie weszły jeszcze w życie.....	18
10. Istotne zasady rachunkowości.....	20
10.1. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej.....	20
10.2. Rzeczowe aktywa trwałe.....	20
10.3. Wartości niematerialne	21
10.4. Wartość firmy	22
10.5. Leasing	22
10.6. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych.....	23
10.7. Koszty finansowania zewnętrznego	23
10.8. Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach.....	24
10.9. Aktywa finansowe	24
10.10. Utrata wartości aktywów finansowych.....	25
10.11. Wbudowane instrumenty pochodne	26
10.12. Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia.....	27
10.13. Zapasy.....	28
10.14. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	29
10.15. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.....	29
10.16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	29
10.17. Rezerwy.....	30
10.18. Odprawy emerytalne	30
10.19. Płatności w formie akcji własnych	30
10.20. Przychody	30
10.21. Koszty	31
10.22. Podatki.....	32
10.23. Zarządzanie kapitałem.....	33

HAWE S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach PLN)

10.24. Zysk netto na akcję.....	33
11. Informacje dotyczące segmentów działalności.....	33
12. Przychody i koszty.....	34
12.1. Przychody ze sprzedaży	34
12.2. Koszty według rodzajów.....	35
12.3. Koszty amortyzacji ujęte w rachunku zysków i strat.....	36
12.4. Koszty świadczeń pracowniczych	37
12.5. Pozostałe przychody operacyjne	37
12.6. Pozostałe koszty operacyjne.....	37
12.7. Przychody finansowe	38
12.8. Koszty finansowe.....	38
13. Podatek dochodowy	38
13.1. Obciążenie podatkowe.....	38
13.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej.....	39
13.3. Odroczony podatek dochodowy	40
14. Zysk przypadający na jedną akcję	40
15. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	41
16. Rzeczowe aktywa trwałe	41
17. Wartości niematerialne	42
18. Długoterminowe aktywa finansowe	43
18.1. Inwestycje w jednostki podporządkowane	43
18.2. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	44
19. Pozostałe aktywa.....	44
19.1. Pozostałe aktywa finansowe.....	44
20. Świadczenia pracownicze	45
20.1. Programy akcji pracowniczych	45
20.2. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia	45
21. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	45
21.1. Należności z tytułu dostaw i usług	45
21.2. Pozostałe należności.....	46
21.3. Należności publiczno-prawne.....	46
22. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	46
23. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe	47
23.1. Kapitał podstawowy.....	47
23.2. Pozostałe kapitały zapasowe.....	48
23.3. Niepodzielony wynik finansowy i ograniczenia w wypłacie dywidendy	49
24. Zobowiązania finansowe.....	49
24.1. Leasing finansowy	49
25. Rezerwy.....	50
25.1. Zmiany stanu rezerw.....	50
26. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania, zobowiązania publiczno-prawne	51
26.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	51
26.2. Zobowiązania publiczno-prawne	51
27. Rozliczenia międzyokresowe.....	52
27.1. Rozliczenia międzyokresowe czynne	52
27.2. Rozliczenia międzyokresowe bierne i rozliczenia międzyokresowe przychodów	52
28. Zobowiązania warunkowe i zabezpieczone, sprawy sądowe i sporne, rozliczenia podatkowe.....	53
28.1. Zobowiązania warunkowe i zabezpieczone	53

HAWE S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach PLN)

28.2. Sprawy sądowe i sporne.....	55
28.3. Rozliczenia podatkowe.....	55
29. Informacje o podmiotach powiązanych.....	55
29.1. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi.....	55
29.2. Wynagrodzenie członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki	56
30. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta	57
31. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.....	57
31.1. Ryzyko stopy procentowej	58
31.2. Ryzyko walutowe	58
31.3. Ryzyko cen towarów.....	58
31.4. Ryzyko kredytowe.....	59
31.5. Ryzyko związane z płynnością.....	59
32. Instrumenty finansowe.....	59
32.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych.....	59
32.2. Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych.....	60
33. Zarządzanie kapitałem	61
34. Struktura zatrudnienia.....	61
35. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	62

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	12.1	7 840	5 580
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		7 840	5 580
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		0	0
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	12.2	2 160	2 571
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług		2 160	2 571
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0	0
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		5 680	3 009
Pozostałe przychody operacyjne	12.5	33	43
Koszty sprzedaży		0	0
Koszty ogólnego zarządu	12.2	9 827	6 635
Pozostałe koszty operacyjne	12.6	1 039	40
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		-5 152	-3 624
Przychody finansowe	12.7	0	0
Koszty finansowe	12.8	31	17
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-5 183	-3 641
Podatek dochodowy	13	-692	-711
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-4 491	-2 930
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		0	0
Zysk (strata) netto		-4 491	-2 930
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy	14	-0,04	-0,03
Rozwodniony za okres obrotowy	14	-0,04	-0,03
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy	14	-0,04	-0,03
Rozwodniony za okres obrotowy	14	-0,04	-0,03
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)	14	0,00	0,00

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:	-4 491	-2 930
- przypisany do akcji nie dających kontroli	0	0
- przypisany do właścicieli jednostki dominującej	-4 491	-2 930
Pozostałe dochody	0	0
Suma dochodów całkowitych, w tym:	-4 491	-2 930
- przypisanych do akcji nie dających kontroli	0	0
- przypisanych do właścicieli jednostki dominującej	-4 491	-2 930

HAWE S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach PLN)

BILANS

na dzień 31 grudnia 2012 roku

	nota	stan na 31.12.2012 r.	stan na 31.12.2011 r.
Aktywa trwałe		409 799	412 895
Rzeczowe aktywa trwałe	16	795	960
Wartości niematerialne	17	3	1
Udziały w jednostkach zależnych	18.1	379 277	371 275
Pozostałe aktywa finansowe	19.1	28 656	40 095
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	21	96	286
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	970	278
Aktywa obrotowe		6 463	6 593
Zapasy		0	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	21	1 169	1 453
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych	21.3	0	0
Pozostałe należności publiczno-prawne	21.3	154	25
Pozostałe aktywa finansowe	19.1	4 164	3 322
Rozliczenia międzyokresowe	27.1	607	81
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22	369	1 713
AKTYWA RAZEM		416 262	419 488

Kapitał własny	23	414 757	418 039
Kapitał podstawowy przypisany do właścicieli jednostki dominującej		107 237	107 237
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej przypisana do właścicieli jednostki dominującej		309 255	309 243
Pozostałe kapitały przypisane do właścicieli jednostki dominującej		2 756	4 489
Kapitały własne nie dające kontroli		0	0
Niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych przypisany do właścicieli jednostki dominującej		0	0
Wynik finansowy bieżącego okresu przypisany do właścicieli jednostki dominującej		-4 491	-2 930
Zobowiązanie długoterminowe		504	874
Oprocentowane kredyty i pożyczki		0	0
Dłużne papiery wartościowe	24	0	0
Inne zobowiązania finansowe	24	104	286
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	26.1	400	588
Rezerwy	25	0	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe		1 001	574
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek		0	0
Dłużne papiery wartościowe	24	0	0
Inne zobowiązania finansowe	24	179	187
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	26.1	328	171
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych	26.2	0	0
Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne	26.2	114	178
Pozostałe rezerwy	25	251	0
Rozliczenia międzyokresowe	27.2	129	38
PASYWA RAZEM		416 262	419 488

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	-5 183	-3 641
Korekty razem:	12 203	2 389
Amortyzacja	315	233
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	31	-10
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	10
Statystyczne odsetki od udzielonych pożyczek	-2 204	-4 110
Statystyczne odsetki od wyemitowanych obligacji	0	1 976
Zmiana stanu należności, w tym:	13 144	52 565
- otrzymane odsetki od udzielonych pożyczek	4 800	9 582
- spłata udzielonych pożyczek	8 000	45 562
- udzielenie pożyczek	0	-5 010
- wykup objętych dłużnych papierów wartościowych dotyczących działalności operacyjnej	0	3 510
- objęcie dłużnych papierów wartościowych dotyczących działalności operacyjnej	0	0
- zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług, publiczno-prawnych oraz pozostałych	344	-1 079
Zmiana stanu zapasów	0	0
Zmiana stanu zobowiązań, w tym:	-96	-48 284
- zapłacone odsetki od wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych dotyczących działalności operacyjnej	0	-2 725
- emisja dłużnych papierów wartościowych dotyczących działalności operacyjnej	0	0
- wykup wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych dotyczących działalności operacyjnej	0	-45 880
- zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług, publiczno-prawnych oraz pozostałych	-96	321
Zmiana stanu rezerw	251	0
Podatek dochodowy zapłacony	0	0
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-435	8
Koszty dotyczące Programu motywacyjnego dla członków kluczowej kadry menadżerskiej	1 196	0
Inne korekty	0	0
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 020	-1 251
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	0	1
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-152	-139
Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych	0	0
Nabycie udziałów w spółkach zależnych	-8 002	0
Odsetki otrzymane	0	0
Spłata udzielonych pożyczek	0	0
Udzielenie pożyczek	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-8 154	-139
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy z tytułu emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	1 966

HAWE S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach PLN)

Splata zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-190	-368
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek i kredytów	0	0
Splata pożyczek i kredytów	0	0
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych dotyczących działalności finansowej	0	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych dotyczących działalności finansowej	0	-6 568
Odsetki otrzymane	0	0
Odsetki zapłacone od wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych dotyczących działalności finansowej	0	-324
Inne wpływy finansowe	12	0
Inne wydatki finansowe	-31	-17
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-209	-5 310
D. Przepływy pieniężne netto razem	-1 343	-6 701
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-1 343	-6 701
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 713	8 413
G. Środki pieniężne na koniec okresu	369	1 713

HAWE S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach PLN)

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały		Niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
			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.	107 237	309 243	0	4 489	0	-2 930	418 039
Zysk/strata za rok obrotowy	0	0	0	0	0	-4 491	-4 491
Rozliczenie wyniku lat ubiegłych	0	0	0	-2 930	0	2 930	0
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0
Wycena akcji dotyczących Programu motywacyjnego dla członków kluczowej kadry menadżerskiej	0	0	1 196	0	0	0	1 196
Podwyższenie wartości udziałów	0	0	0	0	0	0	0
Koszty emisji akcji	0	12	0	0	0	0	12
Na dzień 31.12.2012 r.	107 237	309 255	1 196	1 560	0	-4 491	414 757

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego
załączone na stronach od 10 do 64 stanowią jego integralną część

HAWE S.A.
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	Pozostałe kapitały		Niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
			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.	105 237	307 657	1 620	6 442	-1 620	-332	419 003
Zysk/strata za rok obrotowy	0	0	0	0	0	-2 930	-2 930
Rozliczenie wyniku lat ubiegłych	0	0	0	-332	0	332	0
Emisja akcji	2 000	1 620	-1 620	0	0	0	2 000
Wycena akcji dotyczących Programu motywacyjnego dla członków kluczowej kadry menadżerskiej	0	0	0	-1 620	1 620	0	0
Podwyższenie wartości udziałów	0	0	0	0	0	0	0
Koszty emisji akcji	0	-34	0	0	0	0	-34
Na dzień 31.12.2011 r.	107 237	309 243	0	4 489	0	-2 930	418 039

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego
załączone na stronach od 10 do 64 stanowią jego integralną część

ZASADY RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne o Spółce

Sprawozdanie finansowe HAWE S.A. obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku.

HAWE S.A. („Spółka” „jednostka”) 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.

W celu pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników HAWE S.A., jako jednostki dominującej Grupy Kapitałowej, niniejsze sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku. Sprawozdania te będą dostępne na stronie internetowej Spółki pod adresem www.hawesa.pl w terminie zgodnym z raportem okresowym dotyczącym terminów przekazywania raportu rocznego i skonsolidowanego raportu rocznego za 2012 rok.

2. Identyfikacja skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest sprawozdaniem jednostkowym HAWE S.A. i winno służyć przede wszystkim celom statutowym. Nie może być ono jedyną podstawą do oceny sytuacji finansowej i majątkowej HAWE S.A., która jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej HAWE. Oprócz sprawozdania jednostkowego Spółka sporządziła również skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej HAWE za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku, które zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 21 marca 2013 roku.

3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

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 |

**Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego
załączone na stronach od 10 do 64 stanowią jego integralną część**

- 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.

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

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

5. Skład Grupy Kapitałowej

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, jednostka zależna pod względem prawnym;
- HAWE Budownictwo Sp. z o.o. z siedzibą w Legnicy, jednostka zależna pod względem prawnym;
- Otwarte Regionalne Sieci Szerokopasmowe Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, jednostka stowarzyszona.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez HAWE S.A. w podmiotach powiązanych 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 notcie nr 29.1.

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 Spółki HAWE S.A. w 2012 roku.

5.1. Zmiany w strukturze własnościowej i kapitałowej HAWE S.A. 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 odsprzedażanych 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 odsprzedażanych 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 12.4 niniejszego sprawozdania oraz nocie nr 11.4 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej HAWE za 2012 rok.

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 uległby poziom kapitałów własnych, warunkujących prawidłowy rozwój Spółki oraz umożliwiający 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.

6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

6.1. Profesjonalny osąd

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

Klasyfikacja umów leasingowych

Spółka dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i korzyści 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 Spółkę w stosunku do umów leasingowych zawiera nota nr 10.5. Szczegóły dotyczące wykazanych przez Spółkę zobowiązań z tytułu umów leasingowych zawiera nota nr 24.1.

6.2. 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.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Spółka 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 Spółka kieruje się profesjonalnym osądem.

Stawki amortyzacyjne

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

7. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe HAWE S.A. za rok sprawozdawczy zakończony 31 grudnia 2012 roku sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według tych samych zasad dla okresu bieżącego i porównywalnego.

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

7.1. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych

Spółka, będąca również jednostką dominującą Grupy Kapitałowej HAWE, sporządziła również skonsolidowany bilans Grupy Kapitałowej HAWE, który 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 w spółce HAWE Telekom Sp. z o.o., będącej rezultatem zastosowania zapisów MSR 1 nakazującego dokonanie jej każdorazowo w przypadku naruszenia kowenantów zapisanych w umowach kredytowych.

W ocenie Zarządu 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 przez HAWE Telekom Sp. z o.o. infrastruktury telekomunikacyjnej. Zarząd prowadzi także rozmowy z instytucjami finansowymi, w tym bankami finansującymi Spółkę i Grupę, 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 Spółki.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

7.2. Okresy prezentowane

Niniejsze 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.

7.3. Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), 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 Spółki i walutą sprawozdawczą niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Niniejsze 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 Spółka 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 Spółki wpływających na wielkości wykazywane w sprawozdaniach finansowych za 2012 oraz 2011 rok, nie miało istotnego wpływu na wynik operacyjny Spółki, ani na jej sytuację finansową. Spółka 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 jednostkowego sprawozdania finansowego Spółka przyjęła te same zasady rachunkowości, które stosuje Grupa Kapitałowa HAWE. Szczegółowo zostały one omówione w notce nr 10 niniejszego sprawozdania.

W okresie sprawozdawczym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki nie wprowadził żadnych istotnych zmian w polityce (zasadach) rachunkowości.

9. 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 Spółkę 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 Spółkę 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 Spółki nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Spółkę 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 Spółki 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 Spółkę zasady (politykę) rachunkowości ani jej sprawozdanie finansowe.

10. Istotne zasady rachunkowości

10.1. 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

10.2. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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
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.

Spółka wykazuje w środkach trwałych tę część realizowanej na własny rachunek infrastruktury teletechnicznej, która jest przewidziana do wykorzystania dla świadczenia przez Spółkę 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.

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.

10.3. 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 Spółki przyjęto 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 ujmuje 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, ujmuje 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 ujmuje 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.

10.4. Wartość firmy

Jednostka przejmująca ujmuje wartość firmy na dzień przejścia 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 przejścia,
- kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej wycenionych zgodnie z MSSF 3.32 oraz
- w przypadku połączenia jednostek, realizowanego etapami wartości godziwej, na dzień przejścia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego poprzednio do jednostki przejmującej,

b). nad kwotą netto ustaloną na dzień przejścia 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 przejścia 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 Spółce, 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 Spółki 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.

10.5. Leasing

10.5.1 Spółka jako leasingobiorca

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Spółkę 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.

10.5.2 Spółka jako leasingodawca

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

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

10.6. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Na każdy dzień bilansowy Spółka 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, Spółka dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów należy.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży tego składnika aktywów lub odpowiednio ośrodka wypracowującego środki pieniężne, lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość odzyskiwalną ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które w większości są niezależne od tych, które są generowane przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania, która odzwierciedla bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmuje się w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów, w przypadku którego stwierdzono utratę wartości.

