



Grupa Kapitałowa HAWE

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2010 ROKU
WRAZ Z OPINIĄ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

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	9
1. Informacje ogólne	9
2. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	9
3. Skład Grupy	9
3.1. Zmiany w strukturze własnościowej i kapitałowej w okresie sprawozdawczym	10
4. Skład Zarządu jednostki dominującej	13
5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	15
5.1. Profesjonalny osąd	15
5.2. Niepewność szacunków	15
6. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	17
6.1. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej	17
6.2. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych	17
6.3. Okresy prezentowane	17
6.4. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych	17
7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	17
8. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	22
9. Istotne zasady rachunkowości	24
9.1. Zasady konsolidacji	24
9.2. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	24
9.3. Rzeczowe aktywa trwałe	24
9.4. Wartości niematerialne	25
9.5. Leasing	27
9.6. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	28
9.7. Koszty finansowania zewnętrznego	28
9.8. Aktywa finansowe	28
9.9. Utrata wartości aktywów finansowych	30
9.10. Wbudowane instrumenty pochodne	31
9.11. Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia	31
9.12. Zapasy	33
9.13. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	33
9.14. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	34
9.15. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne	34
9.16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	34
9.17. Rezerwy	35
9.18. Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe	35
9.19. Płatności w formie akcji własnych	35
9.20. Przychody	35
9.21. Koszty	37
9.22. Podatki	38
9.23. Zarządzanie kapitałem	39
9.24. Zysk netto na akcję	39
10. Informacje dotyczące segmentów działalności	39
10.1. Segmenty branżowe	40

Grupa Kapitałowa HAWE
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(w tysiącach PLN)

10.2. Segmenty geograficzne	40
11. Przychody i koszty	40
11.1. Pozostałe przychody operacyjne.....	40
11.2. Pozostałe koszty operacyjne	41
11.3. Przychody finansowe.....	41
11.4. Koszty finansowe	41
11.5. Koszty według rodzajów	42
11.6. Koszty amortyzacji i odpisy aktualizujące ujęte w rachunku zysków i strat	42
11.7. Koszty świadczeń pracowniczych	42
12. Podatek dochodowy	43
12.1. Obciążenie podatkowe	43
12.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej	43
12.3. Odroczony podatek dochodowy.....	44
13. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS.....	44
14. Zysk przypadający na jedną akcję	45
15. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	46
16. Rzeczowe aktywa trwałe.....	46
17. Infrastruktura teletechniczna.....	47
18. Należności z tytułu leasingu – Grupa jako leasingodawca.....	49
19. Nieruchomości inwestycyjne.....	50
20. Wartości niematerialne.....	50
21. Wartość firmy z konsolidacji.....	51
22. Połączenia jednostek gospodarczych.....	52
23. Aktywa finansowe.....	53
23.1. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.....	53
23.2. Pozostałe aktywa finansowe	53
24. Świadczenia pracownicze	54
24.1. Programy akcji pracowniczych.....	54
24.2. Świadczenia emerytalne.....	54
25. Zapasy	55
26. Należności z tytułu dostaw i usług, pozostałe należności, należności publiczno-prawne	55
26.1. Należności z tytułu dostaw i usług	55
26.2. Pozostałe należności	56
26.3. Należności publiczno-prawne.....	57
27. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	57
28. Kapitał podstawowy i pozostałe kapitały	57
28.1. Kapitał podstawowy.....	57
28.2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	59
28.3. Pozostałe kapitały	59
28.4. Korekta wyniku finansowego lat ubiegłych.....	59
28.5. Niepodzielony wynik finansowy oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy	59
29. Zobowiązania finansowe	60
29.1. Leasing finansowy – Grupa jako leasingobiorca	60
29.2. Oprocentowane kredyty bankowe	61
29.3. Pożyczka od Akcjonariusza HAWE S.A.....	63
29.4. Dłużne papiery wartościowe.....	63
29.5. Pochodne instrumenty finansowe SWAP	66
30. Rezerwy	66

30.1. Zmiany stanu rezerw.....	66
31. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania, zobowiązania publiczno-prawne.....	67
32. Rozliczenia międzyokresowe	68
32.1. Rozliczenia międzyokresowe czynne.....	68
32.2. Rozliczenia międzyokresowe bierne i rozliczenia międzyokresowe przychodów	68
33. Zobowiązania warunkowe.....	69
33.1. Wykaz zobowiązań zabezpieczonych Grupy.....	69
33.2. Sprawy sądowe i sporne.....	71
33.3. Rozliczenia podatkowe	71
34. Informacje o podmiotach powiązanych	71
35. Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej Grupy.....	79
36. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta.....	80
37. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	80
37.1. Ryzyko stopy procentowej.....	80
37.2. Ryzyko walutowe	80
37.3. Ryzyko cen towarów	80
37.4. Ryzyko kredytowe.....	81
37.5. Ryzyko związane z płynnością	81
38. Instrumenty finansowe	81
38.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych	81
38.2. Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych	82
38.3. Zabezpieczenia.....	83
39. Zarządzanie kapitałem.....	83
40. Struktura zatrudnienia.....	83
41. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	84
42. Przekwalifikowanie przychodów i kosztów HAWE S.A. oraz ujawnienie informacji dotyczących błędów poprzedniego okresu	86
42.1. Przekwalifikowanie przychodów i kosztów HAWE S.A.	86
42.2. Ujawnienie informacji dotyczących błędów poprzedniego okresu	87

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku

	nota	za okres 01.01.2010 - 31.12.2010	za okres 01.01.2009 - 31.12.2009
Przychody ze sprzedaży	10	101 096	51 759
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		97 738	48 887
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		3 358	2 871
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	11	41 570	31 994
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług		38 668	29 430
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		2 902	2 564
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		59 526	19 764
Pozostałe przychody operacyjne	11.1	2 394	923
Koszty sprzedaży	11.5	1 574	1 543
Koszty ogólnego zarządu	11.5	11 144	10 179
Pozostałe koszty operacyjne	11.2	6 069	4 710
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		43 133	4 254
Przychody finansowe	11.3	3 499	1 731
Koszty finansowe	11.4	538	660
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		46 095	5 325
Podatek dochodowy	12	8 863	-829
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		37 232	6 154
Zysk (strata) z działalności zaniechanej			
Zysk (strata) netto		37 232	6 154
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy		0,35	0,06
Rozwodniony za okres obrotowy		0,35	0,06
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy		0,35	0,06
Rozwodniony za okres obrotowy		0,35	0,06
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 2010 roku

	za okres 01.01.2010 - 31.12.2010	za okres 01.01.2009 - 31.12.2009
Zysk (strata) netto	37 232	6 154
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania	0	0
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0
Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi przepływy środków pieniężnych	0	0
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych	0	0
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów	0	0
Suma dochodów całkowitych	37 232	6 154

SKONSOLIDOWANY BILANS
na dzień 31 grudnia 2010 roku

	nota	stan na 31.12.2010 r.	stan na 31.12.2009 r.
Aktywa trwałe		260 272	192 322
Rzeczowe aktywa trwałe	16	13 517	12 352
Infrastruktura teletechniczna	17	111 629	103 216
Wartości niematerialne	20	571	749
Wartość firmy z konsolidacji	20	28 643	28 643
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	26	97 981	42 267
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12	7 931	5 096
Aktywa obrotowe		123 817	104 064
Zapasy	25	2 116	848
Infrastruktura teletechniczna	25	81 016	70 864
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	26	23 957	9 785
Należności publiczno-prawne	26	1 887	4 763
Pozostałe aktywa finansowe	23	0	2 580
Rozliczenia międzyokresowe	32.1	6 012	10 222
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27	8 829	5 002
AKTYWA RAZEM		384 089	296 386

Kapitał własny	28	245 739	208 511
Kapitał podstawowy		137 192	137 192
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		14 074	14 077
Pozostałe kapitały		58 862	51 088
Niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych		- 1 620	0
Wynik finansowy bieżącego okresu		37 232	6 154
Zobowiązanie długoterminowe		31 054	12 493
Oprocentowane kredyty i pożyczki	29	7 900	1 860
Dłużne papiery wartościowe	29	0	0
Inne zobowiązania finansowe	29	2 819	2 001
Rezerwy	30	41	36
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12	20 294	8 596
Zobowiązania krótkoterminowe		107 296	75 382
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	29	5 424	4 436
Dłużne papiery wartościowe	29	75 796	38 720
Inne zobowiązania finansowe	29	1 403	893
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	31	18 860	26 287
Zobowiązania publiczno-prawne	31	4 225	3 337
Pozostałe rezerwy	30	1 345	1 452
Rozliczenia międzyokresowe	32.2	242	256
PASYWA RAZEM		384 089	296 386

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku

	za okres 01.01.2010 - 31.12.2010	za okres 01.01.2009 - 31.12.2009
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	46 095	5 325
Korekty razem:	-74 394	-14 136
Amortyzacja	3 900	3 604
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-2 873	-1 030
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	38	-82
Zmiana stanu należności	-64 334	6 131
Zmiana stanu zapasów	-9 854	-7 008
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-5 366	-12 305
Zmiana stanu rezerw	-102	161
Podatek dochodowy zapłacony	0	0
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	4 197	-6 413
Inne korekty	0	2 807
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-28 300	-8 811
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	509	119
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-9 399	-25 191
Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych	0	0
Nabycie pozostałych aktywów finansowych	0	0
Odsetki otrzymane	0	0
Splata udzielonych pożyczek	0	0
Udzielenie pożyczek	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	10 853	1 731
Inne wydatki inwestycyjne	-7 500	-602
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 536	-23 943
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy z tytułu emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	9 433
Splata zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-1 327	-838
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek i kredytów	8 812	9 444
Splata pożyczek i kredytów	-1 733	-5 659
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	90 048	41 500
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-54 080	-17 810
Odsetki otrzymane	0	0
Odsetki zapłacone	-4 037	-154
Inne wpływy finansowe	0	0
Inne wydatki finansowe	-20	0
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	37 663	35 916
D. Przepływy pieniężne netto razem	3 827	3 162
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	3 827	3 162
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	5 002	1 840
G. Środki pieniężne na koniec okresu	8 829	5 002

Grupa Kapitałowa HAWĘ
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(w tysiącach PLN)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane / niepokryte straty	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2010 r.						
Na dzień 01.01.2010 r.	137 192	14 077	49 468	0	7 774	208 511
Zyska/strata za rok obrotowy					37 232	37 232
Rozliczenie wyniku lat ubiegłych			7 774		- 7 774	0
Emisja akcji						0
Warranty subskrypcyjne w ramach programu motywacyjnego dla kadry kierowniczej			1 620	-1 620		0
Podwyższenie wartości udziałów						0
Reklasyfikacja i koszty		-3				-3
Na dzień 31.12.2010 r.	137 192	14 074	58 862	-1 620	37 232	245 740

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane / niepokryte straty	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2009 r.						
Na dzień 01.01.2009 r.	132 181	9 655	44 385	0	5 083	191 304
Zyska/strata za rok obrotowy					6 154	6 154
Rozliczenie wyniku lat ubiegłych			5 083		-5 083	0
Emisja akcji	5 011	5 011				10 022
Warranty subskrypcyjne w ramach programu motywacyjnego dla kadry kierowniczej			1 620			1 620
Podwyższenie wartości udziałów						0
Reklasyfikacja i koszty		-589				-589
Na dzień 31.12.2009 r.	137 192	14 077	51 088	0	6 154	208 511

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 9 do 91 stanowią jego integralną część

ZASADY RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa HAWE S.A. („Grupa”) składa się z HAWE S.A. („jednostka dominująca”, „Spółka”) i jej spółek zależnych (patrz Nota 3). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 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. Chałubińskiego 8.

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 2010 roku, podobnie jak w 2009 roku HAWE S.A. nie prowadziła działalności operacyjnej polegającej na sprzedaży wyrobów gotowych, towarów, materiałów i usług. Działalność operacyjna prowadzona jest przez spółki zależne: HAWE Telekom Sp. z o.o. (do października 2010 roku pod firmą Przedsiębiorstwo Budownictwa Technicznego Hawe Sp. z o.o.) oraz HAWE Budownictwo Sp. z o.o.

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

W kwietniu 2010 roku powołana została spółka HAWE Budownictwo Sp. z o.o., w celu rozdzielenia w ramach Grupy Kapitałowej działalności telekomunikacyjnej od projektowo-budowlanej, prowadzonych dotychczas przez spółkę zależną HAWE Telekom Sp. z o.o. Spółka HAWE Budownictwo Sp. z o.o. przejmie prowadzenie inwestycji i świadczenie usług z zakresu projektowania i budownictwa. Wszystkie aktywa telekomunikacyjne (w tym Ogólnopolska Sieć Światłowodowa HAWE) pozostają w spółce HAWE Telekom, której zadaniem jest dalsza realizacja strategii „operatora dla operatorów”, czyli świadczenia telekomunikacyjnych usług dla operatorów krajowych i międzynarodowych.

2. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 21 marca 2011 roku.

3. Skład Grupy

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

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

Na dzień 31 grudnia 2009 roku Grupa HAWE składała się ze spółki HAWE S.A. z siedzibą w Warszawie, będącej podmiotem dominującym oraz PBT Hawe Sp. z o.o. z siedzibą w Legnicy, będącej podmiotem w 100% zależnym od HAWE S.A. W 2010 roku powołana została spółka HAWE Budownictwo Sp. z o.o. z siedzibą w Legnicy, będąca podmiotem w 100% zależnym od HAWE S.A. Również w 2010 roku zmianie uległa nazwa spółki zależnej z Przedsiębiorstwo Budownictwa Technicznego Hawe Sp. z o.o. z siedzibą w Legnicy na HAWE Telekom Sp. z o.o. z siedzibą w Legnicy.

HAWE Telekom Sp. z o.o. świadczy usługi telekomunikacyjne oraz transmisji danych, w oparciu o własną infrastrukturę telekomunikacyjną. HAWE Budownictwo Sp. z o.o. zajmuje się budownictwem i projektowaniem technicznym: telekomunikacyjnym, energetycznym, oświetleniowym, wodociągowym.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz na dzień 31 grudnia 2009 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

3.1. Zmiany w strukturze własnościowej i kapitałowej w okresie sprawozdawczym

(liczba i cena akcji/udziałów nie w tysiącach)

W 2007 roku Emitent podjął działania zmierzające do rozpoczęcia nowej działalności, niezwiązanej z dotychczasowym przedmiotem działalności. W tym celu HAWE S.A. przejęło spółkę PBT Hawe Sp. z o.o. z siedzibą w Legnicy z zamiarem kontynuowania działalności PBT Hawe Sp. z o.o., wykorzystując do tego jej majątek i wiedzę.

W dniu 2 stycznia 2007 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło decyzje o:

- podwyższeniu kapitału zakładowego emitując 4.039.156 akcji serii B o cenie nominalnej 1 zł. Kapitał został opłacony aportem w postaci 100% udziałów w spółce PBT Hawe Sp. z o.o. Aport został wyceniony na 290.819.232,00 zł;
- zmianie firmy Spółki z Ventus S.A. na HAWE S.A.;
- upoważnieniu Zarządu do podjęcia działań zmierzających do przeniesienia notowań akcji Spółki z CeTO na GPW w Warszawie.

W efekcie, po dokonaniu rejestracji zmian w dniu 19 lutego 2007 roku, spółka HAWE S.A. stała się właścicielem 100% udziałów w spółce PBT Hawe Sp. z o.o., która z kolei była właścicielem 100% udziałów w spółce Fone Sp. z o.o.

W dniu 26 marca 2007 roku Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej we Wrocławiu IX Wydział Gospodarczy KRS, dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego spółki PBT Hawe Sp. z o.o. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło poprzez podwyższenie wartości nominalnej dotychczasowych udziałów o kwotę 14.999.508,80 zł, wartość jednego udziału wzrosła o 1.674,80 zł. W wyniku podwyższenia kapitału wysokość kapitału zakładowego PBT Hawe Sp. z o.o. wynosiła 15.547.616,00 zł i dzieliła się na 8.956 udziałów o wartości nominalnej 1.736,00 zł każdy. HAWE S.A. posiadała 8.956 udziałów, które stanowiły 100% kapitału zakładowego i uprawniały do 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników PBT Hawe Sp. z o.o.

W dniu 30 marca 2007 roku Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła prospekt emisyjny sporządzony w związku z ubieganiem się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym akcji serii B Spółki.

W dniu 11 kwietnia 2007 roku Sąd Rejestrowy właściwy dla siedziby Spółki dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 208.500,00 zł, tj. z kwoty 4.539.156,00 zł do kwoty 4.747.656,00 zł oraz zarejestrował emisję akcji serii D zwykłych na okaziciela w liczbie 208.500 akcji o wartości nominalnej 1,00 złotych każda. Cena emisyjna 1 akcji wyniosła 72,00 zł. Akcje nie są uprzywilejowane. Akcje Serii D zostały opłacone i objęte w wyniku podpisanych w dniu 7 marca 2007 roku umów: z Panią Anetą Gajewską-Sowa [umowa objęcia 71.500 akcji Serii D Spółki], z Panem Markiem Falentą [umowa objęcia 68.500 akcji Serii D Spółki] oraz Presto Sp. z o.o. z siedzibą w Lubinie [umowa objęcia 68.500 akcji Serii D Spółki]. Umowy zostały zawarte w ramach wykonania Uchwały Nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 7 lutego 2007 roku.

W wyniku podwyższenia kapitału zakładowego Spółka pozyskała gotówkę w łącznej kwocie 15.012.000,00 zł. Pozyskane środki zostały przeznaczone na opłacenie podwyższenia kapitału zakładowego spółki PBT Hawe Sp. z o.o. z siedzibą w Legnicy.

W dniu 13 kwietnia 2007 roku Zarząd HAWE S.A. podjął decyzję o połączeniu oraz przyjął plan połączenia Spółki z PBT Hawe Sp. z o.o. oraz Fone Sp. z o.o. Połączenie miało nastąpić na zasadach określonych w art. 492 § 1 p. 1 KSH (łączenie przez przejęcie), to jest w drodze przeniesienia całego majątku PBT Hawe Sp. z o.o. i Fone Sp. z o.o. na Emitenta.

W dniu 14 czerwca 2007 roku Zarząd postanowił odstąpić od realizacji planu połączenia. Powodem odstąpienia od połączenia spółek zgodnego z planem połączenia podpisanym w dniu 13 kwietnia 2007

roku była zmiana sposobu przekształceń Grupy Kapitałowej HAWE S.A. oraz trudności proceduralne związane z przeprowadzeniem jednoczesnego połączenia trzech spółek.

W dniu 14 czerwca 2007 roku zarządy spółek PBT Hawe Sp. z o.o. oraz Fone Sp. z o.o. podpisały nowy plan połączenia spółek oraz złożyły plan połączenia do ogłoszenia w Monitorze Sądowym i Gospodarczym.

W dniu 2 lipca 2007 roku PBT Hawe Sp. z o.o. zbyła posiadane 35% udziałów w spółce Polskie Sieci Optyczne Sp. z o.o. z siedzibą w Legnicy, która ze względu na nieistotność sumy bilansowej i obrotów była wyłączona z konsolidacji.

W dniu 3 września 2007 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenia Wspólników PBT Hawe Sp. z o.o. i Fone Sp. z o.o. podjęły uchwały o połączeniu poprzez przejęcie.

W dniu 2 października 2007 roku nastąpiło połączenie PBT Hawe Sp. z o.o. z Fone Sp. z o.o. (łączenie przez przejęcie). Ze względu na to, że PBT Hawe Sp. z o.o. było jedynym wspólnikiem Fone, połączenie nastąpiło w trybie przewidzianym w art. 516 § 6 KSH. W wyniku połączenia przestała istnieć spółka Fone, która uległa rozwiązaniu bez przeprowadzania postępowania likwidacyjnego. PBT Hawe Sp. z o.o. z dniem połączenia wstąpiła we wszystkie prawa i obowiązki spółki przejmowanej.

W dniu 22 czerwca 2007 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie HAWE S.A. podjęło decyzję o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 99.861.420,00 zł poprzez publiczną emisję nowych akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 1,00 zł każda, w liczbie nie wyższej niż 99.861.420. Cena emisyjna akcji serii E została ustalona na 1,05 zł. Akcje były oferowane w ramach prawa poboru dotychczasowym akcjonariuszom Spółki, proporcjonalnie do liczby posiadanych przez nich akcji Spółki. Za każdą jedną akcją Spółki posiadaną na koniec dnia prawa poboru akcjonariuszowi przysługiwało jedno prawo poboru akcji serii E. Biorąc pod uwagę liczbę emitowanych akcji serii E, jedno prawo poboru uprawniało do objęcia 20 akcji serii E.

W dniu 31 października 2007 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie HAWE S.A. podjęło decyzję o doprecyzowaniu wysokości podwyższenia kapitału zakładowego Spółki i liczby akcji oferowanych w ramach emisji akcji serii E emitowanych na podstawie uchwały nr 23/07 z dnia 22 czerwca 2007 roku w celu uniknięcia możliwych wątpliwości interpretacyjnych. NWZ doprecyzowało, że podwyższenie kapitału zakładowego Spółki nastąpi o kwotę nie wyższą niż 95.453.120,00 złotych, w wyniku objęcia maksymalnie 95.453.120 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda. Pozostałe postanowienia uchwały nr 23/07 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 22 czerwca 2007 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze subskrypcji zamkniętej skierowanej do akcjonariuszy, którym przysługuje prawo poboru, pozostały bez zmian.

W dniu 5 lutego 2008 roku Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła prospekt emisyjny sporządzony w związku z publiczną ofertą akcji zwykłych na okaziciela serii E oraz ubieganiem się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym akcji zwykłych na okaziciela serii E oraz praw do akcji serii E.

W okresie lutego i marca 2008 roku została przeprowadzona oferta publiczna akcji serii E HAWE S.A.. W ramach emisji zaoferowano 95.453.120 akcji Serii E. Oferta objęcia akcji została skierowana do dotychczasowych akcjonariuszy z uwzględnieniem prawa poboru. Wartość nominalna akcji wyniosła 1,00 zł, cena emisyjna została ustalona na 1,05 zł. Akcje serii E – podobnie jak wszystkich wcześniejszych serii, nie są uprzywilejowane. Zapisy na akcje serii E były przyjmowane w okresie od 13 do 26 lutego 2008 roku. Oferta publiczna zakończyła się w dniu 6 marca 2008 roku.

W dniu 19 maja 2008 roku nastąpiła rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 4.772.656,00 zł o kwotę 95.453.120,00 zł do kwoty 100.225.776,00 zł.

W dniu 30 maja 2008 roku akcje serii E zostały wprowadzone do obrotu publicznego na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

W wyniku emisji akcji serii E, HAWE S.A. pozyskała środki pieniężne w wysokości 100.225.776,00 zł brutto. Po uwzględnieniu pomniejszych kapitału zapasowego wynikających z kosztów emisji łączny wpływ netto wyniósł 97.451.639,74 zł.

Pozyskane środki zostały przeznaczone przede wszystkim na dofinansowanie działalności PBT Hawe Sp. z o.o. poprzez podwyższenie kapitału zakładowego, udzielenie pożyczek oraz nabycie obligacji emitowanych przez PBT Hawe Sp. z o.o.

Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki PBT Hawe Sp. z o.o. nastąpiło poprzez podniesienie wartości nominalnej dotychczasowych udziałów o kwotę 14.454.984,00 zł, wartość jednego udziału wzrosła o 1.614 zł. Aktualna wysokość kapitału zakładowego Spółki PBT Hawe Sp. z o.o. wynosi 30.002.600,00 zł i dzieli

się na 8.956 udziałów o wartości nominalnej 3.350,00 zł każdy. Rejestracja tego podwyższenia nastąpiła w dniu 29 lipca 2008 roku.

W dniu 29 sierpnia 2008 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie HAWE S.A. dokonało zmiany Statutu Spółki i udzieliło Zarządowi upoważnienia do dokonania podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego o kwotę nie wyższą niż 5.011.288,00 zł, przez okres do 31 lipca 2011 roku. Podwyższenia kapitału zakładowego dokonywane będą w celu realizacji programu motywacyjnego dla kadry kierowniczej w Grupie Kapitałowej HAWE. Zgodnie z Regulaminem Rady Nadzorczej, opiniowanie i stały nadzór nad funkcjonowaniem systemu wynagradzania i premiowania pracowników, ze szczególnym uwzględnieniem kadry kierowniczej – sprawuje Komitet ds. wynagrodzeń Rady Nadzorczej.

W dniu 1 września 2009 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki w drodze emisji 5.011.288 akcji serii F Spółki. W dniu 4 września 2009 roku Dom Maklerski IDM S.A., będący oferującym akcje, zawarł umowy subskrypcji prywatnej z:

- Pioneer Akcji Polskich Funduszem Inwestycyjnym Otwartym,
- Pioneer Aktywnej Alokacji Funduszem Inwestycyjnym Otwartym,
- Pioneer Małych i Średnich Spółek Rynku Polskiego Funduszem Inwestycyjnym Otwartym,

reprezentowanymi przez Pioneer Pekao Investment Management Spółka Akcyjna w Warszawie.

Na podstawie w/w umów fundusze objęły łącznie 5.011.288 akcji na okaziciela serii F o wartości nominalnej 1,00 zł każda, po cenie emisyjnej 2,00 zł za każdą akcję.

W dniu 8 października 2009 roku nastąpiła rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 100.225.776,00 o kwotę 5.011.288,00 zł do kwoty 105.237.064,00 zł.

W dniu 4 listopada 2009 roku akcje serii F zostały wprowadzone do obrotu publicznego na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Z pozyskanych w wyniku emisji środków udzielono pożyczek spółce PBT Hawe Sp. z o.o. z przeznaczeniem na inwestycję i bieżącą działalność PBT Hawe Sp. z o.o.

W dniu 4 listopada 2009 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki o 5.011.288 zł w drodze emisji 5.011.288 akcji serii G. W związku z tym, że podwyższenie kapitału nie nastąpiło w ciągu 6 miesięcy od daty podjęcia tej uchwały, upoważnienie nadane Zarządowi Spółki do przeprowadzenia tej emisji wygasło w dniu 4 maja 2010 roku. Skutki finansowe wygaśnięcia niniejszego upoważnienia ujęte zostały w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

W dniu 19 kwietnia 2010 roku nastąpił wpis do rejestru przedsiębiorców spółki HAWE Budownictwo Sp. z o.o. z siedzibą w Legnicy o kapitale zakładowym w wysokości 1.000.000,00 zł. Pokrycie kapitału zakładowego nastąpiło poprzez opłacenie gotówką. HAWE S.A. posiada 100% udziałów, które stanowią 100% kapitału zakładowego i uprawniają do 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników HAWE Budownictwo Sp. z o.o. Powołanie HAWE Budownictwo ma na celu rozdzielenie w ramach Grupy Kapitałowej działalności telekomunikacyjnej od projektowo-budowlanej, prowadzonych dotychczas przez spółkę zależną HAWE Telekom (wcześniej PBT Hawe). HAWE Budownictwo przejmie prowadzenie inwestycji i świadczenie usług z zakresu projektowania i budownictwa. Wszystkie aktywa telekomunikacyjne (w tym Ogólnopolska Sieć Światłowodowa HAWE) pozostaną w HAWE Telekom, którego zadaniem będzie dalsza realizacja strategii „operatora dla operatorów”, czyli świadczenia telekomunikacyjnych usług dla operatorów krajowych i międzynarodowych.

Kontynuacją działań zmierzających do reorganizacji Grupy Kapitałowej HAWE była zmiana nazwy spółki zależnej z Przedsiębiorstwo Budownictwa Technicznego HAWE Sp. z o.o. z siedzibą w Legnicy na HAWE Telekom Sp. z o.o. z siedzibą w Legnicy. Rejestracja zmiany nazwy nastąpiła w dniu 29 października 2010 roku.

W dniu 30 listopada 2010 roku Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego spółki HAWE Telekom Sp. z o.o. o kwotę 50.001.348,00 zł (poprzez podniesienie wartości nominalnej udziałów istniejących o kwotę 5.583,00 zł, to jest z wartości jednego udziału równej 3.350,00 zł do wartości jednego udziału równej 8.933,00 zł). Po zarejestrowaniu powyżej opisanej zmiany kapitał zakładowy HAWE Telekom wynosi 80.003.948,00 zł. Ogólna liczba głosów wynikających ze wszystkich dotychczas wyemitowanych udziałów wynosi 8.956. HAWE S.A. posiada 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników HAWE Telekom Sp. z o.o.

4. Skład Zarządu jednostki dominującej

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Zarząd i Rada Nadzorcza Spółki funkcjonowały w następujących składach osobowych:

Zarząd:

- Robert Kwiatkowski – Prezes Zarządu
- Piotr Kubaszewski – Członek Zarządu

Rada Nadzorcza:

- Mariusz Pawlak – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Waldemar Falenta – Członek Rady Nadzorczej
- Jerzy Karney – Członek Rady Nadzorczej
- Andrzej Kleszczewski – Członek Rady Nadzorczej
- Dariusz Maciejuk – Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym

Na dzień 1 stycznia 2010 roku Zarząd i Rada Nadzorcza Spółki funkcjonowały w następujących składach osobowych:

Zarząd:

- Robert Kwiatkowski – Prezes Zarządu
- Andrzej Laskowski – Wiceprezes Zarządu
- Małgorzata Głębicka – Członek Zarządu

Rada Nadzorcza:

- Robert Szydłowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Waldemar Falenta – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Jarosław Dziewa – Członek Rady Nadzorczej
- Paweł Filipiak – Członek Rady Nadzorczej
- Mariusz Pawlak – Członek Rady Nadzorczej
- Ryszard Strużak – Członek Rady Nadzorczej

W dniu 20 kwietnia 2010 roku Pani Małgorzata Głębicka złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki.

W dniu 20 kwietnia 2010 roku Pan Andrzej Laskowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki.

W dniu 20 kwietnia 2010 roku Rada Nadzorcza powołała Pana Piotra Kubaszewskiego na funkcję Członka Zarządu na kadencję, która rozpoczęła się w dniu odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, dokonującego zatwierdzenia sprawozdań za 2008 rok, które odbyło się w dniu 16 czerwca 2009 roku. Pan Piotr Kubaszewski nadzorował obszar finansów w Grupie Kapitałowej HAWE, pełniąc jednocześnie funkcję Wiceprezesa Zarządu ds. finansowych w spółkach zależnych HAWE Telekom Sp. z o.o. (wcześniej PBT HAWE Sp. z o.o.) i HAWE Budownictwo Sp. z o.o.

W dniu 29 czerwca 2010 roku – z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, zatwierdzającego sprawozdania za rok obrotowy 2009 – zakończyła się kadencja Rady Nadzorczej Spółki. Walne Zgromadzenie powołało na kolejną kadencję Radę Nadzorczą w następującym

składzie osobowym: Jarosław Dziewa, Waldemar Falenta, Paweł Filipiak, Dariusz Maciejuk, Paweł Miller, Mariusz Pawlak, Robert Szydłowski.

W dniu 9 lipca 2010 Rada Nadzorcza ukonstytuowała się i wybrała Pana Jarosława Dzięwę na funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej oraz Pana Mariusza Pawlaka na funkcję Wiceprzewodniczącego.

W dniu 29 grudnia 2010 roku Pan Robert Szydłowski złożył rezygnację z zasiadania w Radzie Nadzorczej Spółki.

W dniu 29 grudnia 2010 roku Pan Paweł Filipiak złożył rezygnację z zasiadania w Radzie Nadzorczej Spółki.

W dniu 30 grudnia 2010 roku Pan Jarosław Dziewa złożył rezygnację z zasiadania w Radzie Nadzorczej Spółki.

W dniu 30 grudnia 2010 roku Pan Paweł Miller złożył rezygnację z zasiadania w Radzie Nadzorczej Spółki.

W dniu 30 grudnia 2010 roku NWZ Spółki powołało Pana Jerzego Karney do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.

W dniu 30 grudnia 2010 roku NWZ Spółki powołało Pana Andrzeja Kleszczewskiego do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.

Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej po dniu bilansowym

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego, w dniu 12 stycznia 2011 roku Rada Nadzorcza ukonstytuowała się i wybrała Pana Waldemara Falentę na funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego, w dniu 20 stycznia 2011 roku, Rada Nadzorcza odwołała Pana Roberta Kwiatkowskiego z funkcji Prezesa Zarządu Spółki i Pana Piotra Kubaszewskiego z funkcji Członka Zarządu Spółki. W tym samym dniu Rada Nadzorcza powołała Pana Krzysztofa Rybkę na funkcję Prezesa Zarządu.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego, w dniu 21 lutego 2011 roku NWZ Spółki powołało na funkcję Członka Rady Nadzorczej Pana Arkadiusza Gierałta, Pana Lesława Podkańskiego oraz Pana Jacka Ryńskiego.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego, w dniu 4 marca 2011 roku Pan Jerzy Karney złożył rezygnację z zasiadania w Radzie Nadzorczej Spółki.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego, w dniu 4 marca 2011 roku Pan Krzysztof Rybka złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego, w dniu 4 marca 2011 roku Rada Nadzorcza powołała Pana Jerzego Karney na funkcję Prezesa Zarządu, a Pana Krzysztofa Rybkę na funkcję Wiceprezesa Zarządu.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Zarząd i Rada Nadzorcza Spółki funkcjonowały w następujących składach osobowych:

Zarząd:

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

Rada Nadzorcza:

- Waldemar Falenta – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Mariusz Pawlak – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Arkadiusz Gierałt – Członek Rady Nadzorczej
- Andrzej Kleszczewski – Członek Rady Nadzorczej
- Dariusz Maciejuk – Członek Rady Nadzorczej
- Lesław Podkański – Członek Rady Nadzorczej
- Jacek Ryński – Członek Rady Nadzorczej

5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

5.1. Profesjonalny osąd

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

Klasyfikacja umów leasingowych

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

5.2. Niepewność szacunków

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

Stawki amortyzacyjne

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

Utrata wartości aktywów

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

Wycena rezerw

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

Rozliczanie kontraktów długoterminowych na usługi budowlane

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

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

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

Na całkowity koszt kontraktu składają się koszty bezpośrednie, uzasadnione koszty pośrednie oraz wszystkie pozostałe koszty, 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 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 przypadającym w danym okresie sprawozdawczym ujmuje się w przychodach okresu jako przychody ze sprzedaży produktów natomiast w bilansie po stronie aktywów jako rozliczenia międzyokresowe z tytułu kontraktów długoterminowych.

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 rozliczenia międzyokresowe z tytułu rozliczeń kontraktów długoterminowych.

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.

Grupa do końca 2010 roku realizowała duży projekt obejmujący wspólną z innym podmiotem (ICHB PAN PCSS) inwestycję polegającą na budowie sieci światłowodowej na terenie północnej i wschodniej Polski. Zgodnie z umowami zawartymi z PCSS Grupa w związku i przy okazji budowy dla swoich celów rurociągu kablowego składającego się z trzech rur dołoży dwie rury dla potrzeb PCSS. Strony ustaliły w umowie udział PCSS w kosztach budowy poszczególnych odcinków w wysokości konkretnie ustalonych kwot.

Analizując dokładnie treść zawartych umów i wszystkie aspekty realizacji tego projektu Grupa uznała, iż nie można ich traktować i rozliczać oddzielnie jako nie powiązane ze sobą umowy o świadczenie usługi budowlanej i inwestycje prowadzone dla własnych potrzeb. Rezultatem realizacji kontraktu jest bowiem jeden wspólny obiekt – sieć światłowodowa. Zdaniem Grupy sposób rozliczania kosztów budowy tych obiektów powinien opierać się ściśle o postanowienia łączących strony umów. Wynikiem takiego podejścia Grupy była zmiana zasad rozliczenia kosztów wspólnej inwestycji. Do rozliczenia kosztów obciążających współinwestora przyjęto koszty w wysokości wynagrodzenia dla Spółki HAWE Telekom Sp. z o.o. (wcześniej PBT Hawe z o.o.) za część sieci przeznaczoną dla PCSS. Dla ustalenia wysokości kosztów przypadających na bieżący okres Grupa wykorzystwała metodologię

stosowaną przy rozliczaniu kontraktów długoterminowych dostosowując ją odpowiednio do założeń przyjętych dla rozliczenia wspólnej inwestycji. Nadwyżka kosztów wytworzenia nad wynagrodzeniem należnym HAWE Telekom Sp. z o.o. wynikającym z umowy z PCSS zwiększa wartość inwestycji własnych Grupy.

Ujmowanie przychodów

Grupa stosuje metodę procentowego zaawansowania prac przy rozliczaniu kontraktów długoterminowych. Stosowanie tej metody wymaga od Grupy szacowania proporcji dotychczas wykonanych prac do całości usług do wykonania.

6. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

6.1. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok sprawozdawczy zakończony 31 grudnia 2010 roku sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

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. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według tych samych zasad dla okresu bieżącego i porównywalnego.

6.3. Okresy prezentowane

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku. Dane porównawcze prezentowane są za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 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.

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

7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Poniżej zostały przedstawione opublikowane nowe standardy i interpretacje KIMSF, które zostały opublikowane przez Radę ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i są obowiązujące dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się po 1 stycznia 2010 roku i później.

➤ MSSF 2 (Z) „Płatności w formie akcji”

Zmieniony MSSF 2 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 23 marca 2010 r., spółki zobowiązane są stosować wprowadzone zmiany standardu najpóźniej wraz z rozpoczęciem swojego pierwszego roku obrotowego rozpoczynającego się po dniu 31 grudnia 2009 r.

Niniejszego standardu nie stosuje się w odniesieniu do transakcji, w wyniku których jednostka nabywa dobra jako część aktywów netto, nabytych w wyniku połączenia jednostek, w myśl definicji zawartej w MSSF 3 Połączenia jednostek (zaktualizowanym w 2008 r.), w odniesieniu do połączenia jednostek lub przedsięwzięć znajdujