



Grupa Kapitałowa HAWE

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2013 ROKU
WRAZ Z OPINIĄ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

Warszawa, 10 marca 2014 roku

Grupa Kapitałowa HAWE
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
(w tysiącach PLN)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
SKONSOLIDOWANY BILANS	6
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH	8
ZASADY RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	10
1. Informacje ogólne	10
2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej jednostki dominującej	11
3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	12
4. Skład Grupy Kapitałowej, struktura własnościowa i kapitałowa	12
4.1. Skład Grupy Kapitałowej	12
4.2. Zmiany w strukturze własnościowej i kapitałowej jednostki dominującej w okresie sprawozdawczym	16
5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	21
5.1. Profesjonalny osąd	21
5.2. Niepewność szacunków	21
6. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	23
6.1. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej	23
6.2. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych	23
6.3. Okresy prezentowane	24
6.4. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych	24
7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	24
8. Nowe standardy i interpretacje, które nie weszły jeszcze w życie	25
9. Istotne zasady rachunkowości	26
9.1. Zasady konsolidacji	26
9.2. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	27
9.3. Rzeczowe aktywa trwałe	27
9.4. Wartości niematerialne	28
9.5. Leasing	30
9.6. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	31
9.7. Koszty finansowania zewnętrznego	32
9.8. Aktywa finansowe	32
9.9. Utrata wartości aktywów finansowych	34
9.10. Wbudowane instrumenty pochodne	35
9.11. Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia	35
9.12. Zapasy	37
9.13. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	37
9.14. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	38
9.15. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne	38
9.16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	38
9.17. Rezerwy	38
9.18. Odprawy emerytalne	39
9.19. Płatności w formie akcji własnych	39
9.20. Przychody	39
9.21. Koszty	41
9.22. Podatki	41
9.23. Zarządzanie kapitałem	42
9.24. Zysk netto na akcję	43

Grupa Kapitałowa HAWE
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
(w tysiącach PLN)

10. Informacje dotyczące segmentów działalności	43
11. Przychody i koszty	44
11.1. Przychody ze sprzedaży	44
11.2. Koszty według rodzajów	45
11.3. Koszty amortyzacji ujęte w rachunku zysków i strat.....	45
11.4. Koszty świadczeń pracowniczych	46
11.5. Pozostałe przychody operacyjne.....	46
11.6. Pozostałe koszty operacyjne	47
11.7. Przychody finansowe.....	47
11.8. Koszty finansowe	47
12. Podatek dochodowy	48
12.1. Obciążenie podatkowe	48
12.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej	48
12.3. Odroczone podatek dochodowy.....	49
13. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS.....	49
14. Zysk przypadający na jedną akcję	50
15. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	51
16. Rzeczowe aktywa trwałe.....	51
17. Infrastruktura teletechniczna.....	52
18. Należności z tytułu leasingu – Grupa jako leasingodawca.....	54
19. Nieruchomości inwestycyjne.....	55
20. Wartości niematerialne.....	55
21. Wartość firmy z konsolidacji.....	56
22. Połączenia jednostek gospodarczych.....	57
23. Aktywa finansowe.....	58
23.1. Należności z tytułu dostaw i usług	58
23.2. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.....	58
23.3. Pozostałe aktywa finansowe	58
24. Świadczenia pracownicze.....	59
24.1. Programy akcji pracowniczych.....	59
24.2. Świadczenia emerytalne.....	59
25. Zapasy	60
26. Należności z tytułu dostaw i usług, pozostałe należności, należności publiczno-prawne	61
26.1. Należności z tytułu dostaw i usług	61
26.2. Pozostałe należności	61
26.3. Należności publiczno-prawne.....	62
27. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	62
28. Kapitał podstawowy i pozostałe kapitały	63
28.1. Kapitał podstawowy.....	63
28.2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	64
28.3. Akcje własne.....	64
28.4. Pozostałe kapitały.....	65
28.5. Kapitały własne nie dające kontroli	65
28.6. Niepodzielony wynik finansowy oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy	66
29. Zobowiązania finansowe	66
29.1. Leasing finansowy – Grupa jako leasingobiorca	67
29.2. Oprocentowane pożyczki i kredyty bankowe	67
29.3. Obligacje.....	70

Grupa Kapitałowa HAWE
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
(w tysiącach PLN)

30. Rezerwy	71
31. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania, zobowiązania publiczno-prawne	72
32. Rozliczenia międzyokresowe i kwoty należne z tytułu umów budowlanych	73
32.1. Rozliczenia międzyokresowe czynne i kwoty należne od odbiorców z tytułu umów budowlanych 73	
32.2. Rozliczenia międzyokresowe bierne, kwoty należne odbiorcom z tytułu umów budowlanych i rozliczenia międzyokresowe przychodów	73
33. Zobowiązania warunkowe i zabezpieczone, sprawy sądowe i sporne, rozliczenia podatkowe	74
33.1. Zobowiązania warunkowe i zabezpieczone	74
33.2. Sprawy sądowe i sporne	77
33.3. Rozliczenia podatkowe	80
34. Informacje o podmiotach powiązanych	81
35. Wynagrodzenie członków Zarządów i Rad Nadzorczych Spółek Grupy	86
36. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta	87
37. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	87
37.1. Ryzyko stopy procentowej	87
37.2. Ryzyko walutowe	88
37.3. Ryzyko cen towarów	88
37.4. Ryzyko kredytowe	88
37.5. Ryzyko związane z płynnością	89
38. Instrumenty finansowe	89
38.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych	89
38.2. Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych	90
38.3. Zabezpieczenia	91
39. Zarządzanie kapitałem	91
40. Struktura zatrudnienia	91
41. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	92
42. Zmiany zasad rachunkowości i korekty błędów wprowadzone do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za poprzednie lata obrotowe	93
ZMIANY W SKONSOLIDOWANYM BILANSIE ZA OKRES POPRZEDNI	95
ZMIANY W SKONSOLIDOWANYM BILANSIE ZA POCZĄTEK OKRESU POPRZEDNIEGO	96

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku

	nota	za okres 01.01.2013 - 31.12.2013	za okres 01.01.2012 - 31.12.2012
Przychody ze sprzedaży	11.1	175 002	107 903
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		168 518	106 688
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		6 484	1 215
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	11.2	91 481	62 629
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług		85 917	61 577
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		5 565	1 052
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		83 521	45 274
Pozostałe przychody operacyjne	11.5	1 976	4 325
Koszty sprzedaży	11.2	1 940	1 672
Koszty ogólnego zarządu	11.2	16 380	15 956
Pozostałe koszty operacyjne	11.6	6 037	7 828
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		61 140	24 142
Przychody finansowe	11.7	12 388	9 621
Koszty finansowe	11.8	10 619	11 604
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		62 910	22 159
Podatek dochodowy	12	11 781	5 251
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		51 128	16 908
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		0	0
Zysk (strata) netto, w tym:		51 128	16 908
- przypisany do udziałów nie dających kontroli		-733	0
- przypisany do właścicieli jednostki dominującej		51 861	16 908
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy		0,48	0,16
Rozwodniony za okres obrotowy		0,46	0,16
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy		0,48	0,16
Rozwodniony za okres obrotowy		0,46	0,16
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)		0,00	0,00

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku

	za okres 01.01.2013 - 31.12.2013	za okres 01.01.2012 - 31.12.2012
Zysk (strata) netto, w tym:	51 128	16 908
- przypisany do udziałów nie dających kontroli	-733	0
- przypisany do właścicieli jednostki dominującej	51 861	16 908
Pozostałe dochody	0	0
Suma dochodów całkowitych, w tym:	51 128	16 908
- przypisanych do udziałów nie dających kontroli	-733	0
- przypisanych do właścicieli jednostki dominującej	51 861	16 908

SKONSOLIDOWANY BILANS
na dzień 31 grudnia 2013 roku

	nota	stan na 31.12.2013 r.	stan na 31.12.2012 r.	stan na 01.01.2012 r.
Aktywa trwałe		529 807	468 712	323 681
Infrastruktura teletechniczna	17	295 811	239 161	129 160
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	16	8 831	11 485	12 876
Wartości niematerialne	20	2 025	762	878
Wartość firmy z konsolidacji	20	35 133	28 643	28 643
Pozostałe aktywa finansowe	23.3	0	204	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	26	188 008	188 456	152 124
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12	0	0	0
Aktywa obrotowe		79 290	69 818	162 941
Infrastruktura teletechniczna	25	0	0	83 901
Pozostałe zapasy	25	2 060	3 584	3 313
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	26	34 281	37 727	39 335
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów budowlanych	32.1	12 309	9 579	7 219
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych	26	0	1	462
Pozostałe należności publiczno-prawne	26	932	2 637	184
Pozostałe aktywa finansowe	23	68	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	32.1	4 035	2 191	933
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27	25 605	14 099	27 593
AKTYWA RAZEM		609 096	538 530	486 622

Kapitał własny	28	352 910	300 492	279 402
Kapitał podstawowy przypisany do właścicieli jednostki dominującej		139 192	139 192	139 192
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej przypisana do właścicieli jednostki dominującej		15 672	15 672	15 660
Akcje własne		-20 136	-19 170	-14 218
Pozostałe kapitały przypisane do właścicieli jednostki dominującej		164 812	149 886	89 153
Kapitały własne nie dające kontroli		1 509	0	0
Niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych przypisany do właścicieli jednostki dominującej		0	-1 996	-1 996
Wynik finansowy bieżącego okresu przypisany do właścicieli jednostki dominującej		51 861	16 908	51 612
Zobowiązanie długoterminowe		178 585	32 475	148 943
Oprocentowane kredyty i pożyczki	29	97 811	1 058	120 480
Dłużne papiery wartościowe	29	37 565	0	0
Inne zobowiązania finansowe	29	2 285	2 307	5 868
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	31	336	305	305
Rezerwy	30	43	43	43
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12	40 545	28 763	22 247
Zobowiązania krótkoterminowe		77 601	205 563	58 277
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	29	29 006	159 725	29 422
Dłużne papiery wartościowe	29	2 509	0	0
Inne zobowiązania finansowe	29	1 816	2 643	1 957
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	31	29 868	31 990	18 746
Kwoty należne odbiorcom z tytułu umów budowlanych	32.2	1 999	423	298
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych	31	1	609	0
Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne	31	7 224	2 318	3 960
Pozostałe rezerwy	30	2 592	1 851	2 041
Rozliczenia międzyokresowe	32.2	2 585	6 003	1 853
PASYWA RAZEM		609 096	538 530	486 622

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 97 stanowią jego integralną część

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku

	za okres 01.01.2013 - 31.12.2013	za okres 01.01.2012 - 31.12.2012
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	62 910	22 159
Korekty razem:	-18 069	5 835
Amortyzacja	15 757	8 833
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	53	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-3 468	-1 640
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-65	268
Zmiana stanu należności	-61 528	-36 610
Zmiana stanu zapasów	654	-3 489
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	5 267	12 989
Zmiana stanu rezerw	4	3 626
Podatek dochodowy zapłacony	0	0
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i kwot należnych z tytułu umów budowlanych	-5 008	-4 401
Wpływy z tytułu odsetek od zawartych umów leasingu finansowego	11 397	8 482
Koszt infrastruktury sprzedanej /oddanej w leasing finansowy	18 865	16 127
Koszty dotyczące Programu motywacyjnego dla członków kluczowej kadry menadżerskiej	0	1 648
Inne korekty	0	0
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	44 840	27 994
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	523	554
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-17 195	-44 417
Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych	0	0
Nabycie pozostałych aktywów finansowych	-10 845	0
Odsetki otrzymane	3	0
Splata udzielonych pożyczek	200	0
Udzielenie pożyczek	0	-200
Inne wpływy inwestycyjne	1 151	1 112
Inne wydatki inwestycyjne	0	0
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-26 163	-42 951
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy z tytułu emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	18	7
Wpływy z tytułu realizacji Programu wykupu akcji własnych	0	32 397
Wydatki z tytułu realizacji Programu wykupu akcji własnych	-966	-31 431
Splata zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-2 795	-2 449
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek i kredytów	0	17 189
Splata pożyczek i kredytów	-33 881	-4 619
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	39 565	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Odsetki otrzymane	0	0
Odsetki zapłacone	-9 113	-9 645
Inne wpływy finansowe	0	12
Inne wydatki finansowe	0	0
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-7 171	1 462
D. Przepływy pieniężne netto razem	11 506	-13 494
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	11 506	-13 494
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	14 099	27 593
G. Środki pieniężne na koniec okresu	25 605	14 099

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone
na stronach od 10 do 97 stanowią jego integralną część

Grupa Kapitałowa HAWE
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
(w tysiącach PLN)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały			Kapitały własne niedające kontroli	Niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
				Zysk netto na sprzedaży akcji własnych	Kapitał na świadczenia pracownicze rozliczany instrumentami kapitałowymi	Kapitał zapasowy utworzony z zysków lat ubiegłych				
Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2013 r.										
Na dzień 01.01.2013 r.	139 192	15 672	-19 170	7 466	1 648	140 772	0	-1 996	16 908	300 492
Zysk/strata za rok obrotowy							-733		51 861	51 128
Rozliczenie wyniku lat ubiegłych						14 926		1 996	-16 908	14
Emisja akcji										0
Zakup akcji własnych			-966							-966
Sprzedaż akcji własnych										0
Wycena akcji dotyczących Programu motywacyjnego dla członków kluczowej kadry menadżerskiej										0
Nabycie udziałów							2 242			2 242
Dopłaty do udziałów										0
Koszty emisji akcji										0
Na dzień 31.12.2013 r.	139 192	15 672	-20 136	7 466	1 648	155 698	1 509	0	51 861	352 910

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 97 stanowią jego integralną część

Grupa Kapitałowa HAWE
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
(w tysiącach PLN)

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały			Kapitały własne niedające kontroli	Niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
				Zysk netto na sprzedaży akcji własnych	Kapitał na świadczenia pracownicze rozliczany instrumentami kapitałowymi	Kapitał zapasowy utworzony z zysków lat ubiegłych				
Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2012 r.										
Na dzień 01.01.2012 r.	139 192	15 660	-14 218	0	0	89 153	0	-1 996	51 612	279 402
Zysk/strata za rok obrotowy									16 908	16 908
Rozliczenie wyniku lat ubiegłych						51 612			-51 612	0
Emisja akcji										0
Zakup akcji własnych			-31 431							-31 431
Sprzedaż akcji własnych			26 479	7 466						33 945
Wycena akcji dotyczących Programu motywacyjnego dla członków kluczowej kadry menadżerskiej					1 648					1 648
Nabycie udziałów										0
Dopłaty do udziałów						7				7
Koszty emisji akcji		12								12
Na dzień 31.12.2012 r.	139 192	15 672	-19 170	7 466	1 648	140 772	0	-1 996	16 908	300 492

ZASADY RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa HAWE („Grupa”) składa się z HAWE S.A. („jednostka dominująca”, „Spółka”) i jej spółek zależnych (patrz nota nr 3). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku.

HAWE S.A. (dawny Ventus S.A.) została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 24 czerwca 2002 roku. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie, przy ul. Franciszka Nullo 2.

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

Spółce nadano numer statystyczny REGON: 015197353.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

W 2013 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, HAWE Budownictwo Sp. z o.o. z siedzibą w Legnicy oraz Otwarte Regionalne Sieci Szerokopasmowe Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („ORSS Sp. z o.o.”).

Ponadto HAWE S.A. świadczyła na rzecz ORSS Sp. z o.o. usługi projektowe w ramach realizacji Projektu Sieć Szerokopasmowa Polski Wschodniej w Województwie Warmińsko-Mazurskim. Podwykonawcą HAWE S.A. była spółka HAWE Budownictwo Sp. z o.o. Szczegółowy opis Projektu zawarto w punkcie nr 29 Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej HAWE w 2013 roku.

Podstawowa działalność operacyjna Grupy Kapitałowej HAWE w 2013 roku prowadzona była przez spółki zależne: HAWE Telekom Sp. z o.o., HAWE Budownictwo Sp. z o.o., ORSS Sp. z o.o. oraz spółki z Grupy Kapitałowej Mediatel.

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

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

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

Ponadto w 2013 roku do Grupy Kapitałowej HAWE dołączona została Grupa Kapitałowa Mediatel, której spółki zależne: Elterix S.A. i Telepin S.A. świadczą usługi telekomunikacyjne dla klientów indywidualnych i hurtowych.

2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej jednostki dominującej

Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym

Na dzień 1 stycznia 2013 roku Zarząd i Rada Nadzorcza Spółki funkcjonowały w następujących składach osobowych:

Zarząd:

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

Rada Nadzorcza:

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

W dniu 27 marca 2013 roku Pan Jerzy Karney złożył rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu Spółki. W tym samym dniu Rada Nadzorcza powołała Pana Krzysztofa Witonia na funkcję Prezesa Zarządu Spółki.

W dniu 1 lipca 2013 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie powołało skład Rady Nadzorczej Spółki nowej kadencji, która rozpoczęła się z dniem 1 lipca 2013 roku. W skład Rady Nadzorczej zostali powołani dotychczasowi członkowie Rady Nadzorczej oraz Pan Dawid Sukacz.

W dniu 26 lipca 2013 roku Rada Nadzorcza powołała Pana Jarosława Bauca na funkcję Wiceprezesa Zarządu Spółki.

W dniu 12 sierpnia 2013 roku z członkostwa w Radzie Nadzorczej złożyła rezygnację Pani Jolanta Falenta-Rybka.

W dniu 19 sierpnia 2013 roku na Członka Rady Nadzorczej oraz Przewodniczącą Komitetu Audytu Spółki została powołana Pani Grażyna Piotrowska-Oliwa.

W dniu 11 października 2013 roku z członkostwa w Radzie Nadzorczej złożył rezygnację Pan Dawid Sukacz.

W dniu 10 grudnia 2013 roku Pan Jarosław Bauc złożył rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki.

W dniu 10 grudnia 2013 roku Pani Joanna Baniak została powołana na członka Rady Nadzorczej. W dniu 17 grudnia 2013 roku Pani Joanna Baniak zrezygnowała z pełnienia tej funkcji.

Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej po dniu bilansowym

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

Na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania Zarząd i Rada Nadzorcza Spółki funkcjonowały w następujących składach osobowych:

Zarząd:

- Krzysztof Witoń – Prezes Zarządu
- Dariusz Jędrzejczyk – Wiceprezes Zarządu
- Krzysztof Rybka – Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

- Waldemar Falenta – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Tomasz Misiak – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Grażyna Piotrowska-Oliwa – Członek Rady Nadzorczej
- Grzegorz Kuczyński – Członek Rady Nadzorczej
- Wiesław Likus – Członek Rady Nadzorczej
- Dariusz Maciejuk – Członek Rady Nadzorczej
- Lesław Podkański – Członek Rady Nadzorczej

3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 10 marca 2014 roku.

4. Skład Grupy Kapitałowej, struktura własnościowa i kapitałowa

4.1. Skład Grupy Kapitałowej

Skład Grupy Kapitałowej HAWE

Na dzień sprawozdawczy oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania 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. 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 zależna pod względem prawnym;
- Otwarte Mazowieckie Sieci Szerokopasmowe Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, jednostka zależna pod względem prawnym;
- Mediatel S.A. z siedzibą w Warszawie, jednostka zależna pod względem prawnym.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania 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:

- 100,00% udziałów w HAWE Telekom Sp. z o.o.,
- 100,00% udziałów w HAWE Budownictwo Sp. z o.o.,
- 100,00% udziałów w Otwarte Regionalne Sieci Szerokopasmowe Sp. z o.o.,
- 100,00% udziałów w Otwarte Mazowieckie Sieci Szerokopasmowe Sp. z o.o.,
- 65,97% udziałów w Mediatel S.A.

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.

Skład Grupy Kapitałowej Mediatel

Mediatel S.A. jest jednostką dominującą pod względem prawnym w Grupie Kapitałowej Mediatel, w skład której na dzień sprawozdawczy oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania wchodziły następujące spółki:

- Mediatel S.A. z siedzibą w Warszawie, będąca podmiotem dominującym pod względem prawnym;
- Elterix S.A. z siedzibą w Warszawie, jednostka zależna bezpośrednio od Mediatel S.A.;
- Telepin S.A. z siedzibą w Warszawie, jednostka zależna bezpośrednio od Elterix S.A. i pośrednio od Mediatel S.A.;
- Sieci Cyfrowe Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, jednostka zależna bezpośrednio od Elterix S.A. i pośrednio od Mediatel S.A.; spółka nie prowadzi działalności operacyjnej;
- Velvet Telecom LLC z siedzibą w Nowym Jorku w Stanach Zjednoczonych, jednostka zależna bezpośrednio od Mediatel S.A.; spółka nie prowadzi działalności operacyjnej.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Mediatel S.A. w podmiotach powiązanych był równy udziałowi Mediatel S.A. w kapitałach tych jednostek i wynosił:

- 99,71% udziałów bezpośrednio w Elterix S.A.,
- 21,48% udziałów bezpośrednio, a poprzez udziały Elterix S.A. 99,08% udziałów bezpośrednio i pośrednio w Telepin S.A.,
- 0,00% udziałów bezpośrednio, a poprzez udziały Elterix S.A. 99,71% udziałów bezpośrednio i pośrednio w Sieciach Cyfrowych Sp. z o.o.,
- 100,00% udziałów bezpośrednio w Velvet Telecom LLC.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Elterix S.A. w podmiotach powiązanych był równy udziałowi Elterix S.A. w kapitałach tych jednostek i wynosił:

- 77,60% udziałów w Telepin S.A.,
- 100,00% udziałów w Sieciach Cyfrowych Sp. z o.o.

Mediatel S.A. jest spółką notowaną na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie i sporządza oraz publikuje oddzielne raporty okresowe jednostkowe spółki Mediatel S.A. oraz skonsolidowane Grupy Kapitałowej Mediatel.

Zmiany w składzie Grupy Kapitałowej HAWA w okresie sprawozdawczym

Nabycie udziałów ORSS Sp. z o.o., podwyższenia kapitału ORSS Sp. z o.o.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku HAWA S.A. posiadała 40 udziałów w kapitale zakładowym spółki ORSS Sp. z o.o. (dawniej: 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.

W dniu 11 lutego 2013 roku HAWA S.A. nabyła 80 udziałów w kapitale zakładowym ORSS Sp. z o.o., po 40 udziałów od Alcatel-Lucent Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („Alcatel-Lucent Polska Sp. z o.o.”) oraz TP Teltech Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi („TP Teltech Sp. z o.o.”), w wyniku czego HAWA S.A. stała się jedynym wspólnikiem ORSS Sp. z o.o. i posiadała 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 oraz w Województwie Podkarpackim, poprzez utworzenie otwartej platformy inwestycyjnej, której liderem jest ORSS Sp. z o.o.

Szczegółowy opis Projektu zawarto w punkcie nr 29 Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej HAWE w 2013 roku.

W dniu 24 kwietnia 2013 roku Zarząd HAWE S.A., jedyne go udziałowca ORSS Sp. z o.o., podjął Uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego ORSS Sp. z o.o. z kwoty 6.000,00 zł o kwotę 50,00 zł, tj. do kwoty 6.050,00 zł, poprzez emisję 1 (jednego) nowego udziału o wartości nominalnej 50,00 zł każdy. Udział ten objęty został przez HAWE S.A. za całkowitą kwotę 100.000,00 zł w postaci wkładu pieniężnego. Nadwyżka w wysokości 99.950,00 zł, powstała w wyniku objęcia udziału po cenie wyższej niż wartość nominalna, przekazana została na kapitał zapasowy.

W dniu 4 października 2013 roku Zarząd HAWE S.A., jedyne go udziałowca ORSS Sp. z o.o., podjął Uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego ORSS Sp. z o.o. z kwoty 6.050,00 zł o kwotę 93.950,00 zł, tj. do kwoty 100.000,00 zł, poprzez emisję 1.879 nowych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy. Udziały te objęte zostały przez HAWE S.A. za całkowitą kwotę 200.000,00 zł w postaci wkładu pieniężnego. Nadwyżka w wysokości 106.050,00 zł, powstała w wyniku objęcia udziałów po cenie wyższej niż wartość nominalna, przekazana została na kapitał zapasowy.

W dniu 3 grudnia 2013 roku Zarząd HAWE S.A., jedyne go udziałowca ORSS Sp. z o.o., uchylił uchwały z dnia 24 kwietnia 2013 roku i z dnia 4 października 2013 roku w sprawie podwyższeń kapitału zakładowego ORSS Sp. z o.o. i podjął Uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego ORSS Sp. z o.o. z kwoty 6.000,00 zł o kwotę 94.000,00 zł, tj. do kwoty 100.000,00 zł, poprzez emisję 1.880 nowych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy. Udziały te objęte zostały przez HAWE S.A. za całkowitą kwotę 300.000,00 zł w postaci wkładu pieniężnego. Nadwyżka w wysokości 206.000,00 zł, powstała w wyniku objęcia udziałów po cenie wyższej niż wartość nominalna, przekazana została na kapitał zapasowy.

Nabycie udziałów OMSS Sp. z o.o.

W dniu 19 czerwca 2013 roku HAWE S.A. nabyła od Alcatel-Lucent Polska Sp. z o.o. 120 udziałów w kapitale zakładowym spółki Otwarte Mazowieckie Sieci Szerokopasmowe Sp. z o.o. (dawniej: Palama Investments Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie) („OMSS Sp. z o.o.”), w wyniku czego HAWE S.A. stała się jedynym współnikiem OMSS 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 współników.

Nabycie udziałów OMSS Sp. z o.o. związane było z uczestnictwem Spółki w Projekcie Internet dla Mazowsza, poprzez utworzenie otwartej platformy inwestycyjnej, której liderem była OMSS Sp. z o.o. Szczegółowy opis Projektu zawarto w punkcie nr 29 Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej HAWE w 2013 roku.

Umowa inwestycyjna zawarta pomiędzy HAWE S.A. a spółką Mediatel S.A. i spółką Magna Polonia S.A., objęcie akcji Mediatel S.A., podjęcie decyzji o wniesieniu do Mediatel S.A. wkładu niepieniężnego w postaci udziałów HAWE Telekom Sp. z o.o.

W dniu 27 maja 2013 roku HAWE S.A. podpisała umowę inwestycyjną ze spółką Mediatel S.A. z siedzibą w Warszawie („Mediatel S.A.”) oraz spółką Magna Polonia S.A. z siedzibą w Warszawie („Magna Polonia S.A.”), większościowym akcjonariuszem Mediatel S.A. Przedmiotem umowy było określenie zasad współpracy stron w zakresie przeprowadzenia transakcji polegającej na podwyższeniu kapitału zakładowego Mediatel S.A. w drodze emisji nowych akcji, zaoferowanych do objęcia HAWE S.A., w zamian za wkład niepieniężny w postaci udziałów stanowiących 100% kapitału zakładowego spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o.

W dniu 2 lipca 2013 roku umowa została rozwiązana za porozumieniem jej stron, ze skutkiem natychmiastowym. Rozwiązanie umowy nastąpiło z powodu nieosiągnięcia przez jej strony porozumienia co do zmiany warunków transakcji będącej przedmiotem umowy. Zawarcie i realizacja umowy, ze względu na jej przedmiot i warunkowy charakter, nie wywołało skutków finansowych dla HAWE S.A. ani jej spółek zależnych, w związku z czym takich skutków nie wywołało także jej rozwiązanie.

W efekcie dalszych działań w dniu 17 września 2013 roku HAWE S.A. objęła nieodpłatnie 21.669.363 warianty subskrypcyjne, uprawniające do objęcia 21.669.363 akcji zwykłych na okaziciela serii L o wartości nominalnej 0,20 zł w kapitale zakładowym Mediatel S.A.

W tym samym dniu HAWE S.A. objęła 21.669.363 akcje serii L Mediatel S.A. wykonując prawo wynikające z warrantów subskrypcyjnych, po cenie emisyjnej 0,50 zł za jedną akcję, czyli za łączną wartość 10.834.681,50 zł, uprawniające do 21.669.363 głosów na walnym zgromadzeniu i reprezentujące 65,97% kapitału zakładowego. Zapłata za akcje została dokonana poprzez potrącenie przysługującej HAWE S.A. wobec Mediatel S.A. wierzytelności w wysokości 9.364.681,50 zł oraz w drodze wkładu pieniężnego w wysokości 1.470.000,00 zł, co szczegółowo opisano w nocie nr 34 niniejszego sprawozdania.

Objęcie akcji Mediatel S.A. związane jest z realizacją przez Spółkę Projektu FTTH, który szczegółowo opisano w punkcie nr 29 Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej HAWE w 2013 roku.

W dniu 28 października 2013 roku HAWE S.A. wezwała do zapisywania się na sprzedaż 10.236 akcji Mediatel S.A., uprawniających do 10.236 głosów na walnym zgromadzeniu i reprezentujących 0,03% kapitału zakładowego, po objęciu których HAWE S.A. posiadałaby 21.679.599 akcji Mediatel S.A., uprawniających do 21.679.599 głosów na walnym zgromadzeniu i reprezentujących 66,00% kapitału zakładowego. W ramach wezwania nie złożono żadnego zapisu na akcje, zatem nie zostały zawarte transakcje nabycia akcji Mediatel S.A. i liczba posiadanych przez HAWE S.A. akcji i głosów w kapitale Mediatel S.A. nie uległa zmianie.

W dniu 4 grudnia 2013 roku Zarząd HAWE S.A. po dokonaniu analizy prawnej oraz finansowej podjął decyzję o realizacji projektu polegającego na wniesieniu do spółki zależnej Mediatel S.A. wkładu niepieniężnego w postaci 100% udziałów HAWE Telekom Sp. z o.o. Przeprowadzenie tej transakcji jest elementem strategii Spółki na lata 2013-2017. Celem transakcji jest skonsolidowanie biznesu telekomunikacyjnego w Grupie w ramach struktury spółki Mediatel S.A. Wniesienie udziałów HAWE Telekom Sp. z o.o. do spółki Mediatel S.A., a tym samym wprowadzenie HAWE Telekom Sp. z o.o. na Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie pozwoli m.in. na rynkową wycenę HAWE Telekom Sp. z o.o.

Opisana transakcja wniesienia wkładu niepieniężnego w postaci udziałów HAWE Telekom Sp. z o.o. do spółki Mediatel S.A. będzie się wiązała z emisją nowych akcji w spółce Mediatel S.A., które zostaną objęte przez HAWE S.A. w zamian za aport. Cena emisyjna po której HAWE S.A. obejmie akcje nowej emisji wyniesie 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) za jedną akcję. Aport został wyceniony przez niezależny podmiot na kwotę 527 mln zł. Powyższa wycena została skierowana do uprawnionego podmiotu w celu uzyskania "fairness opinion".

W wyniku przeprowadzenia transakcji HAWE S.A., poprzez nabycie akcji nowej emisji, przekroczy próg 66% ogólnej liczby głosów w spółce Mediatel S.A., co oznacza iż będzie zobowiązana do ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę wszystkich pozostałych akcji spółki Mediatel S.A.

W związku z powyższym intencją Zarządu jest zachowanie spółki Mediatel S.A. jako spółki publicznej notowanej na głównym rynku Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, co zapewni spółce Mediatel S.A. możliwość pozyskania finansowania projektów rozwojowych o strategicznym znaczeniu dla całej Grupy Kapitałowej HAWE ze szczególnym uwzględnieniem projektu FTTH, o którym Spółka szczegółowo informowała w strategii Spółki na lata 2013-2017.

Intencją Zarządu HAWE S.A. jest zachowanie pełnej kontroli, w tym operacyjnej, nad spółką Mediatel S.A. po wniesieniu udziałów HAWE Telekom Sp. z o.o. w przyszłości i kontynuowanie w ramach Grupy Kapitałowej HAWE działalności prowadzonej obecnie przez HAWE Telekom Sp. z o.o. oraz Mediatel S.A.

Zawarcie przez HAWE S.A. warunkowej umowy inwestycyjnej, odstąpienie od tej umowy

W dniu 23 lipca 2013 roku HAWE S.A. zawarła umowę zobowiązującą do sprzedaży akcji, zgodnie z którą Pan Bartłomiej Gawron oraz Platinum New Technology S.A. jako sprzedający zobowiązali się sprzedać na rzecz HAWE S.A., a HAWE S.A. zobowiązała się kupić od sprzedających 5.540.000 akcji KCSP S.A. o wartości nominalnej 0,15 zł każda, za cenę 0,10 zł za akcję i łączną cenę 554.000,00 zł. Strony uzależniły zawarcie umowy rozporządzającej, przenoszącej własność akcji, od spełnienia w terminie dwóch miesięcy od dnia podpisania umowy, warunków zawieszających natury formalnej oraz od uzyskania satysfakcjonującego dla HAWE S.A. wyniku analizy due diligence dotyczącej KCSP S.A.

W dniu 24 września 2013 roku HAWE S.A. odstąpiła od umowy wobec niespełnienia się jednego z warunków zawieszających, tj. nieuzyskania satysfakcjonującego dla HAWE S.A. wyniku analizy due diligence dotyczącej KCSP S.A.

Zawarcie i realizacja umowy, ze względu na jej przedmiot i warunkowy charakter, nie wywołało skutków finansowych dla HAWE S.A. ani jej spółek zależnych, w związku z czym takich skutków nie wywołało także odstąpienie od niej.

**Podpisanie przez HAWE S.A. Listu Intencyjnego z Polskimi Inwestycjami Rozwojowymi S.A.,
zamierzenie powołania spółki kapitałowej specjalnego przeznaczenia**

W dniu 19 grudnia 2013 roku Spółka podpisała List Intencyjny z Polskimi Inwestycjami Rozwojowymi S.A. z siedzibą w Warszawie („PIR”). Podpisany List Intencyjny dotyczy nawiązania współpracy i określa wstępne jej zasady w zakresie współfinansowania Projektu FTTH, który szczegółowo opisano w punkcie nr 29 Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej HAWE w 2013 roku.

W ramach Projektu Spółka zamierza powołać spółkę kapitałową specjalnego przeznaczenia („SPV”). Ostateczna decyzja inwestycyjna zostanie podjęta przez PIR na podstawie przeprowadzonego badania due diligence Projektu. W przypadku pozytywnej decyzji podjętej przez PIR, udziały w SPV byłyby objęte przez Spółkę (lub inny podmiot z Grupy Kapitałowej Spółki) oraz PIR, przy czym zgodnie z podpisanym Listem Intencyjnym, Spółka (lub inny podmiot z Grupy Kapitałowej Spółki) wniosłaby do SPV kwotę ok. 127 mln zł, a PIR kwotę ok. 123 mln zł.

W ramach Projektu planowana jest budowa sieci dostępowej FTTH w modelu partnerskim, tj. w ścisłej współpracy z operatorami telekomunikacyjnymi oraz w modelu otwartym polegającym na udostępnieniu możliwości dzierżawy łączy światłowodowych wszystkim innym zainteresowanym podmiotom rynkowym. W ramach Projektu planowane jest wybudowanie 870 tys. przyłączy (tzw. *homes passed*) w okresie 6 lat oraz 1,22 mln przyłączy w okresie 11 lat. Łączne nakłady inwestycyjne w ramach Projektu szacowane są na 560 mln zł w okresie 6 lat oraz 890 mln zł w okresie 11 lat.

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

(liczba i cena akcji/udziałów nie w tysiącach)

Programu wykupu akcji własnych HAWE S.A.

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

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

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

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

nabycia akcji własnych HAWE S.A. najpierw w imieniu własnym oraz na własny rachunek, a następnie wszystkie nabyte w tym celu akcje odsprzedał na rzecz HAWE Telekom Sp. z o.o.

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

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

W dniu 6 marca 2012 roku HAWE Telekom Sp. z o.o. zawarła umowę kupna-sprzedaży akcji własnych HAWE S.A. z Biurem Maklerskim Banku DnB NORD Polska S.A. W wyniku zawartej umowy HAWE Telekom Sp. z o.o. nabyła na własny rachunek w ramach Programu wykupu akcji własnych HAWE S.A. 3.589.632 sztuk akcji własnych HAWE S.A., o wartości nominalnej 1,00 zł każda, stanowiących 3,35% udziału w kapitale zakładowym Spółki i dających 3,35% głosów na walnym zgromadzeniu. Średnia jednostkowa cena nabycia akcji wyniosła 3,90 zł. W wyniku powyższej transakcji HAWE Telekom Sp. z o.o. posiadała łącznie 8.782.526 sztuk akcji Spółki, stanowiących 8,19% kapitału zakładowego Spółki i dających 8,19% głosów na walnym zgromadzeniu.

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

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

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

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

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

uchwałę o upoważnieniu Zarządu HAWE Telekom Sp. z o.o. do odsprzedaży akcji na rzecz inwestorów instytucjonalnych na warunkach wskazanych przez Zarząd HAWE Telekom Sp. z o.o.

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

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

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.

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 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 związan 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 akcje zostały zaoferowane ustalono na 3,00 zł za 1 sztukę akcji.

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

W dniu 5 września 2013 roku zawarta została umowa pomiędzy HAWE S.A., HAWE Telekom Sp. z o.o. a osobą, która nabyła Akcje Spółki w ramach Programu Motywacyjnego („Uprawniony”). Umowa ma na celu rozliczenie zobowiązania Uprawnionego wobec HAWE Telekom Sp. z o.o. do zapłaty ceny za nabycie Akcji Spółki. Rozliczenie zostało dokonane przez HAWE Telekom Sp. z o.o. w ramach Programu wykupu akcji własnych HAWE S.A. Na podstawie niniejszej umowy Uprawniony przeniósł na HAWE Telekom Sp. z o.o. własność Akcji za pośrednictwem domu maklerskiego, w liczbie odpowiadającej kwocie wymagalnej ceny Akcji, liczonej w oparciu o średni kurs Akcji z okresu 7 dni kalendarzowych w tygodniu poprzedzającym dzień podpisania umowy, tj. 258.985 sztuk Akcji po średnim kursie 3,818 zł za jedną Akcję, o wartości nominalnej 1,00 zł każda. Zarząd Spółki podjął decyzję o podpisaniu niniejszej umowy ze względu na brak możliwości uzyskania zaspokojenia przedmiotowego roszczenia w inny sposób.

Po uwzględnieniu tej transakcji, na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania HAWE Telekom Sp. z o.o. posiadała łącznie 4.012.999 sztuk akcji Spółki, stanowiących 3,74% kapitału zakładowego HAWE S.A. i dających 3,74% głosów na walnym zgromadzeniu.

Zawarcie umowy zobowiązującej HAWE Telekom Sp. z o.o. do zakupu akcji HAWE S.A., zmiana wśród znaczących akcjonariuszy Spółki

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 miały zostać nabyte w celu realizacji trzeciego etapu wykonywania Programu wykupu akcji własnych HAWE S.A. Nabycie akcji przez HAWE Telekom Sp. z o.o. miało odbyć 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. miała posiadać 6.754.014 sztuk akcji HAWE S.A., stanowiących 6,30% kapitału zakładowego HAWE S.A. i dających 6,30% głosów na walnym zgromadzeniu.

W dniu 3 czerwca 2013 roku HAWE Telekom Sp. z o.o. zawarła umowę ze spółką Petrenams Ltd., na podstawie której została rozwiązana umowa z dnia 18 stycznia 2013 roku, w wyniku czego wygasły wszelkie roszczenia stron związane z zawarciem, wykonaniem lub rozwiązaniem tej umowy. Ponadto w wyniku realizacji postanowień zawartych w nowo zawartej umowie, HAWE Telekom Sp. z o.o. miała nabyć 200.000 sztuk akcji HAWE S.A. o wartości nominalnej 1,00 zł każda, za łączną cenę w wysokości 1 mln zł pod warunkiem, iż w terminie 90 dni od dnia podpisania umowy Petrenams Ltd. doprowadziły do stanu, w którym akcje te będą wolne od jakichkolwiek obciążeń ustanowionych na rzecz osób trzecich, jak również nie będą przedmiotem postępowania zabezpieczającego lub egzekucyjnego, jak również nie będą przedmiotem jakiejkolwiek czynności prawnej, której wykonanie uniemożliwiłoby lub chociażby utrudniało realizację umowy. Petrenams Ltd. zobowiązał się, iż w terminie 110 dni od podpisania umowy dokona wszelkich czynności prawnych oraz faktycznych, koniecznych do nabycia akcji.

Akcje miały zostać nabyte, po spełnieniu się warunku jak powyżej, w celu realizacji trzeciego etapu wykonywania Programu wykupu akcji własnych HAWE S.A. Nabycie akcji przez HAWE Telekom Sp. z o.o. miało odbyć się w ramach upoważnienia nadanego w dniu 29 marca 2012 roku przez Zgromadzenie Wspólników HAWE Telekom Sp. z o.o.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego w dniu 21 lutego 2014 roku Petrenams Ltd. dokonał sprzedaży akcji HAWE S.A., w wyniku czego jego udział w kapitale Spółki spadł poniżej 5%.

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

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

Kapitał mógł zostać podwyższony z kwoty 107.237.064,00 zł do kwoty nie niższej niż 157.237.064,00 zł i nie wyższej niż 207.237.064,00 zł, tj. o kwotę nie niższą niż 50.000.000,00 zł i nie wyższą niż 100.000.000,00 zł, poprzez emisję nie mniej niż 50.000.000 i nie więcej niż 100.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 1,00 zł każda. Akcje serii H miały zostać w całości pokryte wkładami pieniężnymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału.

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

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

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

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

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.

Skutki finansowe niezrealizowania przedmiotowej uchwały zostały ujęte w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej HAWE za 2012 rok.

Zawarcie umowy opcji menadżerskich z Prezesem Zarządu HAWE S.A.

W dniu 27 marca 2013 roku pomiędzy Panem Krzysztofem Witoniem, HAWE S.A. a HAWE Telekom Sp. z o.o. zawarta została umowa opcji menadżerskich jako instrumentu motywacyjnego, na podstawie której po zrealizowaniu określonych w umowie celów strategicznych dla rozwoju Grupy Kapitałowej HAWE oraz jej wartości i pozycji rynkowej, Pan Krzysztof Witoń będzie uprawniony do zakupu akcji HAWE S.A. Akcje zostaną zakupione od HAWE Telekom Sp. z o.o. i obejmą akcje nabyte w ramach Programu wykupu akcji własnych. Cena jednej akcji wyznaczona została w wysokości 3,08 zł. Liczba akcji będzie uzależniona od stopnia realizacji wyznaczonych celów strategicznych na lata 2013 i 2014, określonych szczegółowo w przedmiotowej umowie, związanych bezpośrednio z wynikami Grupy Kapitałowej HAWE, kursem akcji HAWE S.A. oraz pozyskaniem finansowania dla Grupy Kapitałowej HAWE.

Podjęcie przez Walne Zgromadzenie HAWE S.A. uchwały o emisji warrantów subskrypcyjnych

W dniu 1 lipca 2013 roku Walne Zgromadzenie HAWE S.A. podjęło uchwałę o emisji 100 (stu) imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A, w ramach jednej emisji, z prawem do łącznego objęcia 10.712.900 akcji HAWE S.A. serii H, o wartości nominalnej 1,00 zł każda, emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału (podwyższenie kapitału nastąpi, jeżeli osoby, którym przyznano prawo do objęcia akcji, wykonają je na określonych warunkach).

Emisja zostanie przeprowadzona poza ofertą publiczną. Prawo objęcia warrantów przysługiwać będzie osobom o kluczowym znaczeniu dla HAWE S.A. i spółek z jej Grupy Kapitałowej. Osoby uprawnione do objęcia warrantów subskrypcyjnych, zgodnie z postanowieniami uchwały o emisji, o której mowa

powyżej, zostaną wskazane w uchwałach Rady Nadzorczej HAWE S.A. Przydzielenie i objęcie warrantów nastąpi na warunkach określonych w uchwalonym zgodnie z postanowieniami tej uchwały Regulaminie Przydzielania Warrantów Subskrypcyjnych. Prawo poboru warrantów przez dotychczasowych Akcjonariuszy zostało w całości wyłączone, co jest ekonomicznie uzasadnione i leży w najlepszym interesie HAWE S.A., jak również różnych grup Akcjonariuszy.

Cena emisyjna jednej akcji obejmowanej w wyniku realizacji uprawnień z warrantu będzie równa 3,00 zł. Akcje obejmowane będą w zamian za wkłady pieniężne. Objęcie akcji z warrantu będzie mogło nastąpić w terminie do 2 lat od daty emisji warrantów. Akcje wprowadzone zostaną do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Celem emisji warrantów jest objęcie akcji przez kluczowych pracowników, menedżerów, współpracowników oraz osoby pełniące funkcje w organach Spółki lub spółek z jej Grupy Kapitałowej, a więc pozyskanie kapitału bezpośrednio od osób żywotnie zainteresowanych interesami, rozwojem i dobrem Spółki, a objęcie akcji za wkłady pieniężne pozwoli na skuteczne dokapitalizowanie Spółki i rozszerzenie jej możliwości dokonywania dalszych inwestycji i realizacji założonych programów rozwoju.

Dokładne warunki emisji zostały opisane szczegółowo w raporcie bieżącym RB-50/2013 z dnia 1 lipca 2013 roku, w uchwale numer 27, dostępnym na stronie internetowej Spółki www.hawesa.pl.

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.

5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

5.1. Profesjonalny osąd

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

Klasyfikacja umów leasingowych

Grupa dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i 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 Grupę w stosunku do umów leasingowych zawiera nota nr 9.5. Szczegóły dotyczące wykazanych przez Grupę należności z tytułu umów leasingowych zawierają noty nr 18 i 26.1, a zobowiązań z tytułu umów leasingowych zawiera nota nr 29.1.

5.2. Niepewność szacunków

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

Utrata wartości aktywów

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

Wycena rezerw

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

Stawki amortyzacyjne

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

Rozliczanie kontraktów długoterminowych na usługi budowlane i ich ujmowanie w przychodach

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

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

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

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

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

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

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

Zaliczki (przedpłaty) uzyskane na poczet umowy i zafakturowane w myśl przepisów o VAT, w kwocie przekraczającej poziom oszacowanych przychodów przypadających na dany okres sprawozdawczy wykazywane są w pozycji zobowiązań jako zaliczki otrzymane na dostawy. Natomiast zaliczki do kwoty oszacowanych przychodów na kontrakcie pomniejszają kwoty należne od odbiorców z tytułu umów budowlanych.

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

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

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

Wycena wartości umów leasingu finansowego świadczonych przez Grupę

Grupa świadczy usługi leasingu finansowego infrastruktury teletechnicznej, których skutki finansowe ujmowane są w sprawozdaniach finansowych Grupy w wartościach wynikających z wycen, których zasady

opisano w nocie nr 9.5. Szczegóły dotyczące wykazanych przez Grupę należności z tytułu umów leasingowych zawierają noty nr 18 i 26.1.

6. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

6.1. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok sprawozdawczy zakończony dnia 31 grudnia 2013 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.

6.2. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych

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

Skonsolidowany bilans Grupy Kapitałowej HAWE we wcześniejszych okresach sprawozdawczych wykazywał nadwyżkę zobowiązań krótkoterminowych nad aktywami obrotowymi, co mogło powodować niepewność dotyczącą możliwości pozyskania finansowania na dalszą działalność Grupy i Spółki. Nadwyżka ta w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej HAWE za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku wynosiła 135.745 tys. zł, w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej HAWE za I kwartał 2013 roku wynosiła 139.672 tys. zł, a w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej HAWE za I półrocze 2013 roku wynosiła 3.486 tys. zł. Większość tej nadwyżki była wynikiem dokonania reklasyfikacji długoterminowych kredytów i pożyczek, będącej rezultatem zastosowania zapisów MSR 1 nakazującego dokonanie jej każdorazowo w przypadku naruszenia kowenantów zapisanych w umowach kredytowych.

W dniu 7 czerwca 2013 roku Agencja Rozwoju Przemysłu S.A. z siedzibą w Warszawie („Agencja Rozwoju Przemysłu S.A.”) skierowała do spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. pismo informujące, iż Departament Pożyczek i Poręczeń Agencji Rozwoju Przemysłu S.A. pozytywnie ocenia współpracę z HAWE Telekom Sp. z o.o., wynikającą z umowy pożyczki zawartej w dniu 30 grudnia 2010 roku, w szczególności terminowe wywiązywanie się ze zobowiązań określonych w umowie pożyczki. W związku z powyższym współpraca Agencji Rozwoju Przemysłu S.A. i HAWE Telekom Sp. z o.o. będzie kontynuowana na dotychczasowych warunkach określonych w umowie pożyczki. Wskutek otrzymania tej oceny, zobowiązania Grupy Kapitałowej HAWE, wynikające z przedmiotowej umowy pożyczki, o terminie płatności dłuższym niż 365 dni, wykazane zostały w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej HAWE za I półrocze 2013 roku, w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej HAWE za III kwartał 2013 roku oraz w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej HAWE za 2013 rok ponownie w zobowiązaniach długoterminowych, a nie krótkoterminowych, jak to miało miejsce w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej HAWE za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku oraz w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej HAWE za I kwartał 2013 roku. Spowodowało to znaczące obniżenie nadwyżki zobowiązań krótkoterminowych nad aktywami obrotowymi w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej HAWE za I półrocze 2013 roku, w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej HAWE za III kwartał 2013 roku oraz w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej HAWE za 2013 rok.

W celu zapewnienia finansowania działalności oraz doprowadzenia do obniżenia kosztów finansowania działalności operacyjnej i inwestycyjnej Zarząd Spółki podjął szereg działań zmierzających do zastąpienia finansowania krótkoterminowego finansowaniem średnio i długoterminowym. W tym celu w 2013 roku Grupa Kapitałowa HAWE ustanowiła Program emisji obligacji, w ramach którego wyemitowała obligacje o wartości 39.565 tys. zł (HAWE S.A. wyemitowała obligacje o wartości 30.800 tys. zł, HAWE Telekom Sp. z o.o. wyemitowała obligacje o wartości 8.765 tys. zł). Środki pozyskane z emisji obligacji w dużej części zostały przeznaczone na spłatę krótkoterminowego kredytu odnawialnego zaciągniętego w Alior Bank S.A. (końcowa spłata nastąpiła w dniu 25 lipca 2013 roku). Ponadto Zarząd prowadzi rozmowy z instytucjami finansowymi, w sprawie zamiany zadłużenia krótkoterminowego

na długoterminowe, a także w celu rozszerzenia gamy produktów finansowych, w tym limitów gwarancyjnych oraz limitów factoringowych.

Dzięki przeprowadzonym działaniom sytuacja majątkowa Grupy Kapitałowej HAWE uległa poprawie: skonsolidowany bilans Grupy Kapitałowej HAWE na koniec trzeciego kwartału 2013 roku wykazywał nadwyżkę aktywów obrotowych nad zobowiązaniami krótkoterminowymi w wysokości 23.881 tys. zł, a w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej HAWE za 2013 rok wynosi 1.689 tys. zł.

W dniu 16 lipca 2013 roku Zarządy Spółek Mediatel S.A. i Elterix S.A. złożyły w Sądzie Rejonowym dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie Wydział X Gospodarczy ds. Upadłościowych i Naprawczych wnioski o ogłoszenie upadłości układowej. Postępowania zostały umorzone w dniu 18 września 2013 roku na wniosek Zarządów Spółek w związku z emisją akcji przez Mediatel S.A., objętych przez HAWE S.A. i podwyższeniem kapitału własnego Mediatel S.A. o kwotę 10.835 tys. zł. Wartość podwyższonego kapitału umożliwiła uregulowanie znaczącej części zobowiązań krótkoterminowych.

W związku z powyższymi działaniami Zarząd Spółki nie widzi ryzyka zagrożenia kontynuacji działalności, w tym zagrożenia płynności oraz zagrożenia finansowania bieżącej działalności Grupy Kapitałowej i Spółki.

6.3. Okresy prezentowane

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku. Dane porównawcze prezentowane są za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku.

6.4. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

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

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

7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

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

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

Sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2013 rok Grupa stosowała takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2012 rok, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez UE, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2013 roku:

- a) Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – Silna hiperinflacja i usunięcie ustalonych terminów dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy,
- b) Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – Pożyczki rządowe,
- c) Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” - Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych,
- d) MSSF 13 „Ustalanie wartości godziwej”,

- e) Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – Podatek odroczony: realizacja wartości aktywów,
- f) Zmiana do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”,
- g) „Poprawki do MSSF (2009-2011) – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (dot. MSSF 1, MSR 1, MSR 16, MSR 32 oraz MSR 34),
- h) KIMSF 20: Koszty usuwania nakładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych.

W 2013 roku Grupa przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez RMSR i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (KIMSR) i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w rocznych okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2013 roku.

Przyjęcie nowych i zatwierdzonych przez UE standardów i interpretacji nie spowodowało istotnych zmian w zasadach rachunkowości Grupy wpływających na wielkości wykazywane w sprawozdaniach finansowych za 2013 oraz 2012 rok, nie miało istotnego wpływu na wynik operacyjny Grupy, ani na jej sytuację finansową.

Grupa nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania nowych standardów i interpretacji, które zostały już opublikowane oraz zatwierdzone przez UE, a które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2014 roku:

- a) MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”,
- b) MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”,
- c) MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”,
- d) Zmieniony MSR 27 „Jednostkowe Sprawozdania Finansowe”,
- e) Zmieniony MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”,
- f) Zmiana do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” – Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych,
- g) Zmiana do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” i MSR 27 „Jednostkowe Sprawozdania Finansowe” – Spółki inwestycyjne,
- h) Zmiana do MSR 36 „Utrata wartości aktywów” - Ujawnienie wartości odzyskiwalnej w odniesieniu do aktywów niefinansowych,
- i) Zmiana do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” – Nowacja instrumentów pochodnych i kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń.

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

W okresie sprawozdawczym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe wprowadzono zmianę co do sposobu prezentacji wzajemnych należności i zobowiązań z kontrahentami, poprzez dokonanie ich kompensaty. Zmianę tę i jej wpływ na sprawozdanie Grupy szczegółowo opisano w notce nr 42. Ponadto w bieżącym okresie sprawozdawczym Zarząd jednostki dominującej nie wprowadził żadnych innych istotnych zmian w polityce (zasadach) rachunkowości Grupy.

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

Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE do stosowania:

- a) MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (z 12 listopada 2009 r. wraz z późniejszymi zmianami do MSSF 9 i MSSF 7 z 16 grudnia 2011 r.)
Nowy standard zastępuje wytyczne zawarte w MSR 39 Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena, na temat klasyfikacji oraz wyceny aktywów finansowych. Standard eliminuje istniejące w MSR 39 kategorie utrzymywane do terminu wymagalności, dostępne do sprzedaży oraz

pożyczki i należności. W momencie początkowego ujęcia aktywa finansowe będą klasyfikowane do jednej z dwóch kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu; lub
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej.

Składnik aktywów finansowych jest wyceniany według zamortyzowanego kosztu jeżeli spełnione są następujące dwa warunki: aktywa utrzymywane są w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów wynikających z kontraktu; oraz, jego warunki umowne powodują powstanie w określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału. Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, gdy inwestycja w instrument kapitałowy nie jest przeznaczona do obrotu. MSSF 9 daje możliwość decyzji o wycenie takich instrumentów finansowych, w momencie ich początkowego ujęcia, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Decyzja taka jest nieodwracalna. Wyboru takiego można dokonać dla każdego instrumentu osobno. Wartości ujęte w innych całkowitych dochodach nie mogą w późniejszych okresach zostać przekwalifikowane do rachunku zysków i strat.

- b) Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Składki pracownicze - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2014 r. Projekt zawiera propozycję, by składki wpłacone przez pracowników lub strony trzecie, powiązane wyłącznie z pracą świadczoną przez pracowników w tym samym okresie, w którym zostały wpłacone, traktować jako zmniejszenie kosztów zatrudnienia i rozliczać przez ten sam okres. Pozostałe składki pracownicze byłyby przypisywane do okresu zatrudnienia w ten sam sposób, w jaki rozlicza się świadczenia brutto objęte programem.
- c) „Poprawki do MSSF (2010-2012) – zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2014 r.
- d) „Poprawki do MSSF (2011-2013) –zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2014 r.
- e) KIMSF 21: Opłaty (z 20 maja 2013 r.) - obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2014 r. Interpretacja ta dotyczy MSR 37 "Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe". Jednym z kryteriów rozpoznania zobowiązania wg MSR 37 jest wymóg występowania obecnego obowiązku w rezultacie przeszłych zdarzeń (tzw. zdarzenie obligujące). Interpretacja wyjaśnia, iż zdarzeniem obligującym w przypadku opłat nakładanych przez rząd jest prowadzenie działalności, która powoduje konieczność uregulowania opłaty zgodnie z obowiązującymi przepisami. Interpretacja ta nie dotyczy kar wynikających ze złamania prawa oraz opłat uregulowanych przez inne MSSF/MSR (np. MSR 12 Podatek dochodowy).

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

9. Istotne zasady rachunkowości

9.1. Zasady konsolidacji

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe HAWĘ S.A. oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych sporządzone każdorazowo za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

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

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli.

Sprawowanie kontroli przez jednostkę dominującą ma miejsce wtedy, gdy posiada ona bezpośrednio lub pośrednio, poprzez swoje jednostki zależne, więcej niż połowę liczby głosów w danej spółce, chyba że możliwe jest do udowodnienia, że taka własność nie stanowi o sprawowaniu kontroli. Sprawowanie kontroli ma miejsce również wtedy, gdy Spółka ma możliwość kierowania polityką finansową i operacyjną danej jednostki.

9.2. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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

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

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
EURO	4,1472	4,0882

9.3. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

Typ	Okres
Budynki i budowle	25 - 60 lat
Infrastruktura teletechniczna	22 lata
Maszyny i urządzenia techniczne	4 – 15 lat
Środki transportu	3 – 14 lat
Inne	ustalany jest indywidualnie dla poszczególnych składników

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

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

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

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

Grupa wykazuje w środkach trwałych zarówno tę część realizowanej na własny rachunek infrastruktury teletechnicznej, która jest przewidziana do wykorzystania dla świadczenia przez Grupę usług telekomunikacyjnych, jak również tę część infrastruktury telekomunikacyjnej, która nie jest do tego przewidziana, a która we wcześniejszych okresach sprawozdawczych ujmowana była na zapasie.

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

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

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

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

9.4. Wartości niematerialne

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

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

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

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

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

Dla wartości niematerialnych Grupa przyjęła wartość końcową w wysokości zero.

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

Typ	Okres
Oprogramowanie komputerowe	3 lata

Licencje na programy komputerowe

3 lata

Nabyte prawa majątkowe

ustalany jest indywidualnie dla poszczególnych składników

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

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

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

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

9.4.1 *Wartość firmy*

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

a). sumy:

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

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

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

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

- odpowiada najniższemu poziomowi w Grupie, na którym wartość firmy jest monitorowana na wewnętrzne potrzeby zarządcze oraz
- jest nie większy niż jeden segment działalności zgodnie z definicją podstawowego lub uzupełniającego wzoru sprawozdawczości finansowej Grupy określonego na podstawie MSSF 8 *Segmenty operacyjne*.

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

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

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

Wartość odzyskiwalna

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

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

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

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

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

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

Informacja dotycząca ośrodków wypracowujących środki pieniężne

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

9.5. Leasing

Grupa jako leasingobiorca

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

Jeżeli istnieje wystarczająca pewność, że leasingobiorca uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu, to okres przewidywanego używania składnika aktywów jest równy okresowi jego użytkowania.

W przeciwnym razie jest on amortyzowany przez krótszy z dwóch okresów: okres leasingu lub okres użytkowania.

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

Grupa jako leasingodawca

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

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

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

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

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

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

Niektóre z umów leasingu finansowego włókien są umowami rozliczanymi w formie bezgotówkowej. W takim przypadku umowie leasingu finansowego włókien należących do Grupy Kapitałowej HAWE, towarzyszy umowa leasingu finansowego włókien należących do kontrahenta. Płatności wynikające z takich umów są kompensowane. Umowy są rozliczane w wysokości wartości godziwej włókien przekazywanych i otrzymywanych.

Grupa Kapitałowa HAWE rozpoznaje jako umowy leasingu finansowego zarówno umowy zawarte na okresy 20-letnie, jak i umowy zawierane na okresy krótsze (3-15 letnie), zawierające opcję bezwarunkowego przekształcenia w umowy zawarte na czas nieokreślony, o ile nie zostaną wypowiedziane na rok przed upływem tych okresów. Grupa dokonuje każdorazowo analizy warunków takich umów, oceniając zasadność ich ujmowania jako transakcje leasingu finansowego (koszty budowy przyłączy, możliwości zamiany włókien Grupy na inne itp.).

9.6. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

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

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży tego składnika aktywów lub odpowiednio ośrodka wypracowującego środki pieniężne, lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość odzyskiwalną ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które w większości są niezależne od tych, które są generowane przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej

wartości odzyskiwalnej. Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania, która odzwierciedla bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmują się w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów, w przypadku którego stwierdzono utratę wartości.

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

9.7. Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

9.8. Aktywa finansowe

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie:

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

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

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

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

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

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

Pożyczki i należności

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

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży lub nienależące do żadnej z wcześniej wymienionych trzech kategorii aktywów. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, bez potrącania kosztów transakcji, z uwzględnieniem wartości rynkowej na dzień bilansowy. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości. Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą aktywów dostępnych do sprzedaży (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób) a ich ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek 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 Grupa traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

9.9. Utrata wartości aktywów finansowych

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

9.9.1 Aktywa ujmowane według zamortyzowanego kosztu

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

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

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

9.9.2 Aktywa finansowe wykazywane według kosztu

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

9.9.3 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości składnika aktywów finansowych dostępnego do sprzedaży, to kwota stanowiąca różnicę pomiędzy ceną nabycia tego składnika aktywów (pomniejszona o wszelkie spłaty kapitału i odsetki) i jego bieżącą wartością godziwą, pomniejszoną o wszelkie odpisy z tytułu utraty wartości tego składnika uprzednio ujęte w rachunku zysków i strat, zostaje wyśięgowana z kapitału własnego i przeniesiona do rachunku zysków i strat. Nie można ujmować w rachunku zysków i strat odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości instrumentów kapitałowych kwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży. Jeżeli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem

następującym po ujęciu odpisu z tytułu utraty wartości w rachunku zysków i strat, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat.

9.10. Wbudowane instrumenty pochodne

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

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

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

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

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

9.11. Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia

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

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

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

W rachunkowości zabezpieczeń, zabezpieczenia klasyfikowane są jako:

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

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

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

9.11.1 Zabezpieczenie wartości godziwej

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

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

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

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

9.11.2 Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

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

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

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

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

Grupa zaprzestaje stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń, gdy instrument zabezpieczający wygaś lub został sprzedany, jego wykorzystanie dobiegło końca lub nastąpiła jego realizacja, bądź gdy zabezpieczenie przestało spełniać warunki umożliwiające stosowanie wobec niego specjalnych zasad rachunkowości zabezpieczeń. W takim przypadku, łączny zysk lub strata na instrumencie zabezpieczającym, które były początkowo ujęte w kapitale własnym, są nadal wykazywane w kapitale własnym aż do momentu wystąpienia prognozowanej transakcji. W sytuacji, w której Grupa traci pewność, że prognozowana transakcja nastąpi, wówczas ujęty w kapitale własnym łączny zysk lub strata netto są odnoszone na wynik finansowy netto za bieżący okres.

9.12. Zapasy

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

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

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

We wcześniejszych okresach sprawozdawczych Grupa wykazywała na zapasach również tę część realizowanej na własny rachunek infrastruktury telekomunikacyjnej, która nie była przewidziana do wykorzystania dla świadczenia przez Spółkę Grupy usług telekomunikacyjnych i w związku z tym nie powinna być zakwalifikowana po ukończeniu jako środki trwałe. Infrastruktura ta budowana była z myślą o jej zbyciu. Infrastruktura ta nie zawiera aktualnie światłowodów ani innych urządzeń niezbędnych dla wykorzystania jej do świadczenia usług. W 2012 roku zweryfikowano przeznaczenie tej części infrastruktury teletechnicznej i ujęto ją, razem z pozostałą częścią infrastruktury, na aktywach trwałych. Zmianę tę szczegółowo opisano w notce nr 17 Sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej HAWE za 2012 rok.

Przychód składników zapasów wyceniany jest według następujących zasad:

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

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

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

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

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

9.13. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

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

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

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

Za należności uznaje się:

- należności z tytułu dostaw i usług – to jest powstałe w wyniku podstawowej działalności operacyjnej Grupy,
 - pozostałe należności, w tym m.in. zaliczki na dostawy oraz na środki trwałe, środki trwałe w budowie, wartości niematerialne, należności od pracowników, a także należności budżetowe,
- oraz prezentowane w odrębnych pozycjach sprawozdawczych:
- kwoty należne od odbiorców z tytułu umów budowlanych,

- pożyczki udzielone,
- inne należności finansowe – to jest należności spełniające definicję aktywów finansowych,
- rozliczenia międzyokresowe czynne.

9.14. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

9.15. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

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

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

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

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

9.16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

Grupa zalicza do zobowiązań:

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

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

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

Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

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

9.17. Rezerwy

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

Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty.

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

9.18. Odprawy emerytalne

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

9.19. Płatności w formie akcji własnych

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

9.20. Przychody

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

9.20.1 Sprzedaż towarów i produktów

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

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

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

9.20.2 Rozliczanie kontraktów na usługi budowlane

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

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

Zmiany w przychodach z umowy są uwzględniane w przypadku, gdy istnieje pewność (podpisana umowa bądź aneksy do umowy) lub co najmniej wysokie prawdopodobieństwo (paraflowane aneksy do umowy,

bądź umowy wstępne), że odbiorca zaakceptuje zmiany i kwoty przychodów wynikające z tych zmian, oraz wartość tych przychodów może być wiarygodnie wyceniona.

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

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

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

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

Zaliczki (przedpłaty) uzyskane na poczet umowy i zafakturowane w myśl przepisów o VAT, w kwocie przekraczającej poziom oszacowanych przychodów przypadających na dany okres sprawozdawczy wykazywane są w pozycji zobowiązań, jako zaliczki otrzymane na dostawy. Natomiast zaliczki do kwoty oszacowanych przychodów na kontrakcie pomniejszają kwoty należne od odbiorców z tytułu umów budowlanych.

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

9.20.3 Pozostałe przychody i zyski operacyjne

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

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

9.20.4 Przychody finansowe

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

W przychodach finansowych ujmuje się w szczególności:

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

9.20.5 Dywidendy

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

9.20.6 Dotacje rządowe

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

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

9.21. Koszty

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

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

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

9.21.1 Pozostałe koszty i straty operacyjne

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

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

9.21.2 Koszty finansowe

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

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

9.22. Podatki

9.22.1 Podatek bieżący

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

9.22.2 Podatek odroczony

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

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

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

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

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

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

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

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

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

9.22.3 Podatek od towarów i usług

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

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

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

9.23. Zarządzanie kapitałem

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

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

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

9.24. Zysk netto na akcję

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

10. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku, podobnie jak w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku, podstawowe segmenty branżowe, w których Grupa Kapitałowa HAWE prowadziła działalność to:

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

Poniżej przedstawione zostały podstawowe wielkości skonsolidowanego sprawozdania finansowego w podziale na branżowe segmenty działalności Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku oraz dnia 31 grudnia 2012 roku.

	Usługi telekomunikacyjne na infrastrukturze teletechnicznej	Budownictwo i projektowanie oraz serwis sieci obcych	Zarządzanie Grupą Kapitałową	Eliminacje	Działalność ogółem
Okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2013 r.					
Przychody ze sprzedaży, w tym:	143 743	46 630	10 106	-25 477	175 002
- zewnętrzne	127 711	44 760	2 531		175 002
- wewnętrzne	16 032	1 870	7 575	-25 477	0
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	78 969	4 430	121		83 521
Amortyzacja	14 644	813	300		15 757
Zysk (strata) netto	59 336	523	-8 731		51 128
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
Amortyzacja	7 499	1 019	315		8 833
Zysk (strata) netto	31 820	-8 636	-6 276		16 908
Stan na 31.12.2013 r.					
Aktywa	556 558	15 168	37 370		609 096
Zobowiązania	202 261	18 536	35 389		256 186

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 97 stanowią jego integralną część

Grupa Kapitałowa HAWE
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
(w tysiącach PLN)

Stan na 31.12.2012 r.					
Aktywa	493 268	14 095	31 167		538 530
Zobowiązania	221 256	15 546	1 235		238 038

Grupa Kapitałowa HAWE w 2012 roku 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 jest w 2013 roku, w którym wynik z działalności budowlanej jest dodatni.

Grupa Kapitałowa HAWE realizuje długoterminowe kontrakty budowlane i projektowe, których przychody wylicza metodą stopnia zaawansowania prac opartą na założeniu, iż przychody kształtują się proporcjonalnie do zawansowania kosztowego. Stopień zaawansowania jest wyznaczany poprzez udział kosztów poniesionych na dzień bilansowy do prognozowanych kosztów całkowitych. Dokładny opis zawiera nota nr 9.20.2.

W 2013 roku Grupa Kapitałowa HAWE uzyskała z tego tytułu przychody ze sprzedaży równe 25.944 tys. zł i koszty 21.434 tys. zł, osiągając zysk brutto na sprzedaży równy 4.510 tys. zł.

Sumy zatrzymane dotyczące tych kontraktów na dzień 31 grudnia 2013 roku wyniosły 710 tys. zł.

11. Przychody i koszty

11.1. Przychody ze sprzedaży

Wyszczególnienie	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Przychody ze sprzedaży, w tym:	175 002	107 903
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	168 518	106 688
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	6 484	1 215

Struktura rzeczowa (wg rodzaju działalności)

Wyszczególnienie	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Przychody ze sprzedaży produktów i usług, w tym:	168 518	106 688
- leasing finansowy włókien	78 842	53 859
- sprzedaż infrastruktury teletechnicznej	30 905	15 108
- dzierżawa włókien	1 025	1 116
- dzierżawa pasma – transmisja danych	5 175	6 758
- usługi dostępu do Internetu	2 902	2 609
- usługi serwisu włókien	1 862	1 024
- dzierżawa kolokacji	2 640	1 922
- usługi telekomunikacyjne Carriers	3 459	0
- usługi telekomunikacyjne Home	707	0
- usługi budowlane	20 909	7 686
- usługi projektowe	6 204	1 914
- usługi serwisowo-montażowe sieci obcych	9 963	10 689
- usługi najmu powierzchni biurowej i związane z najmem	2 500	3 116
- usługi pozostałe	1 424	888
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów, w tym:	6 484	1 215
- ze sprzedaży towarów	38	0
- ze sprzedaży materiałów	6 446	1 215
RAZEM	175 002	107 903

Struktura geograficzna

Wyszczególnienie	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Przychody ze sprzedaży produktów i usług, w tym:	168 518	106 688
- kraj	158 389	86 029
- eksport	10 129	20 659
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów, w tym:	6 484	1 215
- kraj	6 484	1 215
- eksport	0	0
RAZEM	175 002	107 903

11.2. Koszty według rodzajów

Wyszczególnienie	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Amortyzacja	15 757	8 833
Zużycie materiałów i energii	2 341	3 303
Usługi obce	41 978	24 721
Podatki i opłaty	3 318	3 516
Wynagrodzenia	14 572	15 393
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 518	3 157
Pozostałe koszty rodzajowe	5 380	4 323
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	85 864	63 246
Pozycje ujęte w koszcie wytworzenia sprzedanych produktów i usług	85 917	61 577
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	1 940	1 672
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	16 380	15 956
Zmiana stanu produktów	-111	-797
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	-18 261	-15 162

Koszt własny sprzedaży

Wyszczególnienie	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	85 917	61 577
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5 565	1 052
Koszt własny sprzedaży	91 481	62 629

11.3. Koszty amortyzacji ujęte w rachunku zysków i strat

Wyszczególnienie	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:	14 735	7 875
Amortyzacja infrastruktury teletechnicznej	12 062	5 506
Amortyzacja pozostałych rzeczowych aktywów trwałych	2 492	2 299
Amortyzacja wartości niematerialnych	181	71
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży:	80	88
Amortyzacja infrastruktury teletechnicznej	0	0
Amortyzacja pozostałych rzeczowych aktywów trwałych	79	80
Amortyzacja wartości niematerialnych	2	8
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:	942	870
Amortyzacja infrastruktury teletechnicznej	32	0

Grupa Kapitałowa HAWE
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
(w tysiącach PLN)

Amortyzacja pozostałych rzeczowych aktywów trwałych	862	816
Amortyzacja wartości niematerialnych	48	54
Amortyzacja ogółem, w tym:	15 757	8 833
Amortyzacja infrastruktury teletechnicznej	12 094	5 506
Amortyzacja pozostałych rzeczowych aktywów trwałych	3 433	3 195
Amortyzacja wartości niematerialnych	231	132

11.4. Koszty świadczeń pracowniczych

Wyszczególnienie	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Wynagrodzenia w okresie zatrudnienia	14 113	13 737
Wynagrodzenia po okresie zatrudnienia	459	0
Koszty dotyczące Programu motywacyjnego dla członków kluczowej kadry menedżerskiej (wycena akcji własnych)	0	1 656
Koszty ubezpieczeń społecznych	2 328	2 292
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	190	865
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem, w tym:	17 090	18 550
Pozycje ujęte w koszcie wytworzenia sprzedanych produktów i usług	8 335	9 108
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	1 184	1 230
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	7 571	8 212

W 2012 roku Zarząd HAWE S.A. dokonał wyceny akcji dotyczących Programu motywacyjnego dla członków kluczowej kadry menedżerskiej, opisanego w nocie nr 4.2, 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 menedżerskiej Grupy Kapitałowej HAWE posiadają opcję na sprzedaż akcji HAWE S.A. (opcja call), z której będą mogli skorzystać w okresie jednego roku od momentu przydziału instrumentów kapitałowych. Do wyceny wartości Programu użyto modelu drzewa dwumianowego według metody Jarrowa i Rudda, przyjmując następujące parametry:

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

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

11.5. Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Rozwiązanie rezerw (np. na kary umowne, na urlopy)	1 071	2 408
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	199	250
Otrzymane odszkodowania	189	231
Kwoty egzekwowane ze spraw sądowych	0	887
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość należności	0	219
Pozostałe	517	329
Razem	1 976	4 325

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączane na stronach od 10 do 97 stanowią jego integralną część

11.6. Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Odpisy aktualizujące wartość należności	1 444	866
Pozostałe rezerwy	986	1 615
Odsetki dotyczące działalności operacyjnej	889	753
Aktualizacja wartości środków trwałych w budowie	800	0
Koszty postępowania sądowego i egzekucyjnego	536	228
Strata ze zbycia/likwidacji niefinansowych aktywów trwałych	196	268
Odsetki od zobowiązań podatkowych	166	293
Kary, grzywny, odszkodowania	153	571
Rezerwa na odsetki podatkowe	3	558
Koszty niedosłej emisji akcji	0	1 006
Aktualizacja wartości zapasów	0	878
Wykorzystane rezerwy	0	170
Należności nieściągalne	0	33
Pozostałe	864	588
Razem	6 037	7 828

W 2012 roku i w 2011 roku HAWE S.A. uczestniczyła w procesie prywatyzacji TK Telekom Sp. z o.o., którego realizacja miała nastąpić poprzez podwyższenie kapitału zakładowego Spółki. 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 4.2. Zarząd HAWE S.A. podjął decyzję o ujęciu w rachunku zysków i strat za 2012 rok 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.

11.7. Przychody finansowe

Wyszczególnienie	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Przychody z tytułu odsetek z realizowanych umów leasingu finansowego	11 401	8 482
Różnice kursowe	934	7
Przychody z tytułu odsetek od lokat	49	1 128
Pozostałe	5	4
Razem	12 388	9 621

11.8. Koszty finansowe

Wyszczególnienie	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Koszty z tytułu odsetek od pożyczek i kredytów bankowych	5 133	7 216
Koszty z tytułu odsetek z realizowanych umów leasingu finansowego	2 545	738
Koszty z tytułu odsetek od obligacji	1 577	0
Koszty z tytułu prowizji od obligacji	882	0
Koszty z tytułu prowizji od pożyczek i kredytów	55	123
Różnice kursowe dotyczące wyceny realizowanych umów leasingu finansowego	19	3 350
Pozostałe	407	177
Razem	10 619	11 604

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 97 stanowią jego integralną część

12. Podatek dochodowy

12.1. Obciążenie podatkowe

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku oraz dnia 31 grudnia 2012 roku przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Bieżący podatek dochodowy	0	480
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	0	480
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	0	0
Odroczony podatek dochodowy	11 781	4 771
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	11 781	4 771
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	11 781	5 251

12.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku oraz dnia 31 grudnia 2012 roku przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Zysk przed opodatkowaniem	62 910	22 159
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	38 787	38 978
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	83 563	22 520
Przychody wyłączone z opodatkowania	73 704	74 599
Przychody z lat ubiegłych zwiększające podstawę do opodatkowania	49 838	30 750
Podstawa opodatkowania przed wykorzystaniem straty podatkowej z lat ubiegłych	-5 733	-5 232
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 19%	-	-
Wykorzystana strata podatkowa z lat ubiegłych	1 595	15 287
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 19%	303	2 905
Podstawa opodatkowania	-7 328	-20 519
Bieżący podatek dochodowy	0	480
Efektywna stawka podatku (udział podatku dochodowego w podstawie opodatkowania)	-	-
Zysk przed opodatkowaniem	62 910	22 159
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 19%	11 953	4 210
Efekt podatkowy przychodów niebędących przychodami według przepisów podatkowych	-62	-11
Efekt podatkowy kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów (NKUP) według przepisów podatkowych	552	63
Efekt podatkowy kosztów podatkowych niestanowiących bilansowych kosztów	-2 986	0
Efekt podatkowy strat podatkowych nieodliczonych w okresie	2 335	0
Efekt podatkowy rozliczonych strat podatkowych z lat ubiegłych	-11	988
Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat	11 781	5 251

12.3. Odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

Wyszczególnienie	Bilans		Rachunek zysków i strat	
	31.12.2013	31.12.2012	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego				
Umowy budowlane	0	2 215	2 015	719
Przychody z tytułu serwisu	0	0	137	0
Odsetki od pożyczek	0	0	765	1 253
Umowy leasingu finansowego	47 416	39 298	-9 370	-4 600
Odsetki od lokat	0	0	0	32
Roczna korekta VAT	46	40	-6	-28
Inne	3	0	-3	-1
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	47 464	41 553	-6 461	-2 625
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
Odprawy emerytalne i niewykorzystane urlopy	238	143	95	94
Kary za nieterminowe wykonanie umów	20	240	-16	240
Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów	346	3 023	-1 882	1 755
Utworzone rezerwy na koszty	844	548	320	-100
Amortyzacja podatkowa	0	1 637	-1 661	-987
Różnice kursowe	457	594	-137	595
Odsetki od wyemitowanych obligacji	91	0	91	0
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	46	5	41	-2
Naliczone i niezapłacone odsetki	1 129	748	437	-1 220
Odpisy aktualizujące wartość aktywów	685	589	96	165
Różnice dotyczące zobowiązań (wynagrodzenia, ZUS)	223	119	104	-109
Różnice dotyczące zobowiązań - inne	357	65	286	58
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	2 483	5 079	-3 094	-2 636
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	6 919	12 790	-5 320	-2 146
Rezerwa netto (-) / Aktywa netto (+) z tytułu podatku odroczonego	-40 545	-28 763	-	-
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-11 781	-4 771

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

13. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych mogą tworzyć pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników na pełne etaty. Grupa tworzyła taki fundusz we wcześniejszych latach i dokonywała okresowych odpisów w wysokości odpisu podstawowego. W 2013 roku nie były tworzone odpisy, natomiast wykorzystywane były zgromadzone wcześniej środki. Celem Funduszu jest subsydiowanie działalności socjalnej Grupy, pożyczek udzielonych jej pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych.

Grupa skompensowała aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu, ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów Grupy. W związku z powyższym, saldo netto na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosi -62 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2012 roku: -96 tys. zł).

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączane na stronach od 10 do 97 stanowią jego integralną część

Tabela poniżej przedstawia analitykę aktywów, zobowiązań oraz kosztów Funduszu.

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Pożyczki udzielone pracownikom	6	12
Środki pieniężne	283	330
Zobowiązania z tytułu Funduszu	-350	-438
Saldo po skompensowaniu	-62	-96
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	0	220

14. Zysk przypadający na jedną akcję

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

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres, przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu skorygowaną o średnią ważoną liczbę akcji zwykłych, które zostałyby wyemitowane na konwersji wszystkich rozwodniających potencjalnych instrumentów kapitałowych w akcje zwykłe (skorygowaną o wpływ opcji rozwodniających oraz rozwodniających 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	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Zysk netto z działalności kontynuowanej przypisany do właścicieli jednostki dominującej	51 861	16 908
Strata na działalności zaniechanej	0	0
Zysk netto	51 861	16 908
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	51 861	16 908

Liczba wyemitowanych akcji [szt.]	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	107 237 064	107 237 064
Wpływ rozwodnienia:		
Średnia ważona liczba warrantów z prawem do objęcia akcji serii H	5 356 450	0
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	112 593 514	107 237 064

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. W dniu 5 lutego 2013 roku Zarząd HAWĘ S.A. podjął uchwałę o niezrealizowaniu przedmiotowej uchwały oraz o wyłączeniu możliwości podwyższenia kapitału zakładowego Spółki przewidzianej tą uchwałą. Więcej informacji na ten temat zawarto w punkcie 4.2 niniejszego sprawozdania.

W dniu 1 lipca 2013 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwałę o emisji 100 (stu) imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A, w ramach jednej emisji, z prawem do łącznego objęcia

10.712.900 akcji HAWE S.A. serii H, o wartości nominalnej 1,00 zł każda, emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału (podwyższenie kapitału nastąpi, jeżeli osoby, którym przyznano prawo do objęcia akcji, wykonają je na określonych warunkach). Emisja zostanie przeprowadzona poza ofertą publiczną. Prawo objęcia warrantów przysługiwać będzie osobom o kluczowym znaczeniu dla HAWE S.A. i spółek z jej Grupy Kapitałowej. Więcej informacji na ten temat zawarto w notce nr 4.2 niniejszego sprawozdania.

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

15. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W 2013 roku, podobnie jak w 2012 roku Grupa nie dokonała wypłaty dywidendy ani zaliczek na poczet dywidendy. Zarząd Spółki nie przedstawił propozycji dotyczących wypłaty dywidendy.

16. Rzeczowe aktywa trwałe

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013

Wyszczególnienie	Grunt i budynki	Maszyny, urządzenia i środki transportu	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Wartość brutto na dzień 01.01.2013	2 105	17 356	3 624	23 085
Nabycia/Przyjęcia w leasing finansowy	453	1 105	511	2 069
Wytworzone we własnym zakresie	0	0	0	0
Sprzedaż/Likwidacja	0	-1 756	0	-1 756
Korekty wartości	0	-123	-230	-353
Przemieszczenia na wartości niematerialne	0	0	0	0
Przemieszczenia ze środków trwałych w budowie	0	0	0	0
Wartość brutto na dzień 31.12.2013	2 558	16 582	3 905	23 044
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2013	925	10 673	1	11 600
Odpis amortyzacyjny za okres	197	3 236	0	3 433
Odpis aktualizujący	0	0	800	800
Sprzedaż/Likwidacja	0	-1 232	0	-1 232
Korekty wartości	0	-387	0	-387
Przekwalifikowanie z rzeczowego majątku trwałego	0	0	0	0
Przekwalifikowania inne	0	0	0	0
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2013	1 122	12 291	801	14 214
Wartość netto na dzień 01.01.2013	1 180	6 683	3 623	11 485
Wartość netto na dzień 31.12.2013	1 436	4 291	3 104	8 831

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012

Wyszczególnienie	Grunt i budynki	Maszyny, urządzenia i środki transportu	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Wartość brutto na dzień 01.01.2012	1 971	15 538	4 166	21 675
Nabycia/Przyjęcia w leasing finansowy		3 005	252	3 256
Wytworzone we własnym zakresie				0
Sprzedaż/Likwidacja		-1 033	-637	-1 670
Korekty wartości		-176		-176
Przemieszczenia na wartości niematerialne				0
Przemieszczenia ze środków trwałych w budowie	134	23	-157	0
Wartość brutto na dzień 31.12.2012	2 105	17 356	3 624	23 085

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączane
na stronach od 10 do 97 stanowią jego integralną część

Grupa Kapitałowa HAWE
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
(w tysiącach PLN)

Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2012	784	8 013	1	8 799
Odpis amortyzacyjny za okres	141	3 054		3 195
Odpis aktualizujący				0
Sprzedaż/Likwidacja		-394		-394
Korekty wartości				0
Przekwalifikowanie z rzeczowego majątku trwałego				0
Przekwalifikowania inne				0
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2012	925	10 673	1	11 600
Wartość netto na dzień 01.01.2012	1 186	7 524	4 165	12 876
Wartość netto na dzień 31.12.2012	1 180	6 683	3 623	11 485

Wartość bilansowa maszyn, urządzeń i środków transportu użytkowanych na dzień 31 grudnia 2013 roku na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosiła: 3.010 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2012 roku: 5.277 tys. zł). Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego zabezpieczone zostały weksłami in blanco.

Grupa posiada nieruchomość, która jest w trakcie adaptacji i ujęta jest w sprawozdaniu w pozycji „środki trwałe-środki trwałe w budowie” w wartości bilansowej 2.592 tys. zł (na koniec 2012: 3.386 tys. zł). W 2013 roku dokonano odpisu w wysokości 800 tys. zł (korekta wartości do wartości godziwej). W 2012 roku zdecydowano o wycofaniu z wartości środka trwałego w budowie, poprzez ujęcie w kosztach okresu poprzedniego, aktywowania odsetek o wartości 692 tys. zł od kredytu na zakup i adaptację przedmiotowej nieruchomości z wartości środka trwałego w budowie.

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

17. Infrastruktura teletechniczna

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013

Wyszczególnienie	Grunty, budynki i budowle	Maszyny, urządzenia i środki transportu	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Wartość brutto na dzień 01.01.2013	192 288	14 576	46 589	253 453
Nabycia/Przyjęcia w leasing finansowy	70 109	5 437	0	75 545
Wytworzone we własnym zakresie	0	0	11 830	11 830
Sprzedaż/Likwidacja	-18 200	-7	-1 756	-19 962
Przekwalifikowanie z rzeczowego majątku trwałego	0	0	0	0
Korekty wartości	0	0	0	0
Przemieszczenia z zapasów	0	0	0	0
Przemieszczenia ze środków trwałych w budowie	86	0	-86	0
Wartość brutto na dzień 31.12.2013	244 283	20 006	56 577	320 866
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2013	10 804	3 481	7	14 292
Odpis amortyzacyjny za okres	10 727	1 367	0	12 094
Odpis aktualizujący	0	0	0	0
Sprzedaż/Likwidacja	-1 325	-5	0	-1 330
Przekwalifikowanie z rzeczowego majątku trwałego	0	0	0	0
Przemieszczenia na wartości niematerialne	0	0	0	0
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2013	20 206	4 843	7	25 055
Wartość netto na dzień 01.01.2013	181 484	11 095	46 582	239 162
Wartość netto na dzień 31.12.2013	224 077	15 163	56 570	295 811

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 97 stanowią jego integralną część

Grupa Kapitałowa HAWE
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
(w tysiącach PLN)

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012

Wyszczególnienie	Grunty, budynki i budowle	Maszyny, urządzenia i środki transportu	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Wartość brutto na dzień 01.01.2012	105 897	13 108	21 801	140 806
Nabycia/Przyjęcia w leasing finansowy	18 833	1 519		20 353
Wytworzone we własnym zakresie			24 773	24 773
Sprzedaż/Likwidacja	-19 296	-52		-19 347
Przekwalifikowanie z rzeczowego majątku trwałego				0
Korekty wartości				0
Przemieszczenia z zapasów	73 980		12 889	86 869
Przemieszczenia ze środków trwałych w budowie	12 874		-12 874	0
Wartość brutto na dzień 31.12.2012	192 288	14 576	46 589	253 453
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2012	9 079	2 560	7	11 646
Odpis amortyzacyjny za okres	4 568	938		5 506
Odpis aktualizujący				0
Sprzedaż/Likwidacja	-2 844	-17		-2 861
Przekwalifikowanie z rzeczowego majątku trwałego				0
Przemieszczenia na wartości niematerialne				0
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2012	10 804	3 481	7	14 292
Wartość netto na dzień 01.01.2012	96 817	10 548	21 795	129 160
Wartość netto na dzień 31.12.2012	181 484	11 095	46 582	239 162

Infrastrukturę teletechniczną stanowią przede wszystkim zrealizowane w ramach inwestycji sieci światłowodowej:

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

Jeden z rurociągów nie wyposażony w kabel światłowodowy został prezentacyjnie przemieszczony w sprawozdaniu za 2012 rok z zapasów na aktywa trwałe oraz z zapasów półproduktów na środki trwałe w budowie, co opisano w nocie nr 25.

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

Na dzień 31 grudnia 2013 roku i na dzień 31 grudnia 2012 roku Grupa nie posiadała maszyn i urządzeń ujętych w pozycji „infrastruktura teletechniczna” użytkowanych na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu.

Wartość skapitalizowanych kosztów finansowania zewnętrznego (kosztów odsetek od pożyczek, kredytów i obligacji służących finansowaniu nakładów ponoszonych na budowę infrastruktury teletechnicznej) ujętych w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w środkach trwałych w budowie w roku finansowym zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku wyniosła: 3.311 tys. zł (w roku finansowym zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku wyniosła: 4.757 tys. zł).

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

18. Należności z tytułu leasingu – Grupa jako leasingodawca

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

Wyszczególnienie	31.12.2013		31.12.2012	
	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat minimalnych	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat minimalnych
Inwestycja leasingowa ogółem, w tym:	305 273	162 146	300 143	184 388
W okresie 1 roku	18 042	16 675	16 794	16 241
W okresie od 1 do 5 lat	86 495	63 917	106 222	79 703
Powyżej 5 lat	200 735	81 555	177 127	88 444
W tym przychody finansowe	110 528	69 100	102 515	55 754

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

W 2013 i w 2012 roku HAWE Telekom Sp. z o.o. rozpoczęła realizację zapisów kolejnych umów na dzierżawę par włókien światłowodowych. Przychody z tytułu tych umów leasingowych wyliczono na podstawie cen rynkowych ustalonych w zawieranych we wcześniejszych okresach umowach tego typu, uznając, iż umowy te zawarte zostały na warunkach rynkowych i przyjęte w nich wartości godziwe pary włókien mogą być zastosowane do umów realizowanych w kolejnych latach. Część odsetkowa czynszu leasingowego ustalona została z wykorzystaniem tak ustalonej wartości godziwej oraz przyjętej w umowach wielkości stopy procentowej leasingu opartej na poziomie stopy WIBOR powiększonej o ustalony procent i wynikającej z konkretnych umów stałej opłaty miesięcznej.

HAWE Telekom Sp. z o. o. zawarła w bieżącym roku finansowym kilka umów i aneksów do umów dzierżawy włókien światłowodowych, które mają charakter leasingu finansowego. Umowy te rozliczane są zgodnie z opisem w notcie nr 9.5, przez okres 20 lat. Umowy te, podobnie jak część z podpisanych w latach ubiegłych umów, zawarto na okres krótszy niż 20 lat. W sumie HAWE Telekom Sp. z o.o. zawarła 20 umów na okresy krótsze niż 15 lat i rozpoznała z tego tytułu przychody w wysokości 78.842 tys. zł w 2013 roku i 121.435 tys. zł w latach ubiegłych.

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

Na przyjęty do rozliczenia umów dzierżawy włókien światłowodowych okres trwania leasingu składa się okres, na który leasingobiorca zobowiązał się umową do leasingu danego składnika aktywów oraz dodatkowo założony przez HAWE Telekom Sp. z o.o. okres, w którym leasingobiorca ma prawo kontynuować leasing składnika aktywów za wniesieniem dalszych opłat, gdyż w chwili rozpoczęcia leasingu jest wystarczająco pewne, że leasingobiorca skorzysta z tego prawa przez w sumie 20 lat.

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

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

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

19. Nieruchomości inwestycyjne

Na dzień 31 grudnia 2013 roku i na dzień 31 grudnia 2012 roku Grupa nie posiadała nieruchomości inwestycyjnych.

20. Wartości niematerialne

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013

Wyszczególnienie	Wartość firmy ¹	Inne	Ogółem
Wartość brutto na dzień 01.01.2013	28 643	1 440	30 083
Nabycia/Przyjęcia w leasing finansowy	6 489	1 494	7 983
Sprzedaż/Likwidacja	0	0	0
Przemieszczenia ze środków trwałych	0	0	0
Przemieszczenia ze środków trwałych w budowie	0	0	0
Wartość brutto na dzień 31.12.2013	35 133	2 933	38 066
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2013	0	678	678
Odpis amortyzacyjny za okres	0	231	231
Odpis aktualizujący	0	0	0
Sprzedaż/Likwidacja	0	0	0
Przemieszczenia ze środków trwałych	0	0	0
Przemieszczenia ze środków trwałych w budowie	0	0	0
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2013	0	908	908
Wartość netto na dzień 01.01.2013	28 643	762	29 405
Wartość netto na dzień 31.12.2013	35 133	2 025	37 158

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012

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

¹ Wartość firmy z konsolidacji, opis w nocie nr 21

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączane na stronach od 10 do 97 stanowią jego integralną część

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

Na dzień 31 grudnia 2013 roku i na dzień 31 grudnia 2012 roku Grupa nie posiadała wartości niematerialnych użytkowanych na mocy umów leasingu finansowego.

21. Wartość firmy z konsolidacji

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Wartość bilansowa wartości firmy z przejęcia HAWE Telekom Sp. z o.o. (wcześniej PBT Hawe Sp. z o.o.)	28 643	28 643
Wartość bilansowa wartości firmy z objęcia akcji Mediatel S.A.	6 489	0
Razem	35 133	28 643

Na dzień 31 grudnia 2013 roku wartości firmy z konsolidacji tworzą:

- wartość bilansowa wartości firmy z przejęcia HAWE Telekom Sp. z o.o. (wcześniej PBT Hawe Sp. z o.o.) w wysokości 28.643 tys. zł,
- wartość bilansowa wartości firmy z objęcia akcji Mediatel S.A. w wysokości 6.489 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku wartości firmy z konsolidacji tworzyła wartość bilansowa wartości firmy z przejęcia HAWE Telekom Sp. z o.o. (wcześniej PBT Hawe Sp. z o.o.) w wysokości 28.643 tys. zł.

Wartość firmy z przejęcia HAWE Telekom Sp. z o.o. (wcześniej PBT Hawe Sp. z o.o.)

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

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

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

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

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

Grupa Kapitałowa HAWE
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
(w tysiącach PLN)

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

Wartości firmy z objęcia akcji Mediatel S.A.

Objęcie akcji spółki Mediatel S.A. przez HAWE S.A. miało miejsce w dniu 17 września 2013 roku. HAWE S.A. objęła 21.669.363 akcje Mediatel S.A., uprawniające do 21.669.363 głosów na walnym zgromadzeniu i reprezentujące 65,97% kapitału zakładowego. Szczegółowy opis zawarto w nocie nr 4.1.

Wartość firmy z konsolidacji na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosi 6.489 tys. zł i została wyliczona jako różnica pomiędzy:

- kosztem nabycia Mediatel S.A. w wysokości 10.835 tys. zł
- a przypadającymi na HAWE S.A. skorygowanymi kapitałami własnymi Grupy Kapitałowej Mediatel, tj. wartością aktywów netto Grupy Kapitałowej Mediatel na dzień 31 grudnia 2013 roku w wysokości 4.434 tys. zł skorygowaną o stratę netto Grupy Kapitałowej Mediatel osiągniętą w okresie od dnia objęcia akcji do dnia 31 grudnia 2013 roku wynoszącą -2.153 tys. zł, tj. $65,97\% * (4.434 + 2.153)$.

22. Połączenia jednostek gospodarczych

W 2013 roku nastąpiło nabycie przez HAWE S.A. udziałów spółki ORSS Sp. z o.o. i spółki OMSS Sp. z o.o. oraz akcji spółki Mediatel S.A.

Udziały w spółce zależnej Otwarte Regionalne Sieci Szerokopasmowe Sp. z o.o.

W 2012 roku HAWE S.A. nabyła 40 udziałów w kapitale zakładowym spółki Otwarte Regionalne Sieci Szerokopasmowe 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.

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 posiadała 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.

W dniu 24 kwietnia 2013 roku Zarząd HAWE S.A., jedynego udziałowca ORSS Sp. z o.o., podjął Uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego ORSS Sp. z o.o. z kwoty 6.000,00 zł o kwotę 50,00 zł, tj. do kwoty 6.050,00 zł, poprzez emisję 1 (jednego) nowego udziału o wartości nominalnej 50,00 zł każdy. Udział ten objęty został przez HAWE S.A. za całkowitą kwotę 100.000,00 zł w postaci wkładu pieniężnego. Nadwyżka w wysokości 99.950,00 zł, powstała w wyniku objęcia udziału po cenie wyższej niż wartość nominalna, przekazana została na kapitał zapasowy.

W dniu 4 października 2013 roku Zarząd HAWE S.A., jedynego udziałowca ORSS Sp. z o.o., podjął Uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego ORSS Sp. z o.o. z kwoty 6.050,00 zł o kwotę 93.950,00 zł, tj. do kwoty 100.000,00 zł, poprzez emisję 1.879 nowych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy. Udziały te objęte zostały przez HAWE S.A. za całkowitą kwotę 200.000,00 zł w postaci wkładu pieniężnego. Nadwyżka w wysokości 106.050,00 zł, powstała w wyniku objęcia udziałów po cenie wyższej niż wartość nominalna, przekazana została na kapitał zapasowy.

W dniu 3 grudnia 2013 roku Zarząd HAWE S.A., jedynego udziałowca ORSS Sp. z o.o., uchylił uchwały z dnia 24 kwietnia 2013 roku i z dnia 4 października 2013 roku w sprawie podwyższeń kapitału

zakładowego ORSS Sp. z o.o. i podjął Uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego ORSS Sp. z o.o. z kwoty 6.000,00 zł o kwotę 94.000,00 zł, tj. do kwoty 100.000,00 zł, poprzez emisję 1.880 nowych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy. Udziały te objęte zostały przez HAWE S.A. za całkowitą kwotę 300.000,00 zł w postaci wkładu pieniężnego. Nadwyżka w wysokości 206.000,00 zł, powstała w wyniku objęcia udziałów po cenie wyższej niż wartość nominalna, przekazana została na kapitał zapasowy.

Szczegółowy opis nabycia udziałów i podwyższenia kapitału zawarto w nocie nr 4.1 i w nocie nr 34 niniejszego sprawozdania oraz w punkcie nr 29 Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej HAWE w 2013 roku.

Udziały w spółce zależnej Otwarte Mazowieckie Sieci Szerokopasmowe Sp. z o.o.

W dniu 19 czerwca 2013 roku HAWE S.A. nabyła 120 udziałów w kapitale zakładowym spółki Otwarte Mazowieckie Sieci Szerokopasmowe Sp. z o.o., w wyniku czego HAWE S.A. stała się jedynym wspólnikiem OMSS Sp. z o.o. i posiada 120 udziałów w kapitale zakładowym o wartości nominalnej 50,00 zł każdy, stanowiących 100% udziałów w kapitale zakładowym i dających 100% głosów na zgromadzeniu wspólników.

Szczegółowy opis nabycia udziałów zawarto w nocie nr 4.1 niniejszego sprawozdania oraz w punkcie nr 29 Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej HAWE w 2013 roku.

Akcje spółki zależnej Mediatel S.A.

W dniu 17 września 2013 roku HAWE S.A. objęła nieodpłatnie 21.669.363 warianty subskrypcyjne, uprawniające do objęcia 21.669.363 akcji zwykłych na okaziciela serii L o wartości nominalnej 0,20 zł w kapitale zakładowym Mediatel S.A.

W tym samym dniu HAWE S.A. objęła 21.669.363 akcje serii L Mediatel S.A. wykonując prawo wynikające z warrantów subskrypcyjnych, po cenie emisyjnej 0,50 zł za jedną akcję, czyli za łączną wartość 10.834.681,50 zł, uprawniające do 21.669.363 głosów na walnym zgromadzeniu i reprezentujące 65,97% kapitału zakładowego. Zapłata za akcje została dokonana poprzez potrącenie przysługującej HAWE S.A. wobec Mediatel S.A. wierzytelności w wysokości 9.364.681,50 zł oraz w drodze wkładu pieniężnego w wysokości 1.470.000,00 zł.

Szczegółowy opis objęcia akcji zawarto w nocie nr 4.1 i w nocie nr 34 niniejszego sprawozdania oraz w punkcie nr 29 Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej HAWE w 2013 roku.

23. Aktywa finansowe

23.1. Należności z tytułu dostaw i usług

Na dzień 31 grudnia 2013 roku i dzień 31 grudnia 2012 roku Grupa posiadała należności z tytułu dostaw i usług, które omówione zostały w nocie nr 26, łącznie z należnościami publiczno-prawnymi i pozostałymi.

23.2. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Na dzień 31 grudnia 2013 roku i dzień 31 grudnia 2012 roku Grupa nie posiadała aktywów finansowych sklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży.

23.3. Pozostałe aktywa finansowe

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Objęte obligacje	68	0
Udzielona pożyczka	0	204
Razem	68	204

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Grupa posiadała pozostałe aktywa finansowe w wysokości 68 tys. zł, które stanowiły obligacje objęte przez spółkę Telepin S.A., przypadające do wykupu w 2014 roku.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Grupa posiadała pozostałe aktywa finansowe w wysokości 204 tys. zł, dotyczące udzielonej pożyczki (opis w punkcie nr 10 Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej HAWE w 2012 roku). Pożyczka została spłacona w dniu 16 maja 2013 roku.

24. Świadczenia pracownicze

24.1. Programy akcji pracowniczych

W 2012 roku Walne Zgromadzenie HAWE S.A. podjęło uchwałę o emisji warrantów subskrypcyjnych, które objąć będą miały prawo osoby o kluczowym znaczeniu dla HAWE S.A. i spółek z jej Grupy Kapitałowej. Ponadto w 2013 roku zawarta została umowa opcji menadżerskich z Prezesem Zarządu HAWE S.A. Krzysztofem Witoniem. W 2012 roku wprowadzono Program motywacyjny dla członków kluczowej kadry menadżerskiej Grupy Kapitałowej HAWE.

Szczegółowe opisy zawarte zostały w nocie nr 4.2 niniejszego sprawozdania.

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

24.2. Świadczenia emerytalne

Grupa wypłaca pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Kodeks Pracy. W związku z tym Grupa na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku na podstawie wyceny dokonanej przez profesjonalną firmę aktuarialną HALLEY aktuariusze ul. Daszyńskiego 19/10, 50-309 Wrocław, utworzyła rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych. Kwotę tej rezerwy oraz uzgodnienie przedstawiające zmiany stanu w ciągu okresu obrotowego przedstawiono w poniższej tabeli.

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia na początek okresu	48	48
Utworzenie rezerwy	0	0
Koszty wypłaconych świadczeń	0	4
Rozwiązanie rezerwy	0	-4
Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia na koniec okresu	48	48

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

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Stopa dyskontowa (%)	5,5%	5,5%
Przewidywany wskaźnik inflacji (%)	3,0%	3,0%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	3,0%	3,0%

25. Zapasy

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Infrastruktura teletechniczna - z przeznaczeniem do sprzedaży		
Materiały (według ceny nabycia)	0	0
Produkty gotowe i półprodukty (według ceny nabycia/kosztu wytworzenia)	0	0
Razem infrastruktura teletechniczna	0	0
Kontrakty budowlane		
Materiały (według ceny nabycia)	1 014	2 716
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	872	868
Towary (według ceny nabycia)	174	0
Razem realizowane kontrakty budowlane	2 060	3 584
Zapasy ogółem	2 060	3 584

Przed dniem 31 grudnia 2012 roku Grupa wykazywała na zapasach również tę część realizowanej na własny rachunek infrastruktury telekomunikacyjnej, która nie była przewidziana do wykorzystania dla świadczenia przez Spółkę Grupy usług telekomunikacyjnych i w związku z tym nie powinna być zakwalifikowana po ukończeniu jako środki trwałe. Infrastruktura ta budowana była z myślą o jej zbyciu. Infrastruktura ta nie zawierała światłowodów ani innych urządzeń niezbędnych dla wykorzystania jej do świadczenia usług.

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

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

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2013 roku ani na dzień 31 grudnia 2012 roku nie było zapasów wycenianych w cenie sprzedaży netto.

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

26.1. Należności z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Należności długoterminowe		
Należności z tytułu umów leasingu finansowego	187 112	188 360
Inne należności długoterminowe	0	96
Razem należności długoterminowe	187 112	188 456
Należności krótkoterminowe		
Należności z tytułu umów leasingu finansowego	7 633	9 269
Należności z tytułu dostaw i usług	22 746	16 867
Należności krótkoterminowe ogółem (netto)	30 378	26 136
Odpis aktualizujący należności	11 864	814
Należności krótkoterminowe ogółem (brutto)	42 243	26 950

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi, które miały miejsce w 2013 roku przedstawione są w nocie nr 34. Należności od podmiotów powiązanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są eliminowane, zatem ich saldo wynosi 0 tys. zł.

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 30-dniowy lub 45-dniowy termin płatności.

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

Wiekowanie krótkoterminowych należności z tytułu dostaw i usług

Poniżej przedstawiono analizę krótkoterminowych należności z tytułu dostaw i usług, które na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku były przeterminowane, ale nie uznano ich za nieściągalne.

Wyszczególnienie	Razem	Nieprzeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne, w dniach			
			< 91 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	> 360 dni
na 31.12.2013	30 378	21 621	4 093	1 105	2 065	1 494
na 31.12.2012	26 136	19 390	4 437	836	260	1 212

26.2. Pozostałe należności

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Należności długoterminowe		
Należności pozostałe	896	0
Razem należności długoterminowe	896	0
Należności krótkoterminowe		
Należności dotyczące Programu motywacyjnego dla członków kluczowej kadry menadżerskiej	2 100	3 300
Zaliczka na środki trwałe	1 000	7 000
Rozliczenia zakupów	584	1 213
Kaucje	37	10
Inne należności	182	67
Należności krótkoterminowe ogółem (netto)	3 903	11 591
Odpis aktualizujący należności	4 792	0
Należności krótkoterminowe ogółem (brutto)	8 695	11 591

Odpis aktualizujący należności

Na dzień 31 grudnia 2013 roku utworzono odpis aktualizujący w kwocie 16.656 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2012 roku: 813 tys. zł), w wyniku aktualizacji wartości kaucji oraz uznania wybranych należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych za nieściągalne. Przeważająca część odpisu dotyczy należności Grupy Kapitałowej Mediatel.

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

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe na początek okresu	813	685
Zwiększenie	15 876	920
Zmniejszenie	-33	-791
Odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe na koniec okresu	16 656	813

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 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku.

Wyszczególnienie	31.12.2013		31.12.2012	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	220 239	220 239	221 920	221 920
EUR	398	1 648	1 030	4 263
USD	133	402	0	0
Razem	X	222 289	x	226 183

26.3. Należności publiczno-prawne

Poniżej przedstawiono zestawienie należności publiczno-prawnych na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku.

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Należności z tytułu podatku VAT	932	2 637
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	0	1
Należności publiczno-prawne ogółem	932	2 638

27. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do trzech miesięcy, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosiła: 25.605 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2012 roku: 14.099 tys. zł).

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

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Środki pieniężne w banku i w kasie	9 566	3 983
Lokaty krótkoterminowe	16 039	10 116
Bilansowy stan środków pieniężnych	25 605	14 099

28. Kapitał podstawowy i pozostałe kapitały

28.1. Kapitał podstawowy

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym kapitał podstawowy na dzień 31 grudnia 2013 roku i na dzień 31 grudnia 2012 roku ustalony został zgodnie z uregulowaniami MSSF 3. Ze względu na to, iż mająca miejsce w okresie sprawozdawczym zakończonym dnia 31 grudnia 2007 roku transakcja przejęcia PBT Hawe Sp. z o.o. (obecnie po zmianie nazwy HAWE Telekom Sp. z o.o.) rozliczona została z zastosowaniem przepisów standardu dotyczących przejęcia odwrotnego, kapitał podstawowy w sprawozdaniu skonsolidowanym obejmuje:

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

W okresie sprawozdawczym zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku nie wystąpiły zmiany wysokości kapitału podstawowego Grupy HAWE.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku kapitał podstawowy Grupy HAWE wynosi 139.192 tys. zł.

28.1.1 Emisja akcji

(liczba i cena akcji nie w tysiącach)

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

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

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

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

Zmiany w strukturze kapitałowej w roku sprawozdawczym zostały opisane w nocie nr 4.2.

28.1.2 Akcjonariusze o znaczącym udziale

Poniższa tabela przedstawia akcjonariuszy dysponujących co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku i na dzień 31 grudnia 2012 roku.

Liczba akcji, udział w kapitale i w głosach WZA	31.12.2013	31.12.2012
Trinitybay Investments Ltd.		
liczba akcji	28 023 509	30 264 660
udział w kapitale	26,13%	28,22%
udział w głosach	26,13%	28,22%
Petrenams Ltd.		
liczba akcji	9 751 041	9 751 041
udział w kapitale	9,09%	9,09%
udział w głosach	9,09%	9,09%
Marek Falenta		
liczba akcji	8 284 623	8 284 623
udział w kapitale	7,73%	7,73%
udział w głosach	7,73%	7,73%
Generali OFE		
liczba akcji	brak danych	7 000 000
udział w kapitale	poniżej 5%	6,53%
udział w głosach	poniżej 5%	6,53%
Pozostali		
liczba akcji	61 177 891	51 936 740
udział w kapitale	57,05%	48,43%
udział w głosach	57,05%	48,43%
RAZEM		
liczba akcji	107 237 064	107 237 064
udział w kapitale	100,00%	100,00%
udział w głosach	100,00%	100,00%

28.2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

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

Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej na dzień 1 stycznia 2012 roku wyniosła 15.660 tys. zł.

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

Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej na początek okresu sprawozdawczego 1 stycznia 2013 roku i na koniec okresu sprawozdawczego 31 grudnia 2013 roku wyniosła 15.672 tys. zł (w okresie od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej nie uległa zmianie).

28.3. Akcje własne

W 2011 roku Grupa Kapitałowa HAWE rozpoczęła wykonywanie Programu wykupu akcji własnych.

Do dnia 31 grudnia 2011 roku dokonano wykupu akcji własnych o wartości bilansowej 14.218 tys. zł, obejmujących 5.192.894 sztuk akcji.

W okresie od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku kontynuowano wykonywanie Programu, w ramach którego dokonano wykupu akcji własnych o wartości bilansowej 31.431 tys. zł. Ponadto nastąpiła sprzedaż akcji własnych o wartości bilansowej 26.479 tys. zł.

Na dzień 1 stycznia 2013 roku wykupione akcje własne posiadały wartość bilansową 19.170 tys. zł i obejmowały 3.754.014 sztuk akcji.

W okresie od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku nastąpiło nabycie akcji własnych o wartości bilansowej 966 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku wykupione akcje własne posiadały wartość bilansową 20.136 tys. zł i obejmowały 4.012.999 sztuk akcji.

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

Opis Programu wykupu akcji własnych opisano w nocie nr 4.2.

28.4. Pozostałe kapitały

Kapitał zapasowy na początek 2012 roku przed zmianami wprowadzonymi do sprawozdania za 2011 rok, opisanymi w nocie nr 42, wynosił 92.854 tys. zł i składał się z zysków lat ubiegłych. W wyniku wprowadzonych korekt kapitał zapasowy został obniżony o wartość -3.701 tys. zł, zatem po korektach na dzień 1 stycznia 2012 roku wynosił 89.153 tys. zł.

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

- powiększony o zysk Grupy z roku 2011 w kwocie 51.612 tys. zł,
- powiększony o zysk netto na sprzedaży akcji własnych HAWE S.A. w kwocie 7.466 tys. zł, opisanej w nocie nr 4.2,
- powiększony o kwotę 1.648 tys. zł z tytułu kapitału na świadczenia pracownicze rozliczanego instrumentami kapitałowymi. Wycenę akcji opisano w nocie nr 11.4, a Program motywacyjny dla członków kluczowej kadry menadżerskiej opisano w nocie nr 4.2,
- powiększony o kapitał zapasowy utworzony z dopłat do udziałów ORSS Sp. z o.o. w wysokości 7 tys. zł.

Kapitał zapasowy na koniec 2012 roku, a więc na początek 2013 roku wynosił 149.886 tys. zł.

W okresie od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku kapitał zapasowy został:

- powiększony o zysk Grupy z 2012 roku w kwocie 16.908 tys. zł,
- pomniejszony o niepodzielony wynik finansowy dotyczący straty za 2011 rok w wysokości -1.996 tys. zł, opisany w nocie nr 28.6,
- powiększony o kapitał zapasowy ORSS Sp. z o.o. w wysokości 14 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku kapitał zapasowy wynosił 164.812 tys. zł.

28.5. Kapitały własne nie dające kontroli

W wyniku objęcia 21.669.363 akcji spółki Mediatel S.A. przez HAWE S.A. w dniu 17 września 2013 roku (szczegółowy opis zawarto w nocie nr 4.1), uprawniających do 21.669.363 głosów na walnym zgromadzeniu i reprezentujących 65,97% kapitału zakładowego utworzone zostały kapitały własne nie dające kontroli, przypisane do 34,03% kapitału zakładowego Mediatel S.A.

Wyliczone one zostały jako część przypadających na mniejszościowych udziałowców skorygowanych kapitałów własnych Grupy Kapitałowej Mediatel, tj. wartości aktywów netto Grupy Kapitałowej Mediatel na dzień 31 grudnia 2013 roku w wysokości 4.434 tys. zł skorygowaną o stratę netto Grupy

Kapitałowej Mediatel osiągnięta w okresie od dnia objęcia akcji do dnia 31 grudnia 2013 roku wynoszącą -2.153 tys. zł, tj. $34,03\% * (4.434 + 2.153)$, co daje 2.242 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku kapitały te pomniejszone zostały o przypisaną do nich część straty netto Grupy Kapitałowej Mediatel osiągniętej w okresie od dnia objęcia akcji do dnia 31 grudnia 2013 roku wynoszącą -2.153 tys. zł, tj. $34,03\% * -2.153$, co daje -733 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku kapitały własne nie dające kontroli wynoszą 1.509 tys. zł.

28.6. Niepodzielony wynik finansowy oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy

Na dzień 1 stycznia 2012 roku i na dzień 31 grudnia 2012 roku niepodzielony wynik finansowy wynosił -1.996 tys. zł i powstał w wyniku korekt wprowadzonych do wyniku osiągniętego przez Grupę za 2011 rok, dotyczących rozliczenia długoterminowej umowy budowlanej oraz umowy serwisowej. Wpływ tej korekty na sprawozdanie za 2011 rok wykazano w nocie nr 42 Sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej HAWE za 2012 rok.

W 2013 roku niepodzielony wynik finansowy w wysokości -1.996 tys. zł został pokryty z kapitału zapasowego z zysków lat ubiegłych, zatem na dzień 31 grudnia 2013 roku jego wartość wyniosła 0 tys. zł.

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

Zgodnie z wymogami Kodeksu Spółek Handlowych, jednostka dominująca jest obowiązana utworzyć kapitał zapasowy na pokrycie straty. Do tej kategorii kapitału przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, wykazanego w jednostkowym sprawozdaniu spółki dominującej, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału podstawowego jednostki dominującej. O użyciu kapitału zapasowego i rezerwowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie; jednakże części kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w jednostkowym sprawozdaniu finansowym jednostki dominującej i nie podlega ona podziałowi na inne cele. Kapitał zapasowy jednostki dominującej, tj. HAWE S.A., który Spółka może przeznaczyć na pokrycie straty, na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosił 306.324 tys. zł i został utworzony z nadwyżki ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej (na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosił 310.814 tys. zł i składał się z nadwyżki ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej oraz z zysków lat ubiegłych). Kapitały te zostały opisane w nocie nr 23.2.1 i w nocie nr 23.2.2 Sprawozdania finansowego HAWE S.A. za 2013 rok.

29. Zobowiązania finansowe

Wyszczególnienie	Stopa procentowa	Termin spłaty	31.12.2013	31.12.2012
Krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	31.12.2014	1 816	2 643
Kredyt inwestycyjny na nieruchomości BPS S.A.	WIBOR 1M + marża	31.12.2014	336	336
Kredyt inwestycyjny DnB NORD Polska S.A.	WIBOR 1M + marża	31.12.2014	8 670	34 389
Pożyczka inwestycyjna ARP S.A.	WIBOR 3M + marża	31.12.2014	20 000	100 000
Kredyt odnawialny Alior Bank S.A.*	WIBOR 1M + marża	-	0	25 000
Zobowiązania z tytułu obligacji	WIBOR 6M + marża	31.12.2014	2 509	0
Krótkoterminowe ogółem			33 332	162 368

Grupa Kapitałowa HAWE
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
(w tysiącach PLN)

Długoterminowe				
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	powyżej 1 roku	2 285	2 307
Kredyt inwestycyjny na nieruchomość BPS S.A.	WIBOR 1M + marża	31.12.2016	722	1 058
Kredyt inwestycyjny DnB NORD Polska S.A.	WIBOR 1M + marża	31.12.2016	17 090	0
Pożyczka inwestycyjna ARP S.A.	WIBOR 3M + marża	02.01.2017	80 000	0
Zobowiązania z tytułu obligacji	WIBOR 3M + marża, WIBOR 6M + marża	13.09.2015	37 565	0
Długoterminowe ogółem			137 662	3 365
Zobowiązania finansowe ogółem			170 993	165 732

*Kredyt odnawialny udzielony spółce HAWE Telekom Sp. z o.o. przez Alior Bank S.A., powstał w wyniku skonsolidowania dwóch kredytów odnawialnych w dniu 5 czerwca 2012 roku; kredyt został spłacony w dniu 25 lipca 2013 roku

29.1. Leasing finansowy – Grupa jako leasingobiorca

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

Wartość bieżąca opłat minimalnych z tytułu leasingu na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosiła 4.102 tys. zł, z czego kwota 1.207 tys. zł dotyczy infrastruktury teletechnicznej, kwota 1.022 tys. zł dotyczy leasingu samochodów, kwota 1.821 tys. zł dotyczy leasingu sprzętu i urządzeń, natomiast kwota 51 tys. zł dotyczy mebli biurowych. Wartość bieżąca opłat minimalnych z tytułu leasingu na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosiła 4.949 tys. zł, z czego kwota 96 tys. zł dotyczy infrastruktury teletechnicznej, kwota 2.192 tys. zł dotyczy leasingu samochodów, kwota 2.569 tys. zł dotyczy leasingu sprzętu i urządzeń, natomiast kwota 92 tys. zł dotyczy mebli biurowych. Umowy leasingu finansowego podpisywane są zazwyczaj na okres do 5 lat i zawierają opcję wykupu po okresie leasingu.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu tych umów oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	31.12.2013		31.12.2012	
	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat minimalnych	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat minimalnych
Minimalne opłaty leasingowe ogółem, w tym:	21 972	4 102	8 966	4 949
W okresie 1 roku	4 218	1 816	3 298	2 643
W okresie od 1 do 5 lat	17 754	2 285	2 654	1 277
Powyżej 5 lat	0	0	3 014	1 029
W tym koszty Finansowe	17 870	0	4 017	0

29.2. Oprocentowane pożyczki i kredyty bankowe

29.2.1 Kredyt inwestycyjny na nieruchomość

W dniu 30 marca 2007 roku HAWE Telekom Sp. z o.o. zaciągnęła kredyt w Banku Polskiej Spółdzielczości O/Regionalny we Wrocławiu na kwotę 2.210 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2013 roku saldo kredytu wynosi 1.058 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2012 roku: 1.394 tys. zł). Odsetki liczone są według zmiennej stopy procentowej WIBOR 1M + marża. Dzień spłaty kredytu ustalono na 31 grudnia 2016 roku. Na udzielony kredyt zostały ustanowione następujące zabezpieczenia:

- weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową;
- pełnomocnictwo do rachunku;
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 4.084 tys. zł;

- hipoteka zwykła w wysokości: 2.210 tys. zł wraz z hipoteką kaucyjną do kwoty: 500 tys. zł ustanowione na nieruchomości posiadanej przez Grupę.

W okresie sprawozdawczym naliczone i zapłacone odsetki i prowizje od kredytu inwestycyjnego w kwocie 74 tys. zł zostały ujęte w rachunku wyników (w 2012 roku: 115 tys. zł).

29.2.2 Kredyt inwestycyjny

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

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

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

Zabezpieczenie kredytu stanowią:

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

W dniu 15 kwietnia 2013 roku HAWE Telekom Sp. z o.o. zawarła z Bankiem DnB NORD Polska S.A. aneks, którego przedmiotem było ustanowienie na podstawie odrębnej umowy dodatkowego limitu kredytowego w wysokości 5.000 tys. zł z przeznaczeniem na gwarancje wykorzystywane przy realizacji projektów budowy szerokopasmowych sieci szkieletowych. Umowa o limit została rozliczona i zamknięta w dniu 17 września 2013 roku.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku saldo kredytu wynosi 25.635 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2012 roku: 34.389 tys. zł).

W okresie sprawozdawczym naliczone i zapłacone odsetki i prowizje od kredytu wyniosły 1.745 tys. zł i zostały aktywowane na środkach trwałych w budowie. Ponadto odsetki zapłacone w 2013 roku, a naliczone w 2012 roku wyniosły 209 tys. zł. (w 2012 roku: 2.441 tys. zł i zostały ujęte: w rachunku zysków i strat w kwocie 110 tys. zł oraz aktywowane na środkach trwałych w budowie w kwocie 2.331 tys. zł).

29.2.3 Pożyczka inwestycyjna

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

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

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

Zabezpieczenia pożyczki stanowią:

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

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

Na dzień 31 grudnia 2013 roku saldo kredytu wynosi 100.000 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2012 roku: 100.000 tys. zł).

W okresie sprawozdawczym naliczone i zapłacone odsetki i prowizje od pożyczki wyniosły 5.614 tys. zł i zostały ujęte: w rachunku zysków i strat w kwocie 4.048 tys. zł oraz aktywowane na środkach trwałych w budowie w kwocie 1.566 tys. zł.

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

29.2.4 Kredyt odnawialny

W dniu 26 sierpnia 2011 roku HAWE Telekom Sp. z o.o. zawarła z Alior Bank S.A. umowę kredytu odnawialnego o wartości 15.000 tys. zł. Dzień spłaty kredytu ustalono na 8 maja 2012 roku. Odsetki od kredytu liczone były według zmiennej stopy procentowej WIBOR 1M + marża. Uzyskane środki przeznaczone zostały na depozyt stanowiący zabezpieczenie transakcji Programu wykupu akcji własnych HAWE S.A. Szczegółowe informacje na temat Programu zawarto w notce nr 4.2.

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

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

W dniu 4 czerwca 2013 roku HAWE Telekom Sp. z o.o. zawarła aneks z Alior Bank S.A. W związku z częściową spłatą kredytu dokonaną przez HAWE Telekom Sp. z o.o. w wysokości 5.000 tys. zł, kwota kredytu uległa obniżeniu z 25.000 tys. zł do 20.000 tys. zł, a termin spłaty kredytu został ustalony na dzień 4 sierpnia 2013 roku.

W dniu 25 lipca 2013 roku kredyt został przedterminowo w całości spłacony.

Zabezpieczeniem kredytu były:

- przelew obecnych i przyszłych wierzytelności z realizowanych przez HAWE Telekom Sp. z o.o. kontraktów, na kwotę co najmniej 25.000 tys. zł, na podstawie odrębnej umowy zawartej między HAWE Telekom Sp. z o.o. a Alior Bank S.A.,

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

Na dzień 31 grudnia 2013 roku saldo kredytu wynosi 0 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2012 roku: 25.000 tys. zł).

W okresie sprawozdawczym naliczone i zapłacone odsetki i prowizje od kredytu w kwocie 1.011 tys. zł zostały ujęte w rachunku zysków i strat (w 2012 roku: 2.206 tys. zł).

29.3. Obligacje

W 2013 roku Grupa wyemitowała obligacje o łącznym nominale 39.565 tys. zł: HAWE S.A. wyemitowała trzy serie obligacji (J_01, J_02 i J_03) o łącznym nominale 30.800 tys. zł, a HAWE Telekom Sp. z o.o. wyemitowała serię obligacji C_01 o nominale 8.765 tys. zł. Wartość nominalna i emisyjna jednej obligacji wynosi 1 tys. zł. Warunki emisji przedstawia poniższa tabela.

Zestawienie wyemitowanych obligacji na dzień 31 grudnia 2013 roku

Seria	Data emisji	Data wykupu	Płatność odsetek	Oprocentowanie w skali roku	Nominal wyemitowany	Nominal pozostały do wykupu na 31.12.2013	Odsetki do spłaty na 31.12.2013	Łącznie do spłaty na 31.12.2013
J_01	16.05.2013	16.05.2014	kwartalnie	WIBOR 6M + marża	2 000	2 000	21	2 021
J_02	29.05.2013	29.05.2015	kwartalnie	WIBOR 6M + marża	8 000	8 000	61	8 061
J_03	12.07.2013	12.07.2015	kwartalnie	WIBOR 3M + marża	20 800	20 800	396	21 196
C_01	13.09.2013	13.09.2015	kwartalnie	WIBOR 3M + marża	8 765	8 765	31	8 796
Wyemitowane obligacje ogółem, w tym:						39 565	509	40 074
- krótkoterminowe						2 000	509	2 509
- długoterminowe						37 565	0	37 565

Środki pozyskane z emisji obligacji zostały przeznaczone w przeważającej części na konwersję zobowiązań Grupy Kapitałowej HAWE krótkoterminowych na długoterminowe, co było jednym z podstawowych celów ogłoszonej w dniu 11 czerwca 2013 roku strategii rozwoju Grupy Kapitałowej HAWE, założonych na bieżący rok. Środki pozyskane z emisji poszczególnych serii obligacji przeznaczono następująco:

- 2.000 tys. zł z emisji obligacji serii J_01: na podstawie umowy z dnia 17 maja 2013 roku HAWE S.A. udzieliła 300 tys. zł pożyczki spółce HAWE Telekom Sp. z o.o., a na podstawie umowy z dnia 20 maja 2013 roku HAWE S.A. udzieliła 500 tys. zł pożyczki spółce HAWE Budownictwo Sp. z o.o.; pozostałe środki przeznaczone zostały na finansowanie kapitału obrotowego Spółki;
- 8.000 tys. zł z emisji obligacji serii J_02: na podstawie umowy z dnia 17 maja 2013 roku HAWE S.A. udzieliła 5.700 tys. zł pożyczki spółce HAWE Telekom Sp. z o.o. (z czego 5.000 tys. zł HAWE Telekom Sp. z o.o. przeznaczyła na częściową spłatę kredytu odnawialnego zaciągniętego w Alior Bank S.A.), a na podstawie umowy z dnia 20 maja 2013 roku 1.000 tys. zł pożyczki spółce HAWE Budownictwo Sp. z o.o.; pozostałe środki przeznaczone zostały na finansowanie kapitału obrotowego Spółki;
- 20.800 tys. zł z emisji obligacji serii J_03: na podstawie umowy z dnia 24 lipca 2013 roku HAWE S.A. udzieliła 19.650 tys. zł pożyczki spółce HAWE Telekom Sp. z o.o. (środki te HAWE Telekom Sp. z o.o. przeznaczyła na końcową spłatę kredytu odnawialnego zaciągniętego w Alior Bank S.A.), a na podstawie umowy z dnia 20 maja 2013 roku 600 tys. zł pożyczki spółce HAWE Budownictwo Sp. z o.o.; pozostałe środki przeznaczone zostały na finansowanie kapitału obrotowego Spółki;

- 8.765 tys. zł z emisji obligacji serii C_01: na finansowanie kapitału obrotowego i finansowanie inwestycji HAWE Telekom Sp. z o.o.

Zabezpieczeniami obligacji wyemitowanych przez HAWE S.A. są zastawy rejestrowe na infrastrukturze teletechnicznej należącej do spółki HAWE Telekom Sp. z o.o. oraz poręczenia przez spółkę HAWE Telekom Sp. z o.o. wraz z oświadczeniami o poddaniu się egzekucji. Zabezpieczenia te ustanowione zostały na podstawie umów pomiędzy HAWE S.A. a HAWE Telekom Sp. z o.o., które szczegółowo opisano w pkt. 34 niniejszego sprawozdania.

Zabezpieczeniami obligacji wyemitowanych przez HAWE Telekom Sp. z o.o. są zastawy rejestrowe na infrastrukturze teletechnicznej należącej do spółki HAWE Telekom Sp. z o.o., hipoteki na nieruchomościach należących do spółki HAWE Telekom Sp. z o.o. oraz oświadczenie spółki HAWE Telekom Sp. z o.o. o poddaniu się egzekucji.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku zobowiązania Grupy z tytułu wyemitowanych obligacji wynosiły 40.074 tys. zł. Wartość kosztów z tytułu odsetek od obligacji ujętych w rachunku wyników za 2013 rok wyniosła 201 tys. zł, a z tytułu prowizji od emisji obligacji 41 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2012 roku Grupa nie posiadała zobowiązań z tytułu obligacji, ani nie poniosła w 2012 roku kosztów dotyczących obligacji (w 2012 roku Grupa nie emitowała obligacji).

30. Rezerwy

Poniżej przedstawiono zmiany (utworzenia i wykorzystania) rezerw w 2013 i 2012 roku, w podziale na poszczególne typy rezerw oraz ich podział pomiędzy rezerwy krótkoterminowe i długoterminowe.

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013

Wyszczególnienie	Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	Rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwa na urlopy wypoczynkowe	Inne rezerwy	Ogółem
Wartość na dzień 01.01.2013	41 552	48	546	1 300	43 447
Utworzone w ciągu roku obrotowego	8 524	0	893	828	10 245
Wykorzystane w ciągu roku obrotowego	-2 612	0	-234	-746	-3 592
Wartość na dzień 31.12.2013, w tym:	47 464	48	1 205	1 382	50 099
- krótkoterminowe	0	5	1 205	1 382	2 592
- długoterminowe	47 464	43	0	0	47 507

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012

Wyszczególnienie	Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	Rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwa na urlopy wypoczynkowe	Inne rezerwy	Ogółem
Wartość na dzień 01.01.2012	35 354	48	210	1 826	37 437
Utworzone w ciągu roku obrotowego	6 635	0	546	2 297	9 479
Wykorzystane w ciągu roku obrotowego	-437	0	-210	-2 822	-3 469
Wartość na dzień 31.12.2012, w tym:	41 552	48	546	1 300	43 447
- krótkoterminowe	0	5	546	1 300	1 851
- długoterminowe	41 552	43	0	0	41 595

W 2013 roku zawiązano rezerwy na sprawy roszczeniowe i sporne (818 tys. zł), a rozwiązano rezerwy na odsetki podatkowe (350 tys. zł) i na sprawy roszczeniowe (390 tys. zł).

W 2012 roku zawiązano rezerwy na szacowane odsetki podatkowe (621 tys. zł), na karę na kontrakcie budowlanym (1.073 tys. zł), na sprawy roszczeniowe (390 tys. zł), na odsetki od przeterminowanych zobowiązań (111 tys. zł) oraz pozostałe (102 tys. zł), a rozwiązano rezerwy na odsetki podatkowe

zapłacone w 2012 roku (579 tys. zł), na nagrody (1.000 tys. zł), na sprawy roszczeniowe (780 tys. zł), na straty na kontraktach budowlanych (288 tys. zł) oraz pozostałe (175 tys. zł).

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

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		
Wobec jednostek pozostałych	28 226	31 580
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług ogółem, w tym:	28 226	31 580
- krótkoterminowe	27 890	31 276
- długoterminowe	336	305
Pozostałe zobowiązania		
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	1 266	570
Zobowiązania z tytułu Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych	75	133
Inne zobowiązania	637	12
Pozostałe zobowiązania ogółem, w tym:	1 978	714
- krótkoterminowe	1 978	714
- długoterminowe	0	0
Zobowiązania publiczno-prawne		
Zobowiązania z tytułu podatku VAT	4 591	64
Zobowiązania z tytułu podatku od nieruchomości	1 258	1 387
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	880	661
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	431	171
Zobowiązania z tytułu PFRON	45	16
Zobowiązania z tytułu innych podatków	19	19
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	1	609
Zobowiązania publiczno-prawne ogółem, w tym:	7 225	2 927
- krótkoterminowe	7 225	2 927
- długoterminowe	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania, zobowiązania publiczno-prawne ogółem, w tym:	37 428	35 222
- krótkoterminowe	37 092	34 917
- długoterminowe	336	305

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi, które miały miejsce w 2013 roku przedstawione są w nocy nr 34. Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są eliminowane, zatem ich saldo wynosi 0 tys. zł.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach 45-dniowych lub 60-dniowych.

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

Wiekowanie krótkoterminowych zobowiązań z tytułu dostaw i usług

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

Wyszczególnienie	Razem	Nieprzeterminowane	Przeterminowanie w dniach			
			< 91 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	> 360 dni
na 31.12.2013	27 890	19 329	3 429	792	561	3 779
na 31.12.2012	31 276	24 318	3 513	3 127	277	41

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 97 stanowią jego integralną część

32. Rozliczenia międzyokresowe i kwoty należne z tytułu umów budowlanych

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

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów budowlanych wynikające z wyceny umów	12 309	9 579
Koszty przyszłych okresów	2 617	1 138
Pozostałe rozliczenia przychodów	899	9
Ubezpieczenia	344	214
Koszty dotyczące przyszłej emisji akcji	67	500
Należności z tytułu zgłoszonych szkód majątkowych	53	64
Inne	56	267
Rozliczenia międzyokresowe czynne i kwoty należne od odbiorców z tytułu umów budowlanych ogółem, w tym:	16 344	11 770
- krótkoterminowe	16 344	11 770
- długoterminowe	0	0

Największą pozycję stanowi szacowany przychód z kontraktów budowlanych, wyliczony na podstawie stosowanych przez Grupę zasad rozliczania kontraktów na usługi budowlane opisanych w nocie nr 9.20.2. Saldo z tego tytułu na dzień 31 grudnia 2013 roku wyniosło 12.309 tys. zł, a na dzień 31 grudnia 2012 roku wyniosło 9.579 tys. zł.

W związku z uchwałą z dnia 18 września 2012 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki o podwyższeniu kapitału zakładowego, opisaną w nocie nr 4.2, HAWE S.A. dokonała wpłaty podatku od czynności cywilno-prawnych w kwocie 500 tys. zł. W związku z podjęciem w dniu 5 lutego 2013 roku przez Zarząd HAWE S.A. uchwały o niezrealizowaniu przedmiotowej uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 18 września 2012 roku oraz o wyłączeniu możliwości podwyższenia kapitału zakładowego Spółki przewidzianej tą uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, Spółka wystąpiła do Urzędu Skarbowego o zwrot wpłaconego podatku, który nastąpił w 2013 roku. Na dzień 31 grudnia 2012 roku podatek od czynności cywilno-prawnych w kwocie 500 tys. zł ujęty został w rozliczeniach międzyokresowych czynnych.

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

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne z tytułu:	2 568	5 985
- koszty dotyczące przychodów przyszłych okresów	1 758	3 440
- rezerwa na koszty dotyczące działalności podstawowej	436	2 124
- rezerwa dotycząca rozliczenia kosztów wieloletniej umowy dzierżawy	274	274
- rezerwa na badanie bilansu	58	48
- pozostałe	42	100
Rozliczenia międzyokresowe przychodów i kwoty należne odbiorcom z tytułu umów budowlanych z tytułu:	2 017	442
- kwoty należne odbiorcom z tytułu umów budowlanych wynikające z wyceny umów	1 999	423
- przychody z usług serwisowych	19	19
Rozliczenia międzyokresowe bierne i przychodów oraz kwoty należne odbiorcom z tytułu umów budowlanych ogółem, w tym:	4 585	6 427
- krótkoterminowe	4 585	6 427
- długoterminowe	0	0

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

33.1. Zobowiązania warunkowe i zabezpieczone

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

Poniżej przedstawiono wykaz zobowiązań zabezpieczonych Grupy HAWE według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku.

Wyszczególnienie	31.12.2013			31.12.2012		
	Kwota zobowiązania	Kwota zabezpieczenia	Rodzaj zabezpieczenia	Kwota zobowiązania	Kwota zabezpieczenia	Rodzaj zabezpieczenia
Pożyczka w Agencji Rozwoju Przemysłu S.A. zaciągnięta przez spółkę zależną HAWE Telekom Sp. z o.o.	100 000	150 000	rzeczowy majątek trwały, weksel in blanco, poręczenie spłaty przez HAWE S.A. i HAWE Budownictwo Sp. z o.o., oświadczenie o poddaniu się egzekucji	100 000	150 000	rzeczowy majątek trwały, weksel in blanco, poręczenie spłaty przez HAWE S.A. i HAWE Budownictwo Sp. z o.o., oświadczenie o poddaniu się egzekucji
Kredyt w Banku DnB NORD Polska S.A. zaciągnięty przez spółkę zależną HAWE Telekom Sp. z o.o.	25 635	66 000	należności, rzeczowy majątek trwały, zastaw rejestrowy oraz zastaw finansowy z pierwszeństwem zaspokojenia na rachunkach HAWE Telekom Sp. z o.o., poręczenie spłaty przez HAWE S.A., oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunku	34 389	66 000	należności, rzeczowy majątek trwały, zastaw rejestrowy oraz zastaw finansowy z pierwszeństwem zaspokojenia na rachunkach HAWE Telekom Sp. z o.o., poręczenie spłaty przez HAWE S.A., oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunku
Kredyt odnawialny w Alior Bank S.A. zaciągnięty przez spółkę zależną HAWE Telekom Sp. z o.o. (kredyt powstał w wyniku skonsolidowania dwóch kredytów odnawialnych w dniu 5 czerwca 2012 roku), kredyt został spłacony w dniu 25 lipca 2013 roku; gwarancje udzielone przez Alior Bank S.A. spółce HAWE S.A.	0	50 000	należności, rzeczowy majątek trwały, poręczenie spłaty przez HAWE S.A. i HAWE Budownictwo Sp. z o.o., oświadczenia o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwa do rachunków	25 000	50 000	należności, rzeczowy majątek trwały, poręczenie spłaty przez HAWE S.A. i HAWE Budownictwo Sp. z o.o., oświadczenia o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwa do rachunków
Kredyt inwestycyjny w BPS S.A. zaciągnięty przez spółkę zależną HAWE Telekom Sp. z o.o.	1 058	3 099	rzeczowy majątek trwały, weksel in blanco, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunku	1 394	3 099	rzeczowy majątek trwały, weksel in blanco, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunku
Obligacje wyemitowane przez HAWE S.A.	30 800	63 607	rzeczowy majątek trwały, poręczenie spłaty przez HAWE Telekom Sp. z o.o., oświadczenie o poddaniu się egzekucji	0	0	-
Obligacje wyemitowane przez HAWE Telekom Sp. z o.o.	8 765	13 148	rzeczowy majątek trwały, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	0	0	-
Zobowiązania spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec Generali T.U. S.A.	0	4 000	poręcznie spłaty weksli in blanco przez HAWE S.A.	0	4 000	poręcznie spłaty weksli in blanco przez HAWE S.A.

Grupa Kapitałowa HAWE
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
(w tysiącach PLN)

Zobowiązania spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec S.T.U. Ergo Hestia S.A.	0	500	poręcznie spłaty weksli in blanco przez HAWE S.A.	0	500	poręcznie spłaty weksli in blanco przez HAWE S.A.
Zobowiązania spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec PZU S.A.	0	4 000	poręcznie spłaty weksli in blanco przez HAWE S.A. i HAWE Budownictwo Sp. z o.o.	0	4 000	poręcznie spłaty weksli in blanco przez HAWE S.A. i HAWE Budownictwo Sp. z o.o.
Zobowiązania spółki zależnej HAWE Budownictwo Sp. z o.o. wobec PZU S.A.	0	1 500	poręcznie spłaty weksli in blanco przez HAWE S.A. i HAWE Telekom Sp. z o.o.	0	1 500	poręcznie spłaty weksli in blanco przez HAWE S.A. i HAWE Telekom Sp. z o.o.
Zobowiązania wynikające z limitu odnawialnego na gwarancje kontraktowe udzielonego przez Euler Hermes dla spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o.	0	12 000	rzeczowy majątek trwały, weksle in blanco, poręczenie spłaty przez HAWE Budownictwo Sp. z o.o. i ORSS Sp. z o.o., oświadczenie o poddaniu się egzekucji	0	0	-
Zobowiązania spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec Aeronaval de Construcciones e Instalaciones SAU	0	5 399	gwarancja należytego wykonania umowy udzielona przez KUKA SA, weksel in blanco z deklaracją wekslową, poręczenie spłaty przez HAWE S.A.	0	0	-
Zobowiązania spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec ALDESA Construcciones SA	0	1 500	gwarancja należytego wykonania umowy udzielona przez KUKA SA, weksel in blanco z deklaracją wekslową, poręczenie spłaty przez HAWE S.A.	0	0	-
Zobowiązania spółki zależnej HAWE Budownictwo Sp. z o.o. wobec ONNINEN Sp. z o.o.	0	1 000	poręczenie spłaty przez HAWE S.A.	0	1 000	poręczenie spłaty przez HAWE S.A.
Zobowiązania spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec TELE-FONIKA Kable Sp. z o.o. S.K.A.	0	1 500	poręczenie spłaty przez HAWE S.A.	198	1 500	poręczenie spłaty przez HAWE S.A.
Zobowiązania spółki zależnej HAWE Budownictwo Sp. z o.o. wobec TELE-FONIKA Kable Sp. z o.o. S.K.A.	0	7 650	poręczenie spłaty przez HAWE S.A.	80	7 650	poręczenie spłaty przez HAWE S.A.
Zobowiązania spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec Warszawskiego Przedsiębiorstwa Robót Telekomunikacyjnych S.A.	27	1 000	poręczenie spłaty przez HAWE S.A.	399	1 000	poręczenie spłaty przez HAWE S.A.
Zobowiązania spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec TP TELTECH Sp. z o.o.	231	1 500	gwarancja dobrego wykonania umowy udzielona przez Bank DnB NORD Polska S.A., gwarancja korporacyjna udzielona przez HAWE S.A.	3 156	1 500	gwarancja dobrego wykonania umowy udzielona przez Bank DnB NORD Polska S.A., gwarancja korporacyjna udzielona przez HAWE S.A.
Zobowiązania spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec PKN ORLEN S.A.	0	0	-	19	300	gwarancja płatnicza udzielona przez Bank DnB NORD Polska S.A., gwarancja korporacyjna udzielona przez HAWE S.A.
Zobowiązania spółki zależnej HAWE Budownictwo Sp. z o.o. wobec PKN ORLEN S.A.	37	120	gwarancja płatnicza udzielona przez Bank DnB NORD Polska S.A., poręczenie spłaty	91	180	gwarancja płatnicza udzielona przez Bank DnB NORD Polska S.A., poręczenie spłaty

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączane na stronach od 10 do 97 stanowią jego integralną część

Grupa Kapitałowa HAWE
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
(w tysiącach PLN)

			przez HAWE Telekom Sp. z o.o.			przez HAWE Telekom Sp. z o.o.
Umowy leasingu ¹	2 895	4 741	weksle in blanco z deklaracjami wekslowymi	3 875	5 475	weksle in blanco z deklaracjami wekslowymi
Razem	169 448	392 264		168 601	297 704	

Poniżej przedstawiono wykaz zobowiązań warunkowych Grupy HAWE według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku.

Wyszczególnienie	31.12.2013		31.12.2012	
	Kwota zabezpieczenia	Rodzaj zabezpieczenia	Kwota zabezpieczenia	Rodzaj zabezpieczenia
Zobowiązania osób powiązanych kapitałowo lub osobowo z HAWE S.A. wobec Alior Bank S.A. ²	120 364	rzeczowy majątek trwały, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	0	-
Zobowiązania osób powiązanych kapitałowo lub osobowo z HAWE S.A. wobec Alior Bank S.A. ²	15 000	poręczenie spłaty przez HAWE Telekom Sp. z o.o., oświadczenie o poddaniu się egzekucji	15 000	poręczenie spłaty przez HAWE Telekom Sp. z o.o., oświadczenie o poddaniu się egzekucji
Poręczenie spłaty weksla	508	poręczenie spłaty	0	-
Zobowiązania z tytułu pozwów sądowych	304	-	0	-
Razem	136 176		15 000	

¹ Częściowo wartość zabezpieczenia przyjęta według minimalnych opłat leasingowych

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

33.2. Sprawy sądowe i sporne

Poniżej podano opis spraw sądowych i spornych toczących się z udziałem Spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Mediatel na dzień 31 grudnia 2013 roku.

Pozew o zapłatę wniesiony przez Mediatel przeciwko UPC Polska Sp. z o.o. (dawniej Aster Sp. z o.o.)

W dniu 5 kwietnia 2011 roku Mediatel złożył do sądu pozew o zapłatę kwoty 478.657 złotych. Stronami przedmiotowego postępowania są Mediatel (powód) oraz spółka pod firmą: UPC Polska Sp. z o.o. (jako następca prawny Aster Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie będącej następcą prawnym spółki Mediatel 4B Sp. z o.o.) (pozwany). W pozwie złożonym przeciwko spółce UPC Polska Sp. z o.o. Mediatel dochodzi zapłaty kwoty głównej 478.656,53 złotych powiększonej o należne odsetki, która to kwota wynika z faktur sprzedaży usług telekomunikacyjnych świadczonych przez Mediatel na podstawie umowy o świadczenie usług telekomunikacyjnych z dnia 2 lipca 2010 r. zawartej pomiędzy Mediatel a Mediatel 4B Sp. z o.o. W dniu 7 czerwca 2011 roku Sąd wydał nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym na kwotę dochodzoną przez powoda. Pozwany wniósł sprzeciw od nakazu zapłaty. W dniu 27 marca 2013 roku Sąd wydał wyrok oddalający powództwo Mediatel S.A. oraz zasądził od Mediatel SA na rzecz pozwanego kwotę 7.251 złotych tytułem zwrotu kosztów zastępstwa procesowego. Wyrok jest nieprawomocny. W dniu 8 maja 2013 roku Mediatel wniósł apelację od wyroku. Sąd Apelacyjny wyrokiem z dnia 16 stycznia 2014 roku prawomocnie oddalił powództwo Mediatel. Spółka złożyła wniosek o uzasadnienie wyroku i skłania się w kierunku złożenia skargi kasacyjnej do Sądu Najwyższego. Zarząd jest przekonany co do zasadności pozwu.

Pozew o zapłatę złożony przez Mediatel przeciwko Cesia Mobile Marketing, Inc.

W dniu 21 marca 2012 r. Mediatel S.A. złożył pozew do sądu w sprawie o zapłatę przeciwko spółce pod firmą: Dynamic Analojix, Inc, z siedzibą w Nowym Jorku, działającą obecnie pod firmą Cesia Mobile Marketing, Inc. (pozwany). Wartość przedmiotu sporu wynosi 1.258.008,58 USD (słownie: jeden milion dwieście pięćdziesiąt osiem tysięcy osiem dolarów amerykańskich i 58/100 centów). W pozwie złożonym przeciwko spółce Cesia Mobile Marketing, Inc. Mediatel dochodzi zapłaty kwoty głównej 1.258.008,58 USD powiększonej o należne odsetki od dnia 16 lipca 2010 r., która to kwota wynika z faktur sprzedaży usług telekomunikacyjnych świadczonych przez Mediatel na podstawie umowy o świadczenie usług telekomunikacyjnych z dnia 26 września 2007 r. zawartej pomiędzy Mediatel a Dynamic Analojix, Inc. Zarząd jest przekonany co do zasadności wniesionego pozwu.

Pozew o zapłatę złożony przez Elterix przeciwko Liberty Telecom

W dniu 21 marca 2012 r. Elterix S.A. złożyła pozew do sądu w sprawie o zapłatę przeciwko spółkom: (1) Liberty Telecom, Inc, z siedzibą w Nowym Jorku, (2) Liberty Telecom Solutions International, LLC z siedzibą w Nowym Jorku oraz (3) Liberty Telecom Solutions, LLC z siedzibą w Nowym Jorku. Wartość przedmiotu sporu wynosi 1.229.209,00 USD (słownie: jeden milion dwieście dwadzieścia dziewięć tysięcy dwieście dziewięć dolarów amerykańskich). W pozwie złożonym przeciwko ww. spółkom, Elterix dochodzi zapłaty kwoty głównej 1.229.209,00 USD powiększonej o należne odsetki od dnia 16 lipca 2010 r., która to kwota wynika z faktur sprzedaży usług telekomunikacyjnych świadczonych przez Elterix na podstawie umowy o świadczenie usług telekomunikacyjnych z dnia 2 września 2008 r. zawartej pomiędzy Elterix a Liberty Telecom, Inc. Zarząd Elterix S.A. jest przekonany co do zasadności wniesionego pozwu.

Pozew o zapłatę wniesiony przez Rubicon Partners Corporate Finance przeciwko Mediatel

W dniu 4 stycznia 2013 r. Mediatel S.A. otrzymała odpis nakazu zapłaty wydanego przez Sąd Okręgowy w Warszawie, XX Wydział Gospodarczy w dniu 27 grudnia 2012 r., w postępowaniu upominawczym z powództwa Rubicon Partners Corporate Finance S.A. przeciwko Mediatel S.A. o zapłatę kwoty 303.810 złotych wraz z odsetkami od kwot 221.400 od dnia 14.04.2012, 82.410 od dnia 16.04.2012 do dnia zapłaty. Nakaz zapłaty jest nieprawomocny, Mediatel złożył sprzeciw od ww. nakazu zapłaty. W pozwie złożonym przez Rubicon Partners Corporate Finance S.A. (powód), powód dochodzi od Mediatel S.A. (pozwany) zapłaty kwot wynikających z faktur wystawionych przez powoda za usługi doradztwa przy emisji akcji serii K i warrantów subskrypcyjnych serii B Mediatel S.A.. Zarząd Mediatel kwestionuje zasadność wystawienia przez powoda faktur. Sprawa została przekazana do postępowania mediacyjnego. W wyniku mediacji nie doszło do zawarcia ugody. Sąd wyznaczył termin rozprawy na dzień 13 maja 2014 roku.

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

W dniu 22 kwietnia 2013 r. Mediatel S.A. otrzymała z Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy, VIII Wydział Gospodarczy odpis wniosku z dnia 12 marca 2013r. o zażalenie do próby ugodowej. Stronami przedmiotowego postępowania są Mediatel (przeciwnik) oraz spółka pod firmą: UPC Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (jako następca prawny Aster Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie będącej następcą prawnym spółki Mediatel 4B Sp. z o.o.) (wnioskodawca). Zgodnie ze złożonym wnioskiem, UPC Polska zażalała Mediatel do zawarcia ugody tej treści, że Mediatel zapłaci na rzecz UPC Polska kwotę 2.944.258,07 złotych z ustawowymi odsetkami od dnia 08.02.2013r. do dnia zapłaty, z czego kwota 2.494.258,07 złotych - zgodnie ze złożonym wnioskiem - miałyby być zapłacone przez Mediatel tytułem odszkodowania za nienależyte wykonanie zobowiązania wynikającego z umowy o świadczenie usług telekomunikacyjnych z dnia 2 lipca 2010 r. zawartej pomiędzy Mediatel a Mediatel 4B Sp. z o.o., zaś kwota 450.000 złotych tytułem zwrotu płatności warunkowej dokonanej z zastrzeżeniem zwrotu. Sąd wyznaczył termin posiedzenia w tej sprawie na dzień 24 maja 2013 r. Do zawarcia ugody nie doszło. Zarząd Mediatel kwestionuje roszczenie objęte wnioskiem o zażalenie do próby ugodowej.

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

W dniu 10 maja 2013 roku Elterix S.A. złożyła do sądu pozew o zapłatę kwoty 156.603,15 złotych. Stronami przedmiotowego postępowania są Elterix S.A. (powód) oraz spółka pod firmą Telekomunikacja Novum S.A. (pozwany). W pozwie złożonym przeciwko spółce Telekomunikacja Novum, Elterix dochodzi zapłaty kwoty głównej 156.603,15 złotych powiększonej o należne odsetki, która to kwota wynika z faktur sprzedaży usług telekomunikacyjnych świadczonych przez Mediatel na podstawie umowy o współpracy w zakresie połączenia sieci i zasadach rozliczeń z dnia 24 listopada 2009 r. zawartej pomiędzy Mediatel S.A. a Telekomunikacja Novum. Sąd Okręgowy w Warszawie, XX Wydział Gospodarczy wyznaczył termin rozprawy na dzień 1 kwietnia 2014 roku. Zarząd Elterix S.A. jest przekonany co do zasadności wniesionego pozwu.

Pozew o zapłatę wniesiony przez Elterix przeciwko PTS S.A.

W dniu 24 czerwca 2013 roku Elterix złożył do Sądu Okręgowego w Warszawie pozew o zapłatę w postępowaniu nakazowym kwoty 701.147,00 złotych. Stronami przedmiotowego postępowania są Elterix S.A. (powód) oraz spółka pod firmą PTS S.A. (wcześniej działającej pod firmą Telekomunikacja Dzień Dobry S.A., pozwany). W pozwie złożonym przeciwko Pozwanemu Powód domaga się zapłaty łącznie kwoty 701.147,00 zł powiększonej o należne odsetki ustawowe, która to kwota wynika z faktur VAT za wykonywane na rzecz Pozwanego usługi telekomunikacyjne wynikające z umowy o udostępnienie usług telekomunikacyjnych zawartej w dniu 9 lutego 2013 r. pomiędzy MEDIATEL S.A. a Pozwaną. W dniu 3 lipca 2013 r. Sąd Okręgowy w Warszawie wydał nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym. Powód na podstawie ww. nakazu wszczął przeciwko Pozwanemu postępowania zabezpieczające, w trakcie którego udało się zabezpieczyć kwotę 115.318,07 złotych (stan na dzień 1 października 2013 r. bez zmian). Pozwany wniosł w dniu 16 lipca 2013 r. zarzuty od nakazu zapłaty. W dniu 14 sierpnia 2013 roku Sąd Okręgowy w Warszawie wydał postanowienie w sprawie określenia kwoty wolnej do pobrania z rachunków bankowych oraz zażalenia PTS S.A. w przedmiocie oddalenia wniosku pozwanej spółki o wstrzymanie wykonania nakazu zapłaty. W stosunku do postanowienia, o którym mowa w zdaniu poprzednim, Mediatel wniosł zażalenie – obecnie akta są w postępowaniu międzyinstancyjnym. W dniu 23 września 2013 r. zostało doręczone postanowienie z dnia 12 września 2013 r. w przedmiocie oddalenia wniosku Pozwanej o wstrzymania nakazu zapłaty. Pozwana złożyła zażalenie na postanowienie Sądu z dnia 12 września 2013 r., akta zostaną skierowane do Sądu Apelacyjnego w Warszawie celem rozpoznania zażalenia. Spółka złożyła wprost do Sądu Apelacyjnego odpowiedź na zażalenie Pozwanej, o którym mowa w zdaniu poprzednim. Zarząd Elterix S.A. jest przekonany co do zasadności wniesionego pozwu.

Pozew o zapłatę wniesiony przez Elterix przeciwko Jackowi Kamińskiemu oraz Tomaszowi Piaście

W dniu 6 sierpnia 2013 r. Elterix złożył do Sądu Okręgowego Warszawa Praga w Warszawie pozew o zapłatę w postępowaniu nakazowym kwoty 100.000,00 złotych. Stronami przedmiotowego postępowania są ELTERIX S.A. (powód) oraz Jackowi Kamińskiemu i Tomaszowi Piastę (pозwani). W pozwie złożonym przeciwko Pozwanym Powód domaga się zapłaty kwoty 100.000,00 zł powiększonej o należne odsetki umowne, na podstawie weksla będącego zabezpieczeniem roszczenia Powoda przeciwko PTS S.A. (opisanego w poprzednim punkcie). W dniu 30 sierpnia 2013 r. Sąd Okręgowy Warszawa Praga

w Warszawie wydał nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym. Powód na podstawie ww. nakazu wszczął przeciwko Pozwanym postępowanie zabezpieczające, w toku którego komornik do tej pory nie dokonał skutecznego zajęcia majątku pozwanych. Pozwani wnieśli zarzuty od nakazu zapłaty. Sąd oddalił wniosek pozwanych o wstrzymanie wykonania nakazu zapłaty. Sąd wyznaczył termin rozprawy na dzień 6 marca 2014 roku. Na rozprawie powodowa spółka złożyła odpowiedź na zarzuty pozwanych podtrzymując dotychczasowe stanowisko w sprawie. Rozprawa została odroczone do dnia 11 czerwca 2014 roku. Zarząd Elterix S.A. jest przekonany co do zasadności wniesionego pozwu.

Pozew o zapłatę wniesiony przez Trimtab Arteria Managment spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo – akcyjna przeciwko Mediatel S.A.

W dniu 15.05.2013 r. Mediatel S.A. otrzymał z Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy nakaz zapłaty wydany w postępowaniu upominawczym wraz z odpisem pozwu spółki Trimtab Arteria Managment sp. z o.o. spółka komandytowo- akcyjna, w którym spółka Trimtab Arteria Managment domaga się od Mediatel S.A. zapłaty kwoty 38.535,00. Stronami przedmiotowego postępowania są Trimtab Arteria Managment sp. z o.o. spółka komandytowo - akcyjna (powód) oraz Mediatel S.A. (pozwana). W pozwie złożonym przeciwko Mediatel S.A., spółka Trimtab Arteria Managment dochodzi zapłaty kwoty głównej 38.535,00 złotych, powiększonej o należne odsetki, tytułem zapłaty za faktury z tytułu utrzymania, gwarancji i serwisu internetowego narzędzia informatycznego na podstawie umowy zawartej pomiędzy Mediatel S.A. a spółką Trimtab Arteria Managment S.A. (Trimtab Arteria Managment sp. z o.o. spółka komandytowo - akcyjna przed przekształceniem). Mediatel wniósł sprzeciw od nakazu zapłaty, na dzień 23 stycznia 2014 został wyznaczony termin rozprawy. Po przeprowadzeniu postępowania dowodowego Sąd zamknął rozprawę i ogłosił wyrok, w którym zasądził od Mediatel na rzecz powodowej spółki kwotę 8.610,00 złotych wraz z odsetkami od dnia 5 maja 2011 roku do dnia zapłaty, w pozostałym zakresie oddalając powództwo oraz zasądził od powoda na rzecz Mediatel zwrot kosztów procesu, w tym zwrot kosztów zastępstwa procesowego. Spółka złożyła wniosek o uzasadnienie wyroku, po otrzymaniu uzasadnienia wyroku zostanie podjęta decyzja odnośnie do zaskarżenia wyroku w zakresie zasądzonej kwoty 8.610,00 złotych. Zarząd Mediatel S.A. jest przekonany co do bezzasadności wniesionego pozwu.

Postępowanie pojednawcze z wniosku Europolis Bitwy Warszawskie Sp. z o.o. w likwidacji o zawezwanie Mediatel S.A. do próby ugodowej

W dniu 10 października 2013 roku Mediatel S.A. otrzymała z Sądu Rejonowego dla Warszawy Śródmieścia w Warszawie I Wydział Cywilny odpis wniosku z dnia 9 września 2013 roku o zawezwanie do próby ugodowej. Stronami przedmiotowego postępowania są Mediatel S.A. (przeciwnik) oraz spółka pod firmą Europolis Bitwy Warszawskiej Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (wnioskodawca). Zgodnie ze złożonym wnioskiem, Europolis zawezwał Mediatel do zawarcia ugody tej treści, że Mediatel zapłaci na rzecz Europolis 4.845.128,98 złotych wraz z ustawowymi odsetkami określonymi w następujący sposób:

- a. od kwoty 5.191,45 złotych – od dnia 18 marca 2011 roku do dnia zapłaty;
- b. od kwoty 3.871,87 złotych – od dnia 3 maja 2011 roku do dnia zapłaty;
- c. od kwoty 1.554,42 złotych – od dnia 14 grudnia 2010 roku do dnia zapłaty;
- d. od kwoty 1.560,98 złotych – od dnia 14 grudnia 2010 roku do dnia zapłaty;
- e. od kwoty 4.810.061,81 złotych – od dnia złożenia wniosku do dnia zapłaty

Należności wskazane w pkt a – d to należności z tytułu czynszu najmu i opłat eksploatacyjnych, natomiast kwota 4.810.061,81 złotych wskazana w pkt e miałyby być zapłacone przez Mediatel tytułem odszkodowania za szkodę, jaką Europolis rzekomo poniósł w związku z przedterminowym rozwiązaniem umowy najmu przez Mediatel. Sąd wyznaczył termin posiedzenia w tej sprawie na dzień 16 grudnia 2013 r. Do zawarcia ugody nie doszło. Według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku Mediatel S.A. nie otrzymała informacji o skierowaniu sprawy na drogę postępowania sądowego. Zarząd Mediatel S.A. jest przekonany co do bezzasadności zgłoszonych przez Europolis roszczeń.

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

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

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

Postępowanie regulacyjne z odwołania Polskiej Telefonii Cyfrowej S.A. od decyzji Prezesa Urzędu Komunikacji Elektronicznej w sprawie ustalenia stawek za zakończenie połączeń sieci PTC S.A.

Sąd Okręgowy w Warszawie – Sąd Ochrony Konkurencji i Konsumentów uchylił zaskarżoną przez Polską Telefonię Cyfrową S.A. decyzję Prezesa Urzędu Komunikacji Elektronicznej w sprawie ustalenia stawek za zakończenie połączeń w sieci PTC S.A.. Apelację od wyroku wniósł Prezes UKE. Sąd Apelacyjny oddalił apelację Prezesa UKE. Prezes UKE wniósł skargę kasacyjną do Sądu Najwyższego. Na posiedzeniu w dniu 20 lutego 2014 roku Sąd Najwyższy zdecyduje w przedmiocie przyjęcia skargi do rozpoznania. Zarząd Mediatel S.A. jest przekonany co do prawidłowości rozstrzygnięcia o uchyleniu decyzji Prezesa UKE.

33.3. Rozliczenia podatkowe

Na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku nie były prowadzone kontrole podatkowe i postępowania podatkowe wobec Spółek Grupy.

W 2008 roku rozpoczęła się kontrola ZUS dotycząca rozliczeń z tytułu ubezpieczeń społecznych i ubezpieczenia zdrowotnego. Grupa otrzymała decyzję, od której złożyła odwołanie. ZUS po rozpatrzeniu złożonego przez Grupę odwołania, przekazał sprawę do dalszego rozpatrzenia Sądowi Okręgowemu. W 2012 roku zapadł korzystny dla Grupy wyrok, od którego ZUS złożył apelację. W 2013 roku Sąd I instancji wydał korzystny dla Spółki wyrok, który na skutek apelacji ZUS został uchylony przez Sąd II instancji, przekazując sprawę do ponownego rozpoznania przez ZUS. Grupa wniosła do Sądu Najwyższego zażalenie na wyrok Sądu II instancji. ZUS ponownie wydał decyzję w przedmiotowej sprawie. Od ww. decyzji Grupa złożyła odwołanie do Sądu Okręgowego. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania nie zapadło rozstrzygnięcie.

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

W 2013 roku miała miejsce kontrola w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku dochodowego od osób prawnych oraz podatku od towarów i usług za 2011 rok. Kontrola nie stwierdziła istotnych nieprawidłowości w badanych zakresach.

W 2013 roku miała miejsce przeprowadzona kontrola z czynności sprawdzenia prawidłowości i rzetelności dokumentów u kontrahenta kontrolowanego w 2011 roku. Kontrola nie stwierdziła istotnych nieprawidłowości.

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

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

34. Informacje o podmiotach powiązanych

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji sprzedaży i zakupu zawartych przez poszczególne spółki z Grupy Kapitałowej HAWE i z Grupy Kapitałowej Mediatel z podmiotami powiązanymi w bieżącym i poprzednim roku obrotowym oraz salda należności i zobowiązań tych spółek wobec podmiotów powiązanych na koniec bieżącego i poprzedniego roku obrotowego. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wielkości te ulegają eliminacji.

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych, w tym z tytułu pożyczek	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych, w tym z tytułu pożyczek
31.12.2013				
HAWE S.A.	6 136	9 297	50 617	1 215
HAWE Telekom Sp. z o.o.	14 798	29 304	5 383	56 329
HAWE Budownictwo Sp. z o.o.	28 312	7 955	13 362	8 318
ORSS Sp. z o.o.	0	1 233	0	1 482
OMSS Sp. z o.o.	0	10	0	34
Mediatel S.A.	0	1 448	0	0
Elterix S.A.	0	0	0	1 984
TelePin S.A.	0	0	0	0
Sieci Cyfrowe Sp. z o.o.	0	0	0	0
Velvet Telecom LLC	0	0	0	0
31.12.2012				
HAWE S.A.	3 294	133	33 490	267
HAWE Telekom Sp. z o.o.	6 107	27 967	6 437	33 577
HAWE Budownictwo Sp. z o.o.	25 828	7 130	760	5 544
ORSS Sp. z o.o.	0	0	0	0
OMSS Sp. z o.o.	0	0	0	0
Mediatel S.A.	0	0	0	0
Elterix S.A.	0	0	0	0
TelePin S.A.	0	0	0	0
Sieci Cyfrowe Sp. z o.o.	0	0	0	0
Velvet Telecom LLC	0	0	0	0

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

Transakcje z podmiotami powiązanymi w dużej części dotyczą umów, na podstawie których HAWE S.A. udziela pożyczek spółkom zależnym lub umowa pożyczki została zawarta pomiędzy dwoma spółkami zależnymi. Zestawienie umów pożyczek na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz ich warunków, terminów i sald zawarto w punkcie nr 10 Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej HAWE w 2013 roku.

Spółka HAWE S.A. w 2013 roku świadczyła spółkom zależnym HAWE Telekom Sp. z o.o., HAWE Budownictwo Sp. z o.o. i ORSS Sp. z o.o. usługi księgowo-kadrowe i usługi doradcze.

W 2013 roku rozpoczęto realizację umów zawartych pomiędzy ORSS Sp. z o.o., HAWE S.A. i HAWE Budownictwo Sp. z o.o. dotyczących Projektu Sieć Szerokopasmowa Polski Wschodniej w Województwie Warmińsko-Mazurskim. Szczegółowy opis Projektu zawarto w punkcie nr 29 Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej HAWE w 2013 roku.

W 2013 roku realizowane były również umowy zawarte pomiędzy HAWE Telekom Sp. z o.o. a HAWE Budownictwo Sp. z o.o. dotyczące świadczenia usług projektowych i budowlanych.

W 2013 roku zawarte zostały umowy pomiędzy HAWE S.A. a spółkami zależnymi dotyczące rozliczenia podwyższeń kapitału, opisane szczegółowo w dalszej części tego punktu.

Ponadto Spółki w ramach Grupy Kapitałowej udzielają sobie wzajemnych zabezpieczeń zaciąganych zobowiązań. Zestawienie zobowiązań zabezpieczonych i warunkowych Grupy zawiera nota nr 33.1.

Poniżej przedstawione jest zestawienie najistotniejszych transakcji pomiędzy podmiotami powiązanymi Grupy, które wystąpiły w bieżącym okresie sprawozdawczym zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku.

Udzielenie przez HAWE Telekom Sp. z o.o. pożyczek spółce HAWE Budownictwo Sp. z o.o., podpisanie aneksów do umowy pożyczki

W dniu 21 stycznia 2013 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE Telekom Sp. z o.o. udzieliła 1.500 tys. zł pożyczki spółce HAWE Budownictwo Sp. z o.o. Umowa przewiduje oprocentowanie w wysokości WIBOR6M + marża. Termin spłaty pożyczki ustalono pierwotnie na dzień 30 kwietnia 2013 roku, aneksem z dnia 30 kwietnia 2013 roku przesunięto termin spłaty pożyczki na dzień 30 czerwca 2013 roku, aneksem z dnia 30 czerwca 2013 roku przesunięto termin spłaty pożyczki na dzień 31 grudnia 2013 roku, a aneksem z dnia 29 grudnia 2013 roku przesunięto termin spłaty pożyczki na dzień 30 czerwca 2014 roku. Odsetki płatne są miesięcznie. Pożyczka przeznaczona została na działalność bieżącą.

W dniu 31 grudnia 2013 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE Telekom Sp. z o.o. udzieliła 1.700 tys. zł pożyczki spółce HAWE Budownictwo Sp. z o.o. Umowa przewiduje oprocentowanie w wysokości WIBOR6M + marża. Termin spłaty pożyczki wraz z odsetkami ustalono na dzień 1 marca 2015 roku. Pożyczka przeznaczona została na działalność bieżącą.

Udzielenie przez HAWE S.A. pożyczek spółce HAWE Telekom Sp. z o.o., podpisanie aneksów do umów pożyczek

W dniu 17 maja 2013 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliła 6.000 tys. zł pożyczki spółce HAWE Telekom Sp. z o.o. Umowa przewiduje oprocentowanie w wysokości WIBOR6M + marża. Termin spłaty pożyczki ustalono na dzień 2 lipca 2015 roku. Odsetki płatne są kwartalnie. Pożyczka w znacznej części (5.000 tys. zł) przeznaczona została na częściową spłatę kredytu odnawialnego zaciągniętego w Alior Bank S.A.

W dniu 30 czerwca 2013 roku zawarto aneksy do umów pożyczek, które przewidywały kwartalną lub półroczną spłatę odsetek. Według zapisów z aneksów odsetki od tych pożyczek spłacone zostaną jednorazowo, razem z kapitałami pożyczek.

W dniu 24 lipca 2013 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliła 19.650 tys. zł pożyczki spółce HAWE Telekom Sp. z o.o. Umowa przewiduje oprocentowanie w wysokości WIBOR3M + marża. Termin spłaty pożyczki ustalono na dzień 2 lipca 2015 roku. Odsetki płatne są kwartalnie. Pożyczka przeznaczona została na końcową spłatę kredytu odnawialnego zaciągniętego w Alior Bank S.A.

W dniu 16 września 2013 roku zawarto aneksy do umów pożyczek zawartych pomiędzy dniem 7 kwietnia 2009 roku a dniem 31 grudnia 2012 roku. Według zapisów z aneksów terminy spłat pożyczek wraz z odsetkami ustalono na dzień 2 lipca 2015 roku.

Udzielenie przez HAWE S.A. pożyczek spółce HAWE Budownictwo Sp. z o.o., podpisanie aneksów do umowy pożyczki

W dniu 20 maja 2013 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliła 500 tys. zł pożyczki spółce HAWE Budownictwo Sp. z o.o. Umowa przewiduje oprocentowanie w wysokości WIBOR6M + marża. Termin spłaty pożyczki ustalono pierwotnie na dzień 20 sierpnia 2013 roku, a spłatę odsetek na miesięczną. W dniu 4 czerwca 2013 roku podpisano aneks do umowy pożyczki, zwiększający kwotę pożyczki do 1.500 tys. zł. W dniu 22 lipca 2013 roku podpisano aneks do umowy pożyczki, zwiększający kwotę pożyczki do 2.100 tys. zł, ustalający termin spłaty pożyczki i odsetek na dzień 31 grudnia 2013 roku. Pożyczka przeznaczona została na działalność bieżącą. Pożyczka została spłacona po zakończeniu okresu sprawozdawczego w dniu 14 stycznia 2014 roku.

W dniu 31 grudnia 2013 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliła 1.700 tys. zł pożyczki spółce HAWE Budownictwo Sp. z o.o. Umowa przewiduje oprocentowanie w wysokości WIBOR6M + marża. Termin spłaty pożyczki wraz z odsetkami ustalono na dzień 1 marca 2015 roku. Pożyczka przeznaczona została na działalność bieżącą.

Nabycie od Magna Polonia S.A. przez HAWE S.A. wierzytelności wobec Elterix S.A. z tytułu umów pożyczek, podpisanie aneksów do umów pożyczek

W dniu 17 września 2013 roku HAWE S.A. nabyła od Magna Polonia S.A., akcjonariusza Mediatel S.A., wierzytelności za cenę 1.960.461,63 zł, płatną do dnia 28 lutego 2014 roku, na które składają się przede wszystkim:

- wierzytelność od Elterix S.A. w kwocie 1.675.781,12 zł, wynikająca z umowy pożyczki zawartej między spółką Mediatel S.A. a spółką Magna Polonia S.A. w dniu 3 kwietnia 2012 roku, przeniesionej

w dniu 28 grudnia 2012 roku z Mediatel S.A. na Elterix S.A.; oprocentowanie pożyczki jest stałe, przewyższające wskaźnik WIBOR z dnia zawarcia umowy pożyczki; odsetki miały być płatne kwartalnie, a pożyczka, zgodnie z aneksem z dnia 3 kwietnia 2013 roku, miała zostać spłacona do dnia 29 kwietnia 2013 roku; na nabytą wierzytelność składa się kapitał pożyczki w wysokości 1.500.000,00 zł oraz odsetki wynoszące na dzień sprzedaży wierzytelności 175.781,12 zł,

- oraz wierzytelność od Elterix S.A. w kwocie 208.644,38 zł, wynikająca z umowy pożyczki zawartej między spółką Elterix S.A. a spółką Magna Polonia S.A. w dniu 24 maja 2013 roku; oprocentowanie pożyczki jest stałe, przewyższające wskaźnik WIBOR z dnia zawarcia umowy pożyczki; odsetki i pożyczka miały zostać spłacone do dnia 24 czerwca 2013 roku; na nabytą wierzytelność składa się kapitał pożyczki w wysokości 200.000,00 zł oraz odsetki wynoszące na dzień sprzedaży wierzytelności 8.644,38 zł.

Zabezpieczeniem umowy pożyczki z dnia 3 kwietnia 2012 roku są:

- zastaw rejestrowy na 3.600.000 akcjach spółki Telepin S.A. należących do Elterix S.A.,
 - zastaw rejestrowy na 988.080 akcjach spółki Telepin S.A. należących do Mediatel S.A.,
- które to zastawy przeszły na rzecz HAWE S.A.

W dniu 17 września 2013 roku HAWE S.A. i Magna Polonia S.A. zawarły porozumienie dodatkowe do umowy sprzedaży wierzytelności, zgodnie z którym zapłata za nabytą wierzytelność może zostać dokonana akcjami Mediatel S.A. należącymi do HAWE S.A., w liczbie wyliczonej na podstawie zapisów porozumienia, zależnej od kursu akcji Mediatel S.A. w dniu 27 lutego 2014 roku.

W dniu 31 grudnia 2013 roku zawarto pomiędzy HAWE S.A. a Elterix S.A. aneksy do umów pożyczek z dnia 3 kwietnia 2012 roku i 24 maja 2013 roku. Według zapisów z aneksów terminy spłat pożyczek wraz z odsetkami ustalono na dzień 2 lipca 2015 roku.

Nabycie przez HAWE S.A. udziałów ORSS Sp. z o.o., podwyższenia przez HAWE S.A. kapitału zakładowego ORSS Sp. z o.o., umowy pożyczek udzielonych ORSS Sp. z o.o. przez HAWE S.A., porozumienia o potrąceniu wierzytelności między ORSS Sp. z o.o. a HAWE S.A.

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 posiadała 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.

W dniu 24 kwietnia 2013 roku Zarząd HAWE S.A., jedynego udziałowca ORSS Sp. z o.o., podjął Uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego ORSS Sp. z o.o. z kwoty 6.000,00 zł o kwotę 50,00 zł, tj. do kwoty 6.050,00 zł, poprzez emisję 1 (jednego) nowego udziału o wartości nominalnej 50,00 zł. Udział ten objęty został przez HAWE S.A. za całkowitą kwotę 100.000,00 zł w postaci wkładu pieniężnego. Nadwyżka w wysokości 99.950,00 zł, powstała w wyniku objęcia udziału po cenie wyższej niż wartość nominalna, przekazana została na kapitał zapasowy.

W dniu 2 października 2013 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliła 100 tys. zł pożyczki spółce ORSS Sp. z o.o. Umowa przewidywała oprocentowanie w wysokości WIBOR3M + marża. Termin spłaty pożyczki ustalono na dzień 30 września 2013 roku, a odsetek na dzień 30 października 2013 roku. Pożyczka przeznaczona została na działalność bieżącą.

Tego samego dnia została zawarta kolejna umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliła 96,17041 tys. zł pożyczki spółce ORSS Sp. z o.o. Umowa przewidywała oprocentowanie w wysokości WIBOR3M + marża. Termin spłaty pożyczki i odsetek ustalono na dzień 30 października 2013 roku. Pożyczka przeznaczona została na działalność bieżącą.

Tego samego dnia zawarte zostało porozumienie o potrąceniu wierzytelności między HAWE S.A. a ORSS Sp. z o.o., na podstawie którego potrącono wzajemne rozrachunki między tymi Spółkami w wysokości 100.000,00 zł, tj.:

- zobowiązanie HAWE S.A. wobec ORSS Sp. z o.o. wynikające z podwyższenia kapitału ORSS Sp. z o.o. przez HAWE S.A. z dnia 24 kwietnia 2013 roku
- z należnością HAWE S.A. od ORSS Sp. z o.o. z tytułu pożyczki udzielonej ORSS Sp. z o.o. przez HAWE S.A. na podstawie umowy z dnia 2 października 2013 roku.

W dniu 4 października 2013 roku Zarząd HAWE S.A., jedyne go udziałowca ORSS Sp. z o.o., podjął Uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego ORSS Sp. z o.o. z kwoty 6.050,00 zł o kwotę 93.950,00 zł, tj. do kwoty 100.000,00 zł, poprzez emisję 1.879 nowych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy. Udziały te objęte zostały przez HAWE S.A. za całkowitą kwotę 200.000,00 zł w postaci wkładu pieniężnego. Nadwyżka w wysokości 106.050,00 zł, powstała w wyniku objęcia udziałów po cenie wyższej niż wartość nominalna, przekazana została na kapitał zapasowy.

Tego samego dnia została zawarta umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliła 39,50127 tys. zł pożyczki spółce ORSS Sp. z o.o. Umowa przewidywała oprocentowanie w wysokości WIBOR3M + marża. Termin spłaty pożyczki i odsetek ustalono na dzień 30 października 2013 roku. Pożyczka przeznaczona została na działalność bieżącą.

Tego samego dnia zawarte zostało porozumienie o potrąceniu wierzytelności między HAWE S.A. a ORSS Sp. z o.o., na podstawie którego potrącono wzajemne rozrachunki między tymi Spółkami w wysokości 200.000,00 zł, tj.:

- zobowiązanie HAWE S.A. wobec ORSS Sp. z o.o. wynikające z podwyższenia kapitału ORSS Sp. z o.o. przez HAWE S.A. z dnia 4 października 2013 roku
- z należnościami HAWE S.A. od ORSS Sp. z o.o. z tytułu:
 - pożyczki w wysokości 96.170,41 zł udzielonej ORSS Sp. z o.o. przez HAWE S.A. na podstawie umowy z dnia 2 października 2013 roku, w wysokości 96.170,41 zł wraz z odsetkami w wysokości 597,25 zł,
 - odsetek od pożyczki w wysokości 100.000,00 zł udzielonej ORSS Sp. z o.o. przez HAWE S.A. na podstawie umowy z dnia 2 października 2013 roku, w wysokości 2.222,68 zł,
 - pożyczki w wysokości 39.501,27 zł udzielonej ORSS Sp. z o.o. przez HAWE S.A. na podstawie umowy z dnia 4 października 2013 roku, w wysokości 39.501,27 zł,
 - faktur za usługi wystawionych przez HAWE S.A. na ORSS Sp. z o.o., w wysokości 61.508,39 zł.

W dniu 3 grudnia 2013 roku Zarząd HAWE S.A., jedyne go udziałowca ORSS Sp. z o.o., uchylił uchwały z dnia 24 kwietnia 2013 roku i z dnia 4 października 2013 roku w sprawie podwyższeń kapitału zakładowego ORSS Sp. z o.o. i podjął Uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego ORSS Sp. z o.o. z kwoty 6.000,00 zł o kwotę 94.000,00 zł, tj. do kwoty 100.000,00 zł, poprzez emisję 1.880 nowych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy. Udziały te objęte zostały przez HAWE S.A. za całkowitą kwotę 300.000,00 zł w postaci wkładu pieniężnego. Nadwyżka w wysokości 206.000,00 zł, powstała w wyniku objęcia udziałów po cenie wyższej niż wartość nominalna, przekazana została na kapitał zapasowy.

Tego samego dnia zawarte zostało porozumienie między HAWE S.A. a ORSS Sp. z o.o. o utrzymaniu w mocy wcześniej dokonanych uzgodnień dotyczących potrąceń wzajemnych wierzytelności opisanych powyżej.

Podpisanie umów pomiędzy HAWE S.A. a ORSS Sp. z o.o. i HAWE Budownictwo Sp. z o.o. dotyczących Projektu Sieci Szerokopasmowej Polski Wschodniej w Województwie Warmińsko-Mazurskim

HAWE S.A. oraz ORSS Sp. z o.o. podpisały w dniu 11 lutego 2013 roku umowę o finansowaniu i koordynacji podwykonawstwa, określającą zasady współpracy pomiędzy spółkami w zakresie występowania i realizacji Projektu Sieci Szerokopasmowa Polski Wschodniej w Województwie Warmińsko-Mazurskim, w którym liderem utworzonej otwartej platformy inwestycyjnej jest ORSS Sp. z o.o. Ponadto w tym samym dniu ORSS Sp. z o.o. podpisała warunkową umowę podwykonawczą z HAWE S.A., której przedmiotem jest wykonanie projektu i budowy pasywnej infrastruktury telekomunikacyjnej, w przypadku zawarcia przez ORSS Sp. z o.o. umowy z Województwem Warmińsko-Mazurskim. Warunek ten spełnił się w dniu 19 kwietnia 2013 roku. Szczegółowy opis Projektu zawarto w punkcie nr 29 Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej HAWE w 2013 roku.

W dniu 28 maja 2013 roku HAWE S.A. zawarła ze spółką zależną HAWE Budownictwo Sp. z o.o. umowę podwykonawczą, której przedmiotem jest wykonywanie przez HAWE Budownictwo Sp. z o.o. projektu i budowy infrastruktury światłowodowej w ramach Projektu Sieci Szerokopasmowej Polski Wschodniej w Województwie Warmińsko-Mazurskim.

Podpisanie umów pomiędzy HAWE S.A. a ORSS Sp. z o.o. i HAWE Budownictwo Sp. z o.o. dotyczących Projektu Sieci Szerokopasmowej Polski Wschodniej w Województwie Podkarpackim

W dniu 4 lipca 2013 roku HAWE S.A. oraz ORSS Sp. z o.o. podpisały umowę o finansowaniu i koordynacji podwykonawstwa, określającą zasady współpracy pomiędzy spółkami w zakresie występowania i realizacji Projektu Sieci Szerokopasmowej Polski Wschodniej w Województwie Podkarpackim, poprzez otwartą platformę inwestycyjną, której liderem jest ORSS Sp. z o.o., jako spółka celowa w 100% zależna od HAWE S.A. Ponadto w tym samym dniu ORSS Sp. z o.o. podpisała warunkową umowę podwykonawczą z HAWE S.A., której przedmiotem jest wykonanie projektu i budowy pasywnej infrastruktury telekomunikacyjnej, w przypadku zawarcia przez ORSS Sp. z o.o. umowy z Województwem Podkarpackim. Warunek ten spełnił się w dniu 26 września 2013 roku. Szczegółowy opis Projektu zawarto w punkcie nr 29 Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej HAWE w 2013 roku.

W dniu 22 października 2013 roku HAWE S.A. zawarła ze spółką zależną HAWE Budownictwo Sp. z o.o. umowę podwykonawczą, której przedmiotem jest wykonywanie przez HAWE Budownictwo Sp. z o.o. projektu i budowy pasywnej infrastruktury światłowodowej w ramach Projektu Sieci Szerokopasmowej Polski Wschodniej w Województwie Podkarpackim. Wynagrodzenie HAWE Budownictwo Sp. z o.o. wyniesie 66 mln zł.

Nabycie przez HAWE S.A. udziałów OMSS Sp. z o.o.

W dniu 19 czerwca 2013 roku HAWE S.A. nabyła 120 udziałów w kapitale zakładowym OMSS Sp. z o.o. od Alcatel-Lucent Polska Sp. z o.o., w wyniku czego HAWE S.A. stała się jedynym współnikiem OMSS 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 współników.

Podpisanie umów pomiędzy HAWE S.A. a OMSS Sp. z o.o. dotyczących Projektu Szerokopasmowej Sieci Polski Wschodniej w Województwie Mazowieckim – Internet dla Mazowsza

HAWE S.A. oraz OMSS Sp. z o.o. podpisały w dniu 19 czerwca 2013 roku umowę o finansowaniu i koordynacji podwykonawstwa, określającą zasady współpracy pomiędzy spółkami w zakresie występowania i realizacji Projektu Szerokopasmowej Sieci Polski Wschodniej w Województwie Mazowieckim – Internet dla Mazowsza, w którym liderem utworzonej otwartej platformy inwestycyjnej była OMSS Sp. z o.o. Ponadto w tym samym dniu OMSS Sp. z o.o. podpisała warunkową umowę podwykonawczą z HAWE S.A., której przedmiotem było wykonanie projektu i budowy pasywnej infrastruktury telekomunikacyjnej, w przypadku zawarcia przez OMSS Sp. z o.o. umowy z Województwem Mazowieckim. Warunek zawieszający wykonywanie umowy nie został spełniony z uwagi na wybranie innej oferty jako najkorzystniejszej dla realizacji Projektu. Szczegółowy opis Projektu zawarto w punkcie nr 29 Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej HAWE w 2013 roku.

Umowa inwestycyjna zawarta pomiędzy HAWE S.A. a spółką Mediatel S.A. i spółką Magna Polonia S.A., objęcie akcji Mediatel S.A., transakcje dotyczące rozliczenia zapłaty za akcje

W dniu 27 maja 2013 roku HAWE S.A. podpisała umowę inwestycyjną ze spółką Mediatel S.A. oraz spółką Magna Polonia S.A., większościowym akcjonariuszem Mediatel S.A. Przedmiotem umowy było określenie zasad współpracy stron w zakresie przeprowadzenia transakcji polegającej na podwyższeniu kapitału zakładowego Mediatel S.A. w drodze emisji nowych akcji, zaoferowanych do objęcia HAWE S.A., w zamian za wkład niepieniężny w postaci udziałów stanowiących 100% kapitału zakładowego spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o.

W dniu 2 lipca 2013 roku umowa została rozwiązana za porozumieniem jej stron, ze skutkiem natychmiastowym. Rozwiązanie umowy nastąpiło z powodu nieosiągnięcia przez jej strony porozumienia co do zmiany warunków transakcji będącej przedmiotem umowy. Zawarcie i realizacja umowy, ze względu na jej przedmiot i warunkowy charakter, nie wywołało skutków finansowych dla HAWE S.A. ani jej spółek zależnych, w związku z czym takich skutków nie wywołało także jej rozwiązanie.

W efekcie dalszych działań w dniu 17 września 2013 roku HAWE S.A. objęła nieodpłatnie 21.669.363 warranty subskrypcyjne, uprawniające do objęcia 21.669.363 akcji zwykłych na okaziciela serii L o wartości nominalnej 0,20 zł w kapitale zakładowym Mediatel S.A.

W tym samym dniu HAWE S.A. objęła 21.669.363 akcje serii L Mediatel S.A. wykonując prawo wynikające z warrantów subskrypcyjnych, po cenie emisyjnej 0,50 zł za jedną akcję, czyli za łączną wartość 10.834.681,50 zł, uprawniające do 21.669.363 głosów na walnym zgromadzeniu i reprezentujące 65,97% kapitału zakładowego. Zapłata za akcje została dokonana poprzez potrącenie przysługującej HAWE S.A. wobec Mediatel S.A. wierzytelności w wysokości 9.364.681,50 zł, w wyniku poniżej opisanych transakcji, oraz w drodze wkładu pieniężnego w wysokości 1.470.000,00 zł.

W dniu 17 września 2013 roku HAWE S.A. nabyła od HAWE Telekom Sp. z o.o. wierzytelności w kwocie 9.364.681,60 zł, na które składały się:

- wierzytelności solidarne od Mediatel S.A. i Elterix S.A. w kwocie 1.794.393,92 zł,
- wierzytelności od Elterix S.A. w kwocie 1.780.075,59 zł,
- wierzytelności od Mediatel S.A. w kwocie 5.790.212,09 zł,

które wcześniej w tym samym dniu HAWE Telekom Sp. z o.o. nabyła od TK Telekom Sp. z o.o.

Tego samego dnia Mediatel S.A. nabyła od HAWE S.A. wierzytelności od Elterix S.A. w kwocie 1.780.075,59 zł.

Jednocześnie zawarta została umowa potrącenia między HAWE S.A. a Mediatel S.A., na podstawie której potrącono wzajemne rozrachunki między tymi Spółkami w wysokości 9.364.681,50 zł, tj.:

- zobowiązanie HAWE S.A. wobec Mediatel S.A. wynikające z objęcia przez HAWE S.A. akcji Mediatel S.A.
- z należnością HAWE S.A. od Mediatel S.A. z tytułu nabytych wierzytelności,

a HAWE S.A. i HAWE Telekom Sp. z o.o. dokonały potrącenia wzajemnych rozrachunków między tymi Spółkami w wysokości 9.364.681,60 zł, tj.:

- zobowiązania HAWE S.A. wobec HAWE Telekom Sp. z o.o. z tytułu nabytych wierzytelności
- z należnością HAWE S.A. od HAWE Telekom Sp. z o.o. z tytułu pożyczki udzielonej HAWE Telekom Sp. z o.o. przez HAWE S.A. na podstawie umowy z dnia 24 lipca 2013 roku.

Zawarcie umowy pomiędzy HAWE S.A. a Magna Polonia S.A. dotyczącej prawa pierwokupu akcji Mediatel S.A.

W dniu 17 września 2013 roku zawarta została umowa pomiędzy HAWE S.A. a Magna Polonia S.A., akcjonariuszem Mediatel S.A., na mocy której, w ciągu 6 miesięcy od dnia zawarcia umowy, w przypadku sprzedaży akcji Mediatel S.A. przez Magna Polonia S.A., prawo pierwokupu do nich będzie przysługiwało HAWE S.A., na zasadach określonych w zawartej umowie.

Zawarcie umów pomiędzy HAWE S.A. a HAWE Telekom Sp. z o.o. dotyczących zabezpieczenia obligacji wyemitowanych przez HAWE S.A.

W celu zabezpieczenia obligacji wyemitowanych przez HAWE S.A., co szczegółowo opisano w nocie nr 29.3 niniejszego sprawozdania, HAWE S.A. podpisała ze spółką HAWE Telekom Sp. z o.o. trzy umowy: z dnia 10 maja 2013 roku, z dnia 28 maja 2013 roku oraz z dnia 15 lipca 2013 roku, których przedmiotem jest udzielenie przez HAWE Telekom Sp. z o.o. zabezpieczenia emisji obligacji HAWE S.A. w postaci poręczenia wraz z oświadczeniem o poddaniu się egzekucji, oraz ustanowienie zastawów rejestrowych na infrastrukturze teletechnicznej należącej do HAWE Telekom Sp. z o.o. Ustanowione zabezpieczenia obejmują wartość 63.607 tys. zł.

Zawarcie umów pomiędzy HAWE Telekom Sp. z o.o. a Petrenams Ltd. dotyczących zakupu akcji HAWE S.A.

W 2013 roku spółka zależna HAWE Telekom Sp. z o.o. zawarła ze spółką Petrenams Ltd., znaczącym akcjonariuszem HAWE S.A. do dnia 21 lutego 2014 roku, umowy dotyczące zakupu akcji HAWE S.A., które szczegółowo opisano w nocie nr 4.2 niniejszego sprawozdania.

35. Wynagrodzenie członków Zarządów i Rad Nadzorczych Spółek Grupy

Wyszczególnienie	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Członkowie Zarządu jednostki dominującej, w tym:	2 741	1 470
- po okresie zatrudnienia	459	0
Członkowie Zarządów jednostek zależnych	652	818
Członkowie Rady Nadzorczej jednostki dominującej	80	32
Członkowie Rad Nadzorczych jednostek zależnych	30	0
Razem	3 503	2 320

Poza wynagrodzeniem otrzymanym przez członków Zarządów i Rad Nadzorczych Spółek Grupy w 2013 roku Walne Zgromadzenie HAWE S.A. podjęło uchwałę o emisji warrantów subskrypcyjnych, które objąć będą miały prawo osoby o kluczowym znaczeniu dla HAWE S.A. i spółek z jej Grupy Kapitałowej. Ponadto w 2013 roku zawarta została umowa opcji menadżerskich z Prezesem Zarządu HAWE S.A. Krzysztofem Witoniem. W 2012 roku wprowadzono Program motywacyjny dla członków kluczowej kadry menadżerskiej Grupy Kapitałowej HAWE.

Szczegółowe opisy zawarte zostały w nocie nr 4.2 niniejszego sprawozdania.

Oprócz wyżej wymienionych świadczeń w roku sprawozdawczym zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku oraz dnia 31 grudnia 2012 roku Grupa nie udzieliła pożyczek, ani nie zawarła innych istotnych transakcji z członkami Zarządów i Rad Nadzorczych Spółek Grupy.

36. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie netto podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółek Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku oraz rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku, w podziale na rodzaje usług.

Wyszczególnienie	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Obowiązkowe badanie rocznych sprawozdań finansowych	127	61
Przegląd śródrocznych sprawozdań finansowych	54	74
Usługi doradztwa podatkowego	0	0
Pozostałe usługi	0	0
Razem	181	135

Podmiotem uprawnionym do przeglądu sprawozdań finansowych Spółek Grupy za I półrocze 2013 roku była Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. z siedzibą w Warszawie. Podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych Spółek Grupy za 2013 rok była PKF Consult Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Podmioty te nie świadczyły dla Spółek Grupy w 2013 roku i w 2012 roku usług w zakresie doradztwa podatkowego i innych usług.

Podmiotem uprawnionym do przeglądu sprawozdań finansowych Spółek Grupy za I półrocze 2012 roku i do badania sprawozdań finansowych Spółek Grupy za 2012 rok była Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. z siedzibą w Warszawie. Podmiot ten nie świadczył dla Spółek Grupy w 2013 roku i w 2012 roku usług w zakresie doradztwa podatkowego i innych usług.

37. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

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

37.1. Ryzyko stopy procentowej

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

W poniższej tabeli zawarto symulację wpływu na wartość kosztów odsetek, jaki miałyby zmiana stawki WIBOR o 1 p.p. w stosunku stawki WIBOR z dnia 31 grudnia 2013 roku, dla zobowiązań z tytułu obligacji, pożyczek i kredytów bankowych, których oprocentowanie oparte jest o wskaźnik WIBOR.

Wyszczególnienie	31.12.2013	01.01.2013 - 31.12.2013
Zobowiązania z tytułu obligacji, pożyczek i kredytów bankowych oraz koszty odsetek przy bazowej stawce WIBOR	166 258	9 564
Koszty odsetek przy wzroście bazowej stawki WIBOR o 1 p.p.	-	11 227
Koszty odsetek przy spadku bazowej stawki WIBOR o 1 p.p.	-	7 902

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

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

W dniu 11 czerwca 2012 roku HAWE Telekom Sp. z o.o. kupiła opcję na stopę procentową, zabezpieczającą stopę procentową, od której zależna była marża banku dotycząca kredytu zaciągniętego w Alior Bank S.A. Data rozpoczęcia transakcji wyznaczona została na dzień 29 czerwca 2012 roku, a zakończenia na dzień 31 maja 2013 roku. Kwota kredytu wynosiła 25.000 tys. zł, premia opcyjna 338 tys. zł, a kontraktowa stopa procentowa 6,5%. W dniu 25 lipca 2013 kredyt został spłacony, a opcja wygasła.

37.2. Ryzyko walutowe

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

W poniższej tabeli zawarto symulację wpływu na wartość należności i wynik finansowy, jaki miałyby zmiana kursu waluty obcej (euro) o 10% w stosunku kursu z dnia 31 grudnia 2013 roku, dla należności z tytułu leasingu infrastruktury wycenianych w walucie obcej (euro).

Wyszczególnienie	31.12.2013	01.01.2013 - 31.12.2013
Należności z tytułu umów leasingu finansowego (EUR)	10 861	-
Należności z tytułu umów leasingu finansowego (PLN)	45 044	-
Wycena należności i wpływ na wynik przy wzroście kursu EUR/PLN o 10%	49 548	4 504
Wycena należności i wpływ na wynik przy spadku kursu EUR/PLN o 10%	40 540	-4 504

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

37.3. Ryzyko cen towarów

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

37.4. Ryzyko kredytowe

Grupa zawiera transakcje wyłącznie z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji.

Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Grupy na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.

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

W Grupie nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

37.5. Ryzyko związane z płynnością

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

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

Ryzyko na dzień bilansowy opisano w notce nr 6.2.

38. Instrumenty finansowe

38.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

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

Wyszczególnienie	Kategoria zgodnie z MSR 39	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
		31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Aktywa finansowe					
Udzielone pożyczki	PiN	0	204	0	204
Należności z tytułu umów leasingu finansowego	WwWGpWF	194 744	197 628	194 744	197 628
Należności z tytułu dostaw i usług	PNZF	22 746	16 964	22 746	16 964
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	IUdTW	25 605	14 099	25 605	14 099
Zobowiązania finansowe					
Zaciągnięte pożyczki i kredyty	PiZ	126 817	160 783	126 817	160 783
Zobowiązania z tytułu obligacji	PiZ	40 074	0	40 074	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	WwWGpWF	4 102	4 949	4 102	4 949
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PNZF	27 426	31 580	27 426	31 580

Użyte skróty:

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

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

Wyszczególnienie	Kategoria zgodnie z MSR 39	Przychody / koszty z tytułu odsetek	Zyski / straty z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie / utworzenie odpisów aktualizujących	Zyski / straty z tytułu wyceny	Zyski / straty ze sprzedaży instrumentów finansowych	Pozostałe	Razem
Rok zakończony dnia 31.12.2013								
Aktywa Finansowe								
Udzielone pożyczki	PiN	2	0	0	0	0	0	2
Należności z tytułu leasingu finansowego	WwWGpWF	11 401	0	0	0	0	0	11 401
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	IUdTW	37	0	0	0	0	0	37
Lokata bankowa	IUdTW	64	0	0	0	0	0	64
Zobowiązania Finansowe								
Zaciągnięte pożyczki i kredyty	PiZ	5 133	0	0	0	0	0	5 133
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	WwWGpWF	2 545	0	0	0	0	0	2 545
Obligacje wyemitowane	PiZ	1 577	0	0	0	0	0	1 577

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
Rok zakończony dnia 31.12.2012								
Aktywa Finansowe								
Udzielone pożyczki	PiN	4	0	0	0	0	0	4
Należności z tytułu leasingu finansowego	WwWGpWF	8 482	0	0	0	0	0	8 482
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	IUdTW	0	0	0	0	0	0	0
Lokata bankowa	IUdTW	1 143	0	0	0	0	0	1 143
Zobowiązania Finansowe								
Zaciągnięte pożyczki i kredyty	PiZ	7 216	0	0	0	0	0	7 216
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	WwWGpWF	738	0	0	0	0	0	738
Obligacje wyemitowane	PiZ	0	0	0	0	0	0	0

Użyte skróty:

WwWGpWF

IUdTW

PiN

PiZ

PNZF

Aktywa / zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

Pożyczki i należności

Pożyczki i zobowiązania

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

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączane na stronach od 10 do 97 stanowią jego integralną część

38.3. Zabezpieczenia

38.3.1 Zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych

Na dzień 31 grudnia 2013 roku i dzień 31 grudnia 2012 roku Grupa nie posiadała instrumentów zabezpieczających przepływy środków pieniężnych.

38.3.2 Zabezpieczenie wartości godziwej

Na dzień 31 grudnia 2013 roku i dzień 31 grudnia 2012 roku Grupa nie posiadała kontraktów zabezpieczających wartość godziwą.

39. Zarządzanie kapitałem

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

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej modyfikacje. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może zmienić wypłatę dywidendy dla Akcjonariuszy, zwrócić kapitał Akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W 2013 roku i 2012 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

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

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Zobowiązania Finansowe	170 993	165 732
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania, zobowiązania publiczno-prawne	37 428	35 222
minus Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25 605	14 099
Zadłużenie netto	182 817	186 855
Kapitał własny	352 910	300 492
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto		
Kapitał razem	352 910	300 492
Kapitał i zadłużenie netto	535 727	487 347
Wskaźnik dźwigni	34,12%	38,34%

40. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Grupie w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku i dnia 31 grudnia 2012 roku kształtowało się następująco:

(dane w osobach)

Wyszczególnienie	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Zarząd	9	6
Administracja	39	44
Dział sprzedaży	10	11
Pion produkcji	130	178
Pozostali	16	0
Razem	204	238

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 97 stanowią jego integralną część

Zatrudnienie w Grupie na dzień 31 grudnia 2013 roku i na dzień 31 grudnia 2012 roku kształtowało się następująco:

(dane w osobach)

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Zarząd	9	5
Administracja	39	40
Dział sprzedaży	9	10
Pion produkcji	133	130
Pozostali	17	0
Razem	207	185

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

W celu usprawnienia działalności operacyjnej, a także ujednolicenia i optymalizacji polityki finansowej przeprowadzono 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 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 scentralizowanych działów finansowego oraz zasobów ludzkich w HAWE S.A., które świadczą usługi księgowe i kadrowe dla HAWE Telekom Sp. z o.o., HAWE Budownictwo Sp. z o.o. i ORSS Sp. z o.o. na podstawie umów zawartych pomiędzy HAWE S.A. a tymi spółkami zależnymi.

41. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Zawarcie umowy pomiędzy HAWE Budownictwo Sp. z o.o. a Gminą Miejską Lubin na budowę sieci szerokopasmowej

W dniu 9 stycznia 2014 roku spółka zależna HAWE Budownictwo Sp. z o.o. jako lider konsorcjum zawarła umowę z Gminą Miejską Lubin dotyczącą realizacji zadania: „Lubin – miasto bez wykluczenia cyfrowego” o łącznej wartości 5,5 mln zł netto. Umowa obejmuje wykonanie projektu oraz budowy rurociągów kablowych w technologii mikrokanalizacji, dostawę i montaż urządzeń aktywnych oraz projekt i budowę centrum zarządzania siecią. Łączna długość sieci światłowodowej, która będzie wykonana w ramach umowy wynosi 21,7 km. HAWE Budownictwo Sp. z o.o. planuje wykonać całość sieci pasywnej oraz zrealizować dostawę i instalację urządzeń aktywnych w 2014 roku.

Wskazany zakres prac specjalistycznych będzie wykonany przez istniejące zasoby specjalistów i projektantów, co pozwoli HAWE Budownictwo Sp. z o.o. umocnić pozycję wśród podmiotów realizujących miejskie sieci szerokopasmowe.

Udzielenie przez HAWE S.A. pożyczki spółce Mediatel S.A.

W dniu 16 stycznia 2014 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliła 400 tys. zł pożyczki spółce Mediatel S.A. Umowa przewiduje oprocentowanie w wysokości WIBOR 3M + marża. Termin spłaty pożyczki wraz z odsetkami ustalono na dzień 31 grudnia 2014 roku.

Zmiana wśród znaczących akcjonariuszy Spółki

W dniu 21 lutego 2014 roku Petrenams Ltd. dokonał sprzedaży akcji HAWE S.A., w wyniku czego jego udział w kapitale Spółki spadł poniżej 5%.

Przed zmianą udziału Petrenams Ltd. posiadał 5.454.480 akcji Spółki, co stanowiło 5,09% w kapitale zakładowym Spółki i uprawniało do 5.454.480 głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy stanowiących 5,09% ogólnej liczby głosów.

Po zmianie udziału Petrenams Ltd. posiadał 5.054.480 akcji Spółki, co stanowiło 4,71% w kapitale zakładowym Spółki i uprawniało do 5.054.480 głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy stanowiących 4,71% ogólnej liczby głosów.

Według stanu na dzień zatwierdzenia 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	10.03.2014	31.12.2013	31.12.2012
Trinitybay Investments Ltd.			
liczba akcji	28 023 509	28 023 509	30 264 660
udział w kapitale	26,13%	26,13%	28,22%
udział w głosach	26,13%	26,13%	28,22%
Petrenams Ltd.			
liczba akcji	brak danych	9 751 041	9 751 041
udział w kapitale	poniżej 5%	9,09%	9,09%
udział w głosach	poniżej 5%	9,09%	9,09%
Marek Falenta			
liczba akcji	8 284 623	8 284 623	8 284 623
udział w kapitale	7,73%	7,73%	7,73%
udział w głosach	7,73%	7,73%	7,73%
Generali OFE			
liczba akcji	brak danych	brak danych	7 000 000
udział w kapitale	poniżej 5%	poniżej 5%	6,53%
udział w głosach	poniżej 5%	poniżej 5%	6,53%
Pozostali			
liczba akcji	70 928 932	61 177 891	51 936 740
udział w kapitale	66,14%	57,05%	48,43%
udział w głosach	66,14%	57,05%	48,43%
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%

42. Zmiany zasad rachunkowości i korekty błędów wprowadzone do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za poprzednie lata obrotowe

W 2012 roku Grupa wprowadziła zmiany do sprawozdań za lata wcześniejsze, m.in. w związku ze skorygowaniem podejścia do niektórych istotnych elementów rozliczania kontraktów leasingowych sieci teletechnicznej (kor.1), co omówiono dokładnie w nocy nr 42 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej HAWE za 2012 rok. W efekcie tych zmian skorygowany został bilans na dzień 31 grudnia 2012 roku, przedstawiający dane porównywalne w niniejszym sprawozdaniu, a także noty objaśniające do bilansu.

Ponadto skorygowano bilans w okresie porównywalnym w związku ze zmianą wprowadzoną przez Zarząd, co do sposobu prezentacji wzajemnych należności i zobowiązań z kontrahentami, poprzez dokonanie ich kompensaty (kor.2).

Dodatkowo w wyniku rozliczenia jednego z kontraktów budowlanych z 2011 roku konieczna była korekta bilansu za ten okres (kor.3).

W przedstawionych poniżej tabelach zaprezentowano skutki powyższych zmian w bilansie dotyczącym okresów porównywalnych (zmiany w stosunku do bilansu zaprezentowanego w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej HAWE za 2012 rok).

Grupa Kapitałowa HAWE
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
(w tysiącach PLN)

ZMIANY W SKONSOLIDOWANYM BILANSIE ZA OKRES POPRZEDNI

	numer korekty	stan na 31.12.2012 r. przed zmianami	zmiany	stan na 31.12.2012 r. po zmianach
Aktywa trwałe		475 253	-6 542	468 712
Infrastruktura teletechniczna		239 161		239 161
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe		11 485		11 485
Wartości niematerialne		762		762
Wartość firmy z konsolidacji		28 643		28 643
Pozostałe aktywa finansowe		204		204
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1,2	194 998	-6 542	188 456
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		0		0
Aktywa obrotowe		69 884	-66	69 818
Infrastruktura teletechniczna		0		0
Pozostałe zapasy		3 584		3 584
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2	37 793	-66	37 727
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów budowlanych		9 579		9 579
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych		1		1
Pozostałe należności publiczno-prawne		2 637		2 637
Pozostałe aktywa finansowe		0		0
Rozliczenia międzyokresowe		2 191		2 191
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		14 099		14 099
AKTYWA RAZEM		545 137	-6 608	538 530

Kapitał własny		304 193	-3 701	300 492
Kapitał podstawowy przypisany do właścicieli jednostki dominującej		139 192		139 192
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej przypisana do właścicieli jednostki dominującej		15 672		15 672
Akcje własne		-19 170		-19 170
Pozostałe kapitały przypisane do właścicieli jednostki dominującej	1,3	153 587	-3 701	149 886
Kapitały własne nie dające kontroli		0		0
Niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych przypisany do właścicieli jednostki dominującej		-1 996		-1 996
Wynik finansowy bieżącego okresu przypisany do właścicieli jednostki dominującej		16 908		16 908
Zobowiązanie długoterminowe		35 316	-2 841	32 475
Oprocentowane kredyty i pożyczki		1 058		1 058
Dłużne papiery wartościowe		0		0
Inne zobowiązania Finansowe	2	5 408	-3 102	5 408
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		305		305
Rezerwy		43		43
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3	28 502	261	28 502
Zobowiązania krótkoterminowe		205 629	-66	205 563
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek		159 725		159 725
Dłużne papiery wartościowe		0		0
Inne zobowiązania Finansowe	2	2 709	-66	2 709
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		31 990		31 990
Kwoty należne odbiorcom z tytułu umów budowlanych		423		423
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych		609		609
Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne		2 318		2 318
Pozostałe rezerwy		1 851		1 851
Rozliczenia międzyokresowe		6 003		6 003
PASYWA RAZEM		545 137	-6 608	538 530

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 97 stanowią jego integralną część

ZMIANY W SKONSOLIDOWANYM BILANSIE ZA POCZĄTEK OKRESU POPRZEDNIEGO

	numer korekty	stan na 01.01.2012 r. przed zmianami	zmiany	stan na 01.01.2012 r. po zmianach
Aktywa trwałe		327 121	-3 440	323 681
Infrastruktura teletechniczna		129 160		129 160
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe		12 876		12 876
Wartości niematerialne		878		878
Wartość firmy z konsolidacji		28 643		28 643
Pozostałe aktywa finansowe		0		0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1	155 564	-3 440	152 124
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		0		0
Aktywa obrotowe		162 941	0	162 941
Infrastruktura teletechniczna		83 901		83 901
Pozostałe zapasy		3 313		3 313
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		39 335		39 335
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów budowlanych		7 219		7 219
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych		462		462
Pozostałe należności publiczno-prawne		184		184
Pozostałe aktywa finansowe		0		0
Rozliczenia międzyokresowe		933		933
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		27 593		27 593
AKTYWA RAZEM		490 062	-3 440	486 622

Kapitał własny		283 103	-3 701	279 402
Kapitał podstawowy przypisany do właścicieli jednostki dominującej		139 192		139 192
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej przypisana do właścicieli jednostki dominującej		15 660		15 660
Akcje własne		-14 218		-14 218
Pozostałe kapitały przypisane do właścicieli jednostki dominującej	1,3	92 854	-3 701	89 153
Kapitały własne nie dające kontroli		0		0
Niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych przypisany do właścicieli jednostki dominującej		-1 996		-1 996
Wynik finansowy bieżącego okresu przypisany do właścicieli jednostki dominującej		51 612		51 612
Zobowiązanie długoterminowe		148 682	261	148 943
Oprocentowane kredyty i pożyczki		120 480		120 480
Dłużne papiery wartościowe		0		0
Inne zobowiązania Finansowe		5 868		5 868
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		305		305
Rezerwy		43		43
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3	21 986	261	22 247
Zobowiązania krótkoterminowe		58 277	0	58 277
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek		29 422		29 422
Dłużne papiery wartościowe		0		0
Inne zobowiązania Finansowe		1 957		1 957
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		18 746		18 746
Kwoty należne odbiorcom z tytułu umów budowlanych		298		298
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych		0		0
Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne		3 960		3 960
Pozostałe rezerwy		2 041		2 041
Rozliczenia międzyokresowe		1 853		1 853
PASYWA RAZEM		490 062	-3 440	486 622

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 97 stanowią jego integralną część

Podpisy

Warszawa, dnia 10 marca 2014 roku

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Witoń

Dariusz Jędrzejczyk

Krzysztof Rybka

Dyrektor Finansowy
Główny Księgowy

Ryszard Zajączkowski