Na każdy dzień bilansowy Spółka 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, Spółka 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 kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po odjęciu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach w ogóle nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmuje się niezwłocznie jako przychód w rachunku zysków i strat. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

10.7. 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.

10.8. Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsiębiorstwach

10.8.1 Jednostki zależne

Za jednostki zależne w jednostkowym sprawozdaniu finansowym HAWE S.A. uznaje się te jednostki, w odniesieniu do których Spółka ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną w celu uzyskania korzyści z ich działalności.

Przejęcie jednostek zależnych przez Spółkę rozlicza się metodą nabycia. Koszt przejęcia ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany, powiększoną o koszty bezpośrednio związane z przejęciem. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych, wycenia się na dzień przejęcia według ich wartości godziwej, niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów mniejszości.

W jednostkowym sprawozdaniu finansowym HAWE S.A. inwestycje w jednostkach zależnych objętych konsolidacją, nie zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF 5, ujmuje się w cenie nabycia zgodnie z MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe”. Utratę wartości takich inwestycji ujmuje się zgodnie z MSR 36 „Utrata wartości aktywów”.

Utratę wartości aktywów ocenia się przez porównanie wartości bilansowej z wyższą z dwóch kwot:

- wartością godziwą i
- wartością użytkową.

Transakcje połączenia jednostek gospodarczych znajdujących się pod wspólną kontrolą rozlicza się metodą łączenia udziałów.

10.8.2 Jednostki stowarzyszone

Za jednostki stowarzyszone uznaje się jednostki, na które Spółka wywiera znaczący wpływ, lecz nie sprawuje kontroli, uczestnicząc w ustalaniu zarówno polityki finansowej jak i operacyjnej podmiotu stowarzyszonego, co zwykle wiąże się z posiadaniem od 20% do 50% ogólnej liczby głosów w organach stanowiących.

10.9. 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 Spółka 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: pozostałe aktywa finansowe.

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 odroczone, odnosi się na kapitał rezerwowy 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 Spółka 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.

10.10. Utrata wartości aktywów finansowych

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

10.10.1 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.

Spółka 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 Spółka 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.

10.10.2 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.

10.10.3 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.

10.11. 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 wycieczkową dla kontraktów zakupu lub sprzedaży pozycji niefinansowych na rynku dla danej transakcji.

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

10.12. Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia

Instrumenty pochodne, z których korzysta Spółka 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, Spółka 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.

10.12.1 Zabezpieczenie wartości godziwej

Zabezpieczenie wartości godziwej Spółki 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.

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

10.12.2 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 mogłoby wpływać na rachunek zysków i strat. Część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym, która stanowi efektywne zabezpieczenie ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym, a nieefektywną część ujmuje się w rachunku zysków i strat.

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

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

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

Spółka 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 Spółka 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.

W bieżącym i porównywalnym okresie sprawozdawczym Spółka nie korzystała z pochodnych instrumentów finansowych oraz zabezpieczeń.

10.13. 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.

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.

10.14. 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 Spółki,
- 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 - prezentowane w odrębnej pozycji sprawozdawczej.

10.15. 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.

10.16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

Spółka 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.

10.17. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce 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.

10.18. 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.

10.19. 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.

10.20. Przychody

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka 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.

10.20.1 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 kwalifikowane są przychody osiągane z podstawowej działalności operacyjnej za jaką Spółka uważa m.in. finansowanie działalności inwestycyjnej spółek zależnych, polegające na pozyskiwaniu środków finansowych, ich lokowaniu i udostępnianiu spółkom zależnym w formie udzielania pożyczek i nabywania emitowanych przez nie obligacji. Przychody te obejmują odsetki od pożyczek i obligacji, a także odsetki od inwestowania wolnych środków pieniężnych (np. w formie lokat).

10.20.2 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.

10.20.3 Przychody finansowe

Stanowią przede wszystkim przychody związane z finansowaniem działalności jednostki.

W przychodach finansowych ujmuje się w szczególności: zyski z realizacji oraz wyceny do wartości godziwej instrumentów pochodnych zabezpieczających zobowiązania finansujące działalność jednostki (pożyczki, kredyty, obligacje, leasing finansowy itp.), inne niż przychody kwalifikowane jako przychody osiągnięte z podstawowej działalności operacyjnej Spółki, czyli przychody uzyskiwane ze środków pozyskanych przez Spółkę, z których znaczna część przekazywana jest do Spółki zależnej na finansowanie jej działalności inwestycyjnej.

10.20.4 Dywidendy

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

10.20.5 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.

10.21. 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, usług, towarów i materiałów,
- koszty sprzedaży,
- koszty ogólnego zarządu.

Do kosztów sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów kwalifikowane są koszty poniesione przy prowadzeniu podstawowej działalności operacyjnej Spółki, czyli koszty pozyskania środków przez Spółkę, z których to środków znaczna część przekazywana jest do Spółki zależnej z przeznaczeniem finansowania jej działalności inwestycyjnej, są to np. prowizje od wyemitowanych obligacji, koszty odsetek od wyemitowanych obligacji.

10.21.1 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.

10.21.2 Koszty finansowe

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

- odsetki od wyemitowanych obligacji,
- prowizje od emisji obligacji,
- odsetki z tytułu debetu w rachunku bieżącym,
- obciążenia finansowe z tytułu umów leasingu finansowego,

inne niż koszty kwalifikowane jako koszty osiągane z podstawowej działalności operacyjnej Spółki, czyli koszty pozyskania przez Spółkę środków, z których to środków znaczna część przekazywana jest do jednej ze spółek zależnych na finansowanie jej działalności inwestycyjnej.

10.22. Podatki

10.22.1 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.

10.22.2 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.

Spółka 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 odroczonego podatek dochodowy ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

10.22.3 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.

10.23. Zarządzanie kapitałem

Zarządzanie kapitałem w HAWE S.A. ma na celu zachowanie zdolności do kontynuowania działalności z uwzględnieniem realizacji planowanych inwestycji, tak aby Spółka 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.

10.24. 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.

11. Informacje dotyczące segmentów działalności

Spółka prezentuje informacje dotyczące segmentów działalności Grupy Kapitałowej HAWE w nocie nr 10 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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.

HAWE S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach PLN)

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
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.

12. Przychody i koszty

12.1. Przychody ze sprzedaży

Wyszczególnienie	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Przychody ze sprzedaży, w tym:	7 840	5 580
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	7 840	5 580
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0

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:	7 840	5 580
- przychody z tytułu najmu powierzchni biurowej i związane z najmem	3 320	574
- odsetki od pożyczek udzielonych spółce zależnej	2 204	4 110
- przychody z tytułu usług księgowo-kadrowych świadczonych spółkom zależnym	1 341	0
- przychody z tytułu usług doradczych świadczonych spółkom zależnym	960	710
- odsetki od lokat	15	159
- odsetki od objętych obligacji wyemitowanych przez spółkę zależną	0	27
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów, w tym:	0	0
- ze sprzedaży towarów	0	0
- ze sprzedaży materiałów	0	0
RAZEM	7 840	5 580

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego
załączone na stronach od 10 do 64 stanowią jego integralną część

HAWE S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach PLN)

W 2012 roku i w 2011 roku HAWE S.A. osiągała podstawowe przychody z tytułu najmu powierzchni biurowej, odsetek od pożyczek udzielnych spółce zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. oraz z tytułu usług doradczych a także, od dnia 1 czerwca 2012 roku, usług księgowo-kadrowych, świadczonych spółkom zależnym HAWE Telekom Sp. z o.o. oraz HAWE Budownictwo Sp. z o.o.

W celu usprawnienia działalności operacyjnej, a także ujednolicenia i optymalizacji polityki finansowej przeprowadzono w 2012 roku 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 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.

Struktura geograficzna

Wyszczególnienie	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Przychody ze sprzedaży produktów i usług, w tym:	7 840	5 580
- kraj	7 840	5 580
- eksport	0	0
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów, w tym:	0	0
- kraj	0	0
- eksport	0	0
RAZEM	7 840	5 580

12.2. Koszty według rodzajów

Wyszczególnienie	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Amortyzacja	315	233
Zużycie materiałów i energii	175	147
Usługi obce	4 619	2 712
Podatki i opłaty	492	743
Wynagrodzenia	4 986	1 978
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	563	263
Pozostałe koszty rodzajowe	837	3 131
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	11 987	9 207
Pozycje ujęte w koszcie wytworzenia sprzedanych produktów i usług	2 160	2 571
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	0	0
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	9 827	6 635
Zmiana stanu produktów	0	0
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0

Dla zachowania porównywalności danych w okresie zakończonym dnia 31 grudnia 2011 roku dokonano przesunięcia prezentacyjnego kosztów dotyczących podnajmowanej powierzchni biurowej w wysokości 595 tys. zł z „Pozostałych kosztów rodzajowych” na „Usługi obce”.

HAWE S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach PLN)

Koszt własny sprzedaży		
Wyszczególnienie	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	2 160	2 571
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0
Koszt własny sprzedaży	2 160	2 571

W kosztach wytworzenia ujęto koszty podnajmowanych powierzchni biurowych, z tytułu których Spółka wykazuje przychody ze sprzedaży.

12.3. 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:	0	0
Amortyzacja środków trwałych	0	0
Amortyzacja wartości niematerialnych	0	0
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	0	0
Amortyzacja środków trwałych	0	0
Amortyzacja wartości niematerialnych	0	0
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:	315	233
Amortyzacja środków trwałych	314	231
Amortyzacja wartości niematerialnych	1	2
Amortyzacja ogółem, w tym:	315	233
Amortyzacja środków trwałych	314	231
Amortyzacja wartości niematerialnych	1	2

12.4. Koszty świadczeń pracowniczych

Wyszczególnienie	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Wynagrodzenia w okresie zatrudnienia	3 781	1 863
Wynagrodzenia po okresie zatrudnienia	0	115
Koszty dotyczące Programu motywacyjnego dla członków kluczowej kadry menadżerskiej (wycena akcji własnych)	1 204	0
Koszty ubezpieczeń społecznych	441	228
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	122	35
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem, w tym:	5 549	2 240
Pozycje ujęte w koszcie wytworzenia sprzedanych produktów i usług	0	0
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	0	0
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	5 549	2 240

Zarząd HAWE S.A. dokonał wyceny akcji dotyczących Programu motywacyjnego dla członków kluczowej kadry menadżerskiej, opisanego w nocie nr 5.1, 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, z czego 1.204 tys. zł dotyczy kadry HAWE S.A., a 452 tys. zł dotyczy kadry HAWE Telekom Sp. z o.o., co ujęto w kosztach wynagrodzeń tych spółek w okresie zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku.

12.5. Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Wyksięgowanie przedawnionych zobowiązań i drobnych różnic	18	0
Otrzymane odszkodowania	10	0
Odsetki dotyczące działalności operacyjnej	4	1
Różnice kursowe zrealizowane	1	0
Refaktury	0	35
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	7
Razem	33	43

12.6. Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Koszty niedosłej emisji akcji	1 006	18
Wyksięgowanie przedawnionych nadpłat i drobnych różnic	18	0
Ujemne różnice kursowe	13	2
Strata ze zbycia / likwidacji niefinansowych aktywów trwałych	0	10
Darowizny	0	8
Pozostałe	1	1
Razem	1 039	40

W roku 2012 i w roku 2011 HAWE 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 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. Opis tego procesu zawiera nota nr 5.1. Zarząd HAWE 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.

12.7. Przychody finansowe

Spółka w roku 2012, ani w roku 2011 nie osiągnęła przychodów finansowych.

12.8. Koszty finansowe

Wyszczególnienie	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Koszty z tytułu odsetek z realizowanych umów leasingu finansowego	31	17
Razem	31	17

13. Podatek dochodowy

13.1. Obciążenie podatkowe

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

Wyszczególnienie	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Bieżący podatek dochodowy	0	0
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	0	0
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	0	0
Odroczony podatek dochodowy	-692	-711
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-692	-711
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	-692	-711

13.2. 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 Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku oraz rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Zysk przed opodatkowaniem	-5 183	-3 641
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	1 846	170
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	9	1 074
Przychody wyłączone z opodatkowania	2 190	3 410
Przychody z lat ubiegłych zwiększające podstawę do opodatkowania	8 638	9 193
Podstawa opodatkowania przed wykorzystaniem straty podatkowej z lat ubiegłych	3 102	1 238
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 19%	589	235
Wykorzystana strata podatkowa z lat ubiegłych	-3 102	-1 238
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 19%	-589	-235
Podstawa opodatkowania	0	0
Bieżący podatek dochodowy	0	0
Efektywna stawka podatku (udział podatku dochodowego w podstawie opodatkowania)	-	-
Zysk przed opodatkowaniem	-5 183	-3 641
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 19%	-985	-692
Efekt podatkowy przychodów niebędących przychodami według przepisów podatkowych	0	0
Efekt podatkowy kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów (NKUP) według przepisów podatkowych	-297	-254
Efekt podatkowy strat podatkowych nieodliczonych w okresie	0	0
Efekt podatkowy rozliczonych strat podatkowych z lat ubiegłych	589	235
Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat	-692	-711

13.3. Odroczoney 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				
Odsetki od pożyczek	1 120	2 374	1 253	1 040
Odsetki od obligacji	0	0	0	71
Umowy leasingu finansowego	56	66	10	-32
Roczna korekta VAT	40	12	-28	-12
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	1 216	2 451	1 236	1 066
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
Niewykorzystane urlopy	48	0	48	0
Odsetki od wyemitowanych obligacji	0	0	0	-204
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	5	7	-2	2
Różnice dotyczące zobowiązań (wynagrodzenia, ZUS)	0	0	0	-29
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	2 133	2 723	-589	-124
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	2 186	2 729	-543	-356
Rezerwa netto (-) / Aktywa netto (+) z tytułu podatku odroczonego	970	278	-	-
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	692	711

Spółka aktywuje straty podatkowe zakładając uzyskanie w przyszłych latach znacznych przychodów podatkowych pochodzących m. in. ze spłaty (lub ewentualnie kapitalizacji) odsetek od pożyczek naliczonych w okresie kilku ostatnich lat. Pozwoli to na rozliczenie aktywowanej straty podatkowej. W 2012 roku rozliczono 1.219 tys. zł aktywowanej straty podatkowej za rok 2007, 1.440 tys. zł aktywowanej straty podatkowej za rok 2008 oraz 443 tys. zł aktywowanej straty podatkowej za rok 2009 (w 2011 roku rozliczono 1.219 tys. zł aktywowanej straty podatkowej za rok 2007 oraz 20 tys. zł aktywowanej straty podatkowej za rok 2008).

14. Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres, przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki 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	-4 491	-2 930
Strata na działalności zaniechanej	0	0
Zysk netto	-4 491	-2 930
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	-4 491	-2 930

HAWE S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach PLN)

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 HAWE 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 notce nr 5.1.

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 Spółka nie dokonywała wypłaty dywidendy ani zaliczek na poczet dywidendy. Zarząd Spółki nie przedstawił propozycji dotyczących wypłaty dywidendy.

16. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe za okres 01.01.2012 - 31.12.2012

Wyszczególnienie	Grunt i budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Ogółem
Wartość brutto na dzień 01.01.2012	0	420	1 238	1 659
Nabycia	0	143	6	149
Przyjęcie w leasing finansowy	0	0	0	0
Sprzedaż/Likwidacja	0	0	0	0
Wartość brutto na dzień 31.12.2012	0	563	1 245	1 808
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2012	0	40	658	698
Odpis amortyzacyjny za okres	0	125	188	314
Sprzedaż/Likwidacja	0	0	0	0
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2012	0	165	847	1 012
Wartość netto na dzień 01.01.2012	0	380	580	960
Wartość netto na dzień 31.12.2012	0	398	397	795

HAWE S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach PLN)

Rzeczowe aktywa trwałe za okres 01.01.2011 - 31.12.2011

Wyszczególnienie	Grunty i budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Ogółem
Wartość brutto na dzień 01.01.2011	0	75	755	831
Nabycia	0	128	11	139
Przyjęcie w leasing finansowy	0	257	472	729
Sprzedaż/Likwidacja	0	-40	0	-40
Wartość brutto na dzień 31.12.2011	0	420	1 238	1 659
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2011	0	25	455	479
Odpis amortyzacyjny za okres	0	28	203	231
Sprzedaż/Likwidacja	0	-12	0	-12
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2011	0	40	658	698
Wartość netto na dzień 01.01.2011	0	50	301	351
Wartość netto na dzień 31.12.2011	0	380	580	960

Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych użytkowanych na dzień 31 grudnia 2012 roku na mocy umów leasingu finansowego wynosi:

- dla środków transportu: 327 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2011 roku: 421 tys. zł),
- dla mebli biurowych: 149 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2011 roku: 186 tys. zł),
- dla sprzętu komputerowego: 47 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2011 roku: 71 tys. zł).

Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego zabezpieczone zostały weksłami in blanco.

17. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne za okres 01.01.2012 - 31.12.2012

Wyszczególnienie	Licencje	Pozostałe	Ogółem
Wartość brutto na dzień 01.01.2012	6	4	10
Nabycia	3	0	3
Sprzedaż/Likwidacja	0	0	0
Wartość brutto na dzień 31.12.2012	9	4	13
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2012	5	4	9
Odpis amortyzacyjny za okres	1	0	1
Sprzedaż/Likwidacja	0	0	0
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2012	6	4	10
Wartość netto na dzień 01.01.2012	1	0	1
Wartość netto na dzień 31.12.2012	3	0	3

HAWE S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach PLN)

Wartości niematerialne za okres 01.01.2011 - 31.12.2011

Wyszczególnienie	Licencje	Pozostałe	Ogółem
Wartość brutto na dzień 01.01.2011	6	4	10
Nabycia	0	0	0
Sprzedaż/Likwidacja	0	0	0
Wartość brutto na dzień 31.12.2011	6	4	10
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2011	4	3	7
Odpis amortyzacyjny za okres	1	1	2
Sprzedaż/Likwidacja	0	0	0
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2011	5	4	9
Wartość netto na dzień 01.01.2011	2	1	3
Wartość netto na dzień 31.12.2011	1	0	1

Wartości niematerialne stanowią nabyte oprogramowania i licencje do systemów użytkowych.

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

18. Długoterminowe aktywa finansowe

18.1. Inwestycje w jednostki podporządkowane

(liczba i cena udziałów nie w tysiącach)

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Udziały w spółce zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. (wcześniej PBT Hawe Sp. z o.o.) nie notowanej na GPW	370 275 072,80	370 275 072,80
Udziały w spółce zależnej HAWE Budownictwo Sp. z o.o. nie notowanej na GPW	9 000 000,00	1 000 000,00
Udziały w spółce zależnej Otwarte Regionalne Sieci Szerokopasmowe Sp. z o.o. nie notowanej na GPW	2 000,00	0,00
Razem	379 277 072,80	371 275 072,80

W dniu 2 stycznia 2007 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie HAWE S.A. podjęło decyzję o podwyższeniu kapitału zakładowego emitując 4.039.156 akcji serii B o cenie nominalnej 1 zł. Kapitał został opłacony aportem w postaci 100% udziałów w spółce PBT Hawe Sp. z o.o.

Aport został wyceniony na 290.819.232,00 zł.

W dniu 26 marca 2007 roku Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej we Wrocławiu IX Wydział Gospodarczy KRS, dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego spółki PBT Hawe Sp. z o.o. o kwotę 14.999.508,80 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło poprzez podwyższenie wartości nominalnej dotychczasowych udziałów.

W dniu 17 czerwca 2008 roku Zgromadzenie Wspólników PBT Hawe Sp. z o.o. uchwala nr 19 podjęło decyzję o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę 14.454.984 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło poprzez podwyższenie wartości nominalnej dotychczasowych 8.956 udziałów o kwotę 1.614 zł każdy tj. z kwoty po 1.736 zł każdy do kwoty po 3.350 zł każdy. W dniu 28 lipca 2008 roku Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej we Wrocławiu IX Wydział Gospodarczy KRS, dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego spółki PBT Hawe Sp. z o.o., po rejestracji kapitał zakładowy PBT Hawe Sp. z o.o. wynosił 30.002.600,00 zł.

W dniu 29 października 2010 roku nastąpiła rejestracja zmiany nazwy spółki zależnej z Przedsiębiorstwo Budownictwa Technicznego HAWE Sp. z o.o. z siedzibą w Legnicy na HAWE Telekom Sp. z o.o. z siedzibą w Legnicy.

W dniu 30 listopada 2010 roku nastąpiła rejestracja przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej we Wrocławiu IX Wydział Gospodarczy KRS podwyższenia kapitału zakładowego spółki HAWE Telekom

**Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego
załączone na stronach od 10 do 64 stanowią jego integralną część**

Sp. z o.o. o kwotę 50.001.348,00 zł, poprzez podniesienie wartości nominalnej udziałów istniejących o kwotę 5.583,00 zł, to jest z wartości jednego udziału równej 3.350,00 zł do wartości jednego udziału równej 8.933,00 zł. Po rejestracji kapitał zakładowy HAWE Telekom Sp. z o.o. wynosi 80.003.948,00 zł. Zobowiązanie wobec HAWE Telekom Sp. z o.o. wynikające z tytułu wpłaty na poczet podwyższonej wartości istniejących udziałów rozliczono poprzez potrącenie wierzytelności w części obejmującej tę samą kwotę, przysługującej od HAWE Telekom Sp. z o.o. z tytułu kapitałów udzielonych pożyczek.

HAWE S.A. posiada 8.956 udziałów w Spółce zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o., które stanowią 100% kapitału zakładowego i uprawniają do 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników HAWE Telekom Sp. z o.o. Na dzień 31 grudnia 2012 roku wartość udziałów według ceny nabycia wynosi 370.275.072,80 zł. Spółka konsolidowana jest metodą pełną.

W dniu 19 kwietnia 2010 roku nastąpiło dokonanie wpisu przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej we Wrocławiu IX Wydział Gospodarczy KRS do rejestru przedsiębiorców spółki HAWE Budownictwo Sp. z o.o. z siedzibą w Legnicy o kapitale zakładowym w wysokości 1.000.000,00 zł. Pokrycie kapitału zakładowego nastąpiło poprzez opłacenie gotówką.

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 notcie nr 29.1.

HAWE S.A. posiada 1.001 udziałów w Spółce zależnej HAWE Budownictwo Sp. z o.o., które stanowią 100% kapitału zakładowego i uprawniają do 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników HAWE Budownictwo Sp. z o.o. Na dzień 31 grudnia 2012 roku wartość udziałów według ceny nabycia wynosi 9.000.000,00 zł. Spółka konsolidowana jest metodą pełną.

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. Na dzień 31 grudnia 2012 roku wartość udziałów według ceny nabycia wynosiła 2.000,00 zł. Spółka konsolidowana jest metodą proporcjonalną.

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 notce nr 5 niniejszego sprawozdania oraz w punkcie nr 29 Sprawozdania z działalności Spółki HAWE S.A. w 2012 roku.

18.2. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Na dzień 31 grudnia 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku Spółka HAWE S.A. nie posiadała aktywów finansowych sklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży.

19. Pozostałe aktywa

19.1. Pozostałe aktywa finansowe

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Pożyczki dla jednostki zależnej	32 820	43 416
Pozostałe aktywa finansowe ogółem, w tym:	32 820	43 416
- krótkoterminowe	4 164	3 322
- długoterminowe	28 656	40 095

Zestawienie umów pożyczek dla jednostki zależnej HAWA Telekom Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2012 roku

Data umowy	Data zapadalności	Oprocentowanie	Kwota kapitału	Kwota odsetek	Wartość bilansowa
07.04.2009	01.07.2014	WIBOR 6M + marża	13 540	945	14 485
09.09.2009	01.07.2014	WIBOR 6M + marża	3 000	788	3 788
15.12.2009	01.07.2014	stałe, przewyższające stawkę WIBOR z dnia umowy pożyczki	1 374	2 940	4 314
26.01.2011	01.07.2014	WIBOR 6M + marża	3 510	863	4 373
16.02.2011	01.07.2014	WIBOR 6M + marża	1 500	361	1 861
31.12.2012	01.07.2014	WIBOR 6M + marża	4 000	0	4 000
Pożyczki dla jednostki zależnej ogółem			26 924	5 897	32 820

Umowy pożyczek z jednostkami powiązanymi udzielone w 2012 roku zostały szczegółowo opisane w nocie nr 29.

20. Świadczenia pracownicze

20.1. Programy akcji pracowniczych

W roku 2012 wprowadzono Program motywacyjny dla członków kluczowej kadry menadżerskiej Grupy Kapitałowej HAWA, który szczegółowo opisany został w nocie nr 5.1 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.

20.2. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

Jednostka zobowiązana jest wypłacać pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Kodeks Pracy. Spółka dokonała analizy wartości bieżącej przyszłego zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i uznała, że wartość rezerwy na odprawy emerytalne jest nieistotna w kontekście jasnego i rzetelnego przedstawienia sytuacji finansowej Spółki.

21. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

21.1. Należności z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Należności od jednostek powiązanych	670	1 196
Należności z tytułu cesji	269	286
Inne należności	318	198
Należności ogółem (netto)	1 256	1 679
Odpis aktualizujący należności	0	0
Należności ogółem (brutto), w tym:	1 256	1 679
- krótkoterminowe	1 160	1 393
- długoterminowe	96	286

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi, które miały miejsce w 2012 roku przedstawione są w nocie nr 29.

Należności od jednostek powiązanych dotyczą usług doradczych i księgowo-kadrowych świadczonych przez Spółkę na rzecz spółek zależnych.

Należności z tytułu cesji dotyczą umowy cesji wierzytelności zawartej w dniu 27 marca 2009 roku pomiędzy HAWA Telekom Sp. z o.o. i HAWA S.A.

Spółka uznała, że nie występują przesłanki uzasadniające konieczność dokonania odpisu aktualizującego należności.

Wiekowanie należności z tytułu dostaw i usług krótkoterminowych

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 ściągane, w dniach			
			< 91 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	> 360 dni
na 31.12.2012	1 160	403	531	200	1	25
na 31.12.2011	1 393	903	98	33	87	272

21.2. Pozostałe należności

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Kaucje	7	59
Pozostałe	2	0
Pozostałe należności ogółem, w tym:	9	59
- krótkoterminowe	9	59
- długoterminowe	0	0

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	1 265	1 265	1 739	1 739
EUR	0	0	0	0
Razem	x	1 265	x	1 739

21.3. Należności publiczno-prawne

Poniżej przedstawiono należności publiczno-prawne 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	154	0
Należności z tytułu podatku PCC	0	25
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	0	0
Należności publiczno-prawne ogółem, w tym:	154	25
- krótkoterminowe	154	25
- długoterminowe	0	0

22. 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 jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków

HAWE S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach PLN)

pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosi 369 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2011 roku: 1.713 tys. zł).

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

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Środki pieniężne w banku i w kasie	369	613
Lokaty krótkoterminowe	0	1 100
Razem	369	1 713

23. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe

23.1. Kapitał podstawowy

(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		

W ciągu roku obrotowego 2012 kapitał zakładowy Spółki nie uległ zmianie. Na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku kapitał podstawowy HAWE S.A. wynosił 107.237.064,00 zł.

23.1.1 Prawa akcjonariuszy

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

23.1.2 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.

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%

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego
załączone na stronach od 10 do 64 stanowią jego integralną część

HAWE S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach PLN)

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 %

23.2. Pozostałe kapitały zapasowe

23.2.1 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: 307.656.715,12 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 1.620.000,00 zł,
- pomniejszenie o koszty emisji akcji serii G ujęte jako zmniejszenie kapitału w kwocie -33.888,56 zł.

Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej na początek okresu sprawozdawczego 1 stycznia 2012 wyniosła: 309.242.826,56 zł.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku nastąpiła zmiana wartości nadwyżki wynikająca z korekty kosztów emisji akcji serii E i G w wysokości 12.059,00 zł poprzez ich pomniejszenie, co spowodowało zwiększenie nadwyżki.

Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej na koniec okresu sprawozdawczego 31 grudnia 2012 wyniosła: 309.254.885,56 zł.

23.2.2 Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy na początek 2011 roku wynosił 8.061.648,17 zł i składał się z zysków lat ubiegłych w kwocie 6.441.648,17 zł oraz z nadwyżki z przyszłej sprzedaży akcji serii G powyżej ich wartości nominalnej w kwocie 1.620.000,00 zł.

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

- pomniejszony o stratę z roku 2010 w kwocie: -332.335,91 zł (strata pokryta została z zysków wypracowanych w latach 2005 i 2006),
- pomniejszony o niepodzielony wynik finansowy z roku 2009 w kwocie -1.620.000,00 zł,

- oraz pomniejszony o nadwyżkę z przyszłej sprzedaży akcji serii G powyżej ich wartości nominalnej w kwocie -1.620.000,00 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 4.489.312,26 zł.

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

- pomniejszony o stratę z roku 2011 w kwocie: -2.929.717,66 zł (strata pokryta została z zysku wypracowanego w roku 2006),
- powiększony o kwotę 1.196.361,83 zł z tytułu kapitału na świadczenia pracownicze rozliczanego instrumentami kapitałowymi. Wycenę akcji opisano w nocie nr 12.4, a Program motywacyjny dla członków kluczowej kadry menadżerskiej opisano w nocie nr 5.1. (kwota 1.204.353,45 zł z tytułu wyceny akcji pomniejszona o koszty Programu w kwocie 7.991,62 zł).

Na dzień 31 grudnia 2012 roku kapitał zapasowy wynosi: 2.755.956,43 zł.

23.2.3 Korekta wyniku finansowego lat ubiegłych

W roku 2012, podobnie jak i w roku 2011 roku nie nastąpiła konieczność dokonania korekty wyniku finansowego lat ubiegłych.

23.3. Niepodzielony wynik finansowy i ograniczenia w wypłacie dywidendy

Na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku nie występował niepodzielony wynik finansowy.

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

Zgodnie z wymogami Kodeksu Spółek Handlowych, Spółka jest obowiązana utworzyć kapitał zapasowy na pokrycie straty. Do tej kategorii kapitału przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy wykazanego w sprawozdaniu Spółki, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału podstawowego. 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 sprawozdaniu finansowym i nie podlega ona podziałowi na inne cele. Kapitał zapasowy Spółki 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 i został opisany w nocie nr 23.2.2.

24. Zobowiązania finansowe

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Zobowiązania finansowe		
Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	282	473
Zobowiązania finansowe ogółem, w tym:	282	473
- krótkoterminowe	179	187
- długoterminowe	104	286

24.1. Leasing finansowy

Na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz dzień 31 grudnia 2011 roku Spółka korzystała z dwóch samochodów, mebli biurowych oraz zestawu komputerowego przyjętych w leasing finansowy. Umowy zostały rozpoznane jako leasing finansowy i zostały rozliczone w księgach zgodnie z zasadami rozliczania leasingu finansowego dla producentów.

Wartość bieżących opłat z tytułu leasingu na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosiła 282 tys. zł, z czego kwota 170 tys. zł dotyczy leasingu samochodów, kwota 21 tys. zł dotyczy leasingu urządzeń, natomiast kwota 92 tys. zł dotyczy mebli biurowych. Wartość bieżących opłat z tytułu leasingu na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosiła 473 tys. zł, z czego kwota 277 tys. zł dotyczy leasingu samochodów, kwota 67 tys. zł dotyczy leasingu urządzeń, natomiast kwota 128 tys. zł dotyczy mebli biurowych.

Umowy leasingu finansowego podpisywane są na okres do 3 lat i zawierają opcję wykupu po okresie leasingu.

HAWE S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach PLN)

Na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu 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:	305	282	526	473
W okresie 1 roku	195	179	218	187
W okresie od 1 do 5 lat	109	104	307	286
Powyżej 5 lat	0	0	0	0
W tym koszty finansowe	22	0	53	0

25. Rezerwy

25.1. 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	2 451	0	0	0	2 451
Utworzone w ciągu roku obrotowego	465	0	251	0	717
Wykorzystane w ciągu roku obrotowego	-1 701	0	0	0	-1 701
Wartość na dzień 31.12.2012, w tym:	1 216	0	251	0	1 467
Krótkoterminowe na dzień 31.12.2012	0	0	251	0	251
Długoterminowe na dzień 31.12.2012	1 216	0	0	0	1 216

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	3 517	0	0	0	3 517
Utworzone w ciągu roku obrotowego	837	0	0	0	837
Wykorzystane w ciągu roku obrotowego	-1 904	0	0	0	-1 904
Wartość na dzień 31.12.2011, w tym:	2 451	0	0	0	2 451
Krótkoterminowe na dzień 31.12.2011	0	0	0	0	0
Długoterminowe na dzień 31.12.2011	2 451	0	0	0	2 451

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

26.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		
Wobec jednostek powiązanych	267	285
Wobec jednostek pozostałych	459	474
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług ogółem, w tym:	726	759
- krótkoterminowe	326	171
- długoterminowe, w tym:	400	588
- z tytułu cesji	95	283
- kaucje	305	305
Pozostałe zobowiązania		
Pozostałe zobowiązania	2	0
Pozostałe zobowiązania ogółem, w tym:	2	0
- krótkoterminowe	2	0
- długoterminowe	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania ogółem, w tym:	728	759
- krótkoterminowe	328	171
- długoterminowe	400	588

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi, które miały miejsce w 2012 roku przedstawione są w nocie nr 29.

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i zazwyczaj rozliczane są w terminach 14-dniowych.

Poniżej przedstawiono analizę zobowiązań krótkoterminowych 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	326	208	116	0	0	2
na 31.12.2011	171	111	40	0	0	21

26.2. Zobowiązania publiczno-prawne

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	70	64
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	41	25
Zobowiązania z tytułu podatku PFRON	3	0
Zobowiązania z tytułu podatku VAT	0	90
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	0	0
Zobowiązania publiczno-prawne ogółem, w tym:	114	178
- krótkoterminowe	114	178
- długoterminowe	0	0

27. Rozliczenia międzyokresowe

27.1. Rozliczenia międzyokresowe czynne

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Koszty dotyczące przyszłej emisji akcji	500	0
Ubezpieczenia	49	48
Inne	58	33
Rozliczenia międzyokresowe czynne ogółem, w tym:	607	81
- krótkoterminowe	607	81
- długoterminowe	0	0

W związku z uchwałą z dnia 18 września 2012 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki o podwyższeniu kapitału zakładowego, opisaną w nocie nr 5.1, Spółka 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 Spółki w rozliczeniach międzyokresowych czynnych.

27.2. Rozliczenia międzyokresowe bierne i rozliczenia międzyokresowe przychodów

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne z tytułu:	127	35
- kosztów odebranych świadczeń nie będących jeszcze zobowiązaniem	100	0
- badania bilansu	27	35
Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu:	3	3
- przychody z cesji w części dotyczącej kolejnych lat	3	3
Rozliczenia międzyokresowe bierne i przychodów ogółem, w tym:	129	38
- krótkoterminowe	129	38
- długoterminowe	0	0

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

28.1. Zobowiązania warunkowe i zabezpieczone

Poniżej przedstawiono wykaz zobowiązań warunkowych i zabezpieczonych HAWE S.A. według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku. Znacząca część dotyczy poręczeń spłaty zaciągniętych przez spółkę zależną HAWE Telekom Sp. z o.o. pożyczek i kredytów bankowych oraz poręczeń spłaty zobowiązań spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o., a także spółki zależnej HAWE Budownictwo Sp. z o.o. wobec ich dostawców materiałów i usług, a zatem nie dotyczy zobowiązań ciężających na HAWE S.A.

Wyszczególnienie	31.12.2012			31.12.2011		
	Kwota zobowiązania	Kwota zabezpieczenia	Rodzaj zabezpieczenia	Kwota zobowiązania	Kwota zabezpieczenia	Rodzaj zabezpieczenia
Poręczenie spłaty pożyczki udzielonej spółce zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. przez Agencję Rozwoju Przemysłu S.A.		150 000	poręczenie spłaty, oświadczenie o poddaniu się egzekucji		150 000	poręczenie spłaty, oświadczenie o poddaniu się egzekucji
Poręczenie spłaty kredytu udzielonego spółce zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. przez Bank DnB NORD Polska S.A.		66 000	poręczenie spłaty, oświadczenie o poddaniu się egzekucji		66 000	poręczenie spłaty, oświadczenie o poddaniu się egzekucji
Poręczenie spłaty kredytu odnawialnego udzielonego spółce zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. przez Alior Bank S.A. (kredyt powstał w wyniku skonsolidowania dwóch kredytów odnawialnych w dniu 5 czerwca 2012 roku, wcześniej zabezpieczenie dotyczyło tych dwóch kredytów odnawialnych)		50 000	poręczenie spłaty, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków		50 000	poręczenie spłaty, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków
Poręczenie solidarne spłaty 5 weksli in blanco wraz z deklaracjami wekslowymi będącymi zabezpieczeniem wykonania wieloletniej umowy dzierżawy zawartej pomiędzy spółką zależną HAWE Telekom Sp. z o.o. a Polską Telefonią Cyfrową S.A., wystawione do dyspozycji Polskiego Towarzystwa Ubezpieczeń S.A. z tytułu udzielenia gwarancji ubezpieczeniowej		0	-		2 000	poręcznie spłaty weksli in blanco z deklaracjami wekslowymi
Poręczenie spłaty zobowiązań spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec Generali T.U. S.A.		4 000	poręcznie spłaty weksli in blanco		4 000	poręcznie spłaty weksli in blanco
Poręczenie spłaty zobowiązań spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec S.T.U. Ergo Hestia S.A.		500	poręcznie spłaty weksli in blanco		500	poręcznie spłaty weksli in blanco
Poręczenie spłaty zobowiązań spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec PZU S.A.		4 000	poręcznie spłaty weksli in blanco		4 000	poręcznie spłaty weksli in blanco
Poręczenie spłaty zobowiązań spółki zależnej HAWE Budownictwo Sp. z o.o. wobec PZU S.A.		1 500	poręcznie spłaty weksli in blanco		1 500	poręcznie spłaty weksli in blanco
Poręczenie spłaty zobowiązań spółki zależnej HAWE Budownictwo Sp. z o.o. wobec ONNINEN Sp. z o.o.		1 000	poręczenie spłaty		1 000	poręczenie spłaty
Poręczenie spłaty zobowiązań spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec TELE-FONIKA Kable Sp. z o.o. S.K.A.		1 500	poręczenie spłaty		1 500	poręczenie spłaty

HAWE S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach PLN)

Poręczenie spłaty zobowiązań spółki zależnej HAWE Budownictwo Sp. z o.o. wobec TELE-FONIKA Kable Sp. z o.o. S.K.A.		7 650	poręczenie spłaty		0	-
Poręczenie spłaty zobowiązań spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec Warszawskiego Przedsiębiorstwa Robót Telekomunikacyjnych S.A.		1 000	poręczenie spłaty		1 000	poręczenie spłaty
Udzielenie gwarancji korporacyjnej zabezpieczającej spłatę zobowiązań spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec TP TELTECH Sp. z o.o.		1 500	udzielenie gwarancji korporacyjnej		0	-
Udzielenie gwarancji korporacyjnej zabezpieczającej spłatę zobowiązań spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec PKN ORLEN S.A.		300	udzielenie gwarancji korporacyjnej		0	-
Umowy leasingu finansowego ¹	282	305	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową	473	526	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Razem	282	289 255		473	282 026	

¹ Wartość zabezpieczenia przyjęta według minimalnych opłat leasingowych

28.2. Sprawy sądowe i sporne

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2012 roku HAWE S.A. nie była stroną żadnych istotnych dla funkcjonowania Spółki postępowań sądowych czy spornych.

28.3. Rozliczenia podatkowe

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

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 Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe.

W opinii Zarządu Spółki, nie istnieją okoliczności wskazujące na możliwość powstania istotnych zobowiązań podatkowych.

29. 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	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych, w tym z tytułu pożyczek	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
31.12.2012				
HAWE Telekom Sp. z o.o.	2 139	133	32 817	267
HAWE Budownictwo Sp. z o.o.	1 155	0	673	0
31.12.2011				
HAWE Telekom Sp. z o.o.	731	63	44 359	285
HAWE Budownictwo Sp. z o.o.	254	0	254	0

29.1. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Spółka nie zawierała 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. Zestawienie umów pożyczek na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz ich warunków, terminów i sald zawarto w nocie nr 19.1.

Spółka w 2012 roku świadczyła spółkom zależnym HAWE Telekom Sp. z o.o. i HAWE Budownictwo Sp. z o.o. usługi księgowo-kadrowe i usługi doradcze, z tytułu których HAWE S.A. osiągnęła przychody w wysokości 2.301 tys. zł.

Ponadto Spółki w ramach Grupy Kapitałowej udzielają sobie wzajemnych zabezpieczeń zaciąganych zobowiązań. Zestawienie zobowiązań zabezpieczonych i warunkowych HAWE S.A. zawiera nota nr 28.1.

Poniżej przedstawione jest zestawienie najistotniejszych transakcji pomiędzy HAWE S.A. a podmiotami powiązanymi (wszystkie zawarte na warunkach rynkowych), które wystąpiły w bieżącym okresie sprawozdawczym zakończonym dnia 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.

29.2. Wynagrodzenie członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

Wynagrodzenie członków Zarządu Spółki

Wyszczególnienie	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Jerzy Karney (w funkcji Prezesa Zarządu od 04.03.2011 r.)	614	508
Krzysztof Rybka (w funkcji Prezesa Zarządu, a następnie Wiceprezesa Zarządu od 20.01.2011 r.)	368	347
Dariusz Jędrzejczyk (w funkcji Wiceprezesa Zarządu od 20.12.2011 r.)	488	15
Robert Kwiatkowski (w funkcji Prezesa Zarządu od 15.06.2009 r. do 20.01.2011 r.)	0	112
Andrzej Laskowski (w funkcji Członka Zarządu, a następnie Wiceprezesa Zarządu od 16.05.2007 r. do 20.04.2010 r.), w tym:	0	115
- po okresie zatrudnienia (odszkodowanie za zakaz konkurencji)	0	115
Piotr Kubaszewski (w funkcji Członka Zarządu od 20.04.2010 r. do 20.01.2011 r.)	0	27
Razem	1 470	1 125

HAWE S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach PLN)

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej Spółki

Wyszczególnienie	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Waldemar Falenta (od 11.01.2007 r.)	6	12
Wiesław Likus (od 28.06.2011 r.)	6	4
Dariusz Maciejuk (od 29.06.2010 r.)	6	10
Qing Tian (od 28.06.2011 r. do 18.09.2012 r.)	6	2
Tomasz Misiak (od 14.12.2011 r.)	4	2
Mariusz Pawlak (od 04.11.2009 r. do 04.04.2012 r.)	2	12
Lesław Podkański (od 21.02.2011 r.)	2	8
Andrzej Kleszczewski (od 30.12.2010 r. do 28.06.2011 r.)	0	8
Jerzy Karney (od 30.12.2010 r. do 04.03.2011 r.)	0	6
Arkadiusz Gierałt (od 21.02.2011 r. do 18.08.2011 r.)	0	4
Jacek Ryński (od 21.02.2011 r. do 28.06.2011 r.)	0	2
Razem	32	70

Poza wynagrodzeniem otrzymanym przez członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki w roku 2012 wprowadzony został Program motywacyjny dla członków kluczowej kadry menadżerskiej Grupy Kapitałowej HAWA. Szczegółowy opis zawarto w notce nr 5.1.

Oprócz wyżej wymienionych świadczeń w roku sprawozdawczym zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku oraz dnia 31 grudnia 2011 roku Spółka nie udzieliła pożyczek, ani nie zawarła innych istotnych transakcji z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki.

30. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie netto podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółki, wypłacone lub należne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 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	27	35
Przegląd śródrocznych sprawozdań finansowych	33	23
Usługi doradztwa podatkowego	0	0
Pozostałe usługi	0	0
Razem	60	58

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

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

31. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą umowy leasingu finansowego i dzierżawy z opcją zakupu, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki. Spółka 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 Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd Spółki weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Spółka monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

31.1. Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim zobowiązań finansowych. Spółka korzysta z rzeczowych aktywów trwałych przyjętych w leasing finansowy. Ponieważ wartość rat leasingowych podlega odpowiednio przeliczeniu w oparciu o wskaźnik WIBOR, naraża to Spółkę na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych związanych ze zmianą stopy procentowej. Na dzień bilansowy saldo zobowiązań wynikających z umów leasingu wynosiło 282 tys. zł (na koniec poprzedniego roku obrotowego wynosiło 473 tys. zł).

Spółka udzieliła w ramach Grupy Kapitałowej pożyczek oprocentowanych według zmiennej stopy procentowej WIBOR 6M. Naraża to Spółkę na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych związanych ze zmianą stopy procentowej. Na dzień bilansowy saldo udzielonych pożyczek wraz z odsetkami wynosiło 32.820 tys. zł (na koniec poprzedniego roku obrotowego wynosiło 43.416 tys. zł).

W poniższej tabeli zawarto symulację wpływu na wartość przychodów z tytułu odsetek, jaki miałyby zmiana stawki WIBOR o 1 p.p. w stosunku stawki WIBOR z dnia 31 grudnia 2012 roku, dla należności z tytułu pożyczek udzielonych przez Spółkę, których oprocentowanie oparte jest o wskaźnik WIBOR.

Wyszczególnienie	31.12.2012	01.01.2012 - 31.12.2012
Należności z tytułu udzielonych pożyczek oraz przychody tytułu odsetek przy bazowej stawce WIBOR	25 550	1 754
Przychody z tytułu odsetek przy wzroście bazowej stawki WIBOR o 1 p.p.	-	2 009
Przychody z tytułu odsetek przy spadku bazowej stawki WIBOR o 1 p.p.	-	1 498

Na dzień bilansowy Spółka nie posiadała instrumentów finansowych zabezpieczających przed ryzykiem stopy procentowej.

31.2. Ryzyko walutowe

Spółka korzysta z usług oraz świadczy usługi (głównie związane z najmem oraz podnajmowaniem powierzchni biurowych), których cena, a co z tego wynika poziom zobowiązań i należności z nimi powiązanych, zależne są od kursu obcej waluty. Naraża to Spółkę na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych związanych ze zmianą kursu walut obcych.

W poniższej tabeli zawarto symulację wpływu na wartość zobowiązań i kosztów, jaki miałyby zmiana kursu waluty obcej (euro) o 10% w stosunku kursu z dnia 31 grudnia 2012 roku, dla zobowiązań zależnych od kursu waluty obcej (euro).

Wyszczególnienie	31.12.2012	01.01.2012 - 31.12.2012
Zobowiązania i koszty zależne od kursu waluty obcej (EUR)	791	643
Zobowiązania i koszty zależne od kursu waluty obcej (PLN)	3 234	2 630
Wycena zobowiązań i kosztów przy wzroście kursu EUR/PLN o 10%	3 558	2 893
Wycena zobowiązań i kosztów przy spadku kursu EUR/PLN o 10%	2 911	2 367

Na dzień bilansowy Spółka nie posiadała instrumentów finansowych zabezpieczających przed ryzykiem walutowym.

31.3. Ryzyko cen towarów

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

31.4. Ryzyko kredytowe

Spółka 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 Spółki na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.

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

W Spółce nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

31.5. Ryzyko związane z płynnością

Spółka 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 Spółki 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.

32. Instrumenty finansowe

32.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Spółki, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań. Zarząd Spółki dokonał wyceny wartości poszczególnych instrumentów finansowych, w wyniku której nie stwierdził 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	32 820	43 416	32 820	43 416
Należności z tytułu dostaw i usług	PNZF	1 256	1 679	1 256	1 679
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	IUdTW	369	1 713	369	1 713
Zobowiązania finansowe					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	WwWGpWF	282	473	282	473
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PNZF	726	759	726	759

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

HAWE S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach PLN)

32.2. 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>								
Objęte obligacje	IUdTW	0	0	0	0	0	0	0
Udzielone pożyczki	PiN	2 204	0	0	0	0	0	2 204
Lokata bankowa	IUdTW	15	0	0	0	0	0	15
<i>Zobowiązania finansowe</i>								
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	WwWGpWF	31	0	0	0	0	0	31
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>								
Objęte obligacje	IUdTW	27	0	0	0	0	0	27
Udzielone pożyczki	PiN	4 110	0	0	0	0	0	4 110
Lokata bankowa	IUdTW	159	0	0	0	0	0	159
<i>Zobowiązania finansowe</i>								
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	WwWGpWF	17	0	0	0	0	0	17
Obligacje wyemitowane	PiZ	1 976	0	0	0	0	0	1 976

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

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 64 stanowią jego integralną część

33. Zarządzanie kapitałem

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

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej modyfikacje. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla Akcjonariuszy, zwrócić kapitał Akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W okresie zakończonym dnia 31 grudnia 2012 oraz dnia 31 grudnia 2011 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Spółka monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto Spółka wlicza zobowiązania finansowe z tytułu leasingu finansowego, 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	282	473
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania, zobowiązania publiczno-prawne	842	938
minus Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	369	1 713
Zadłużenie netto	755	-302
Kapitał własny	414 757	418 039
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto	0	0
Kapitał razem	414 757	418 039
Kapitał i zadłużenie netto	415 512	417 737
Wskaźnik dźwigni	0,18%	-0,07%

34. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Spółce w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku oraz dnia 31 grudnia 2011 roku kształtowało się następująco:

Wyszczególnienie	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Zarząd	3	2
Administracja	24	12
Razem	27	14

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

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Zarząd	3	3
Administracja	30	13
Razem	33	16

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.

35. 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%
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%

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 64 stanowią jego integralną część

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.

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 notce nr 5.1.

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 Spółki HAWE S.A. w 2012 roku.

HAWE S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach PLN)

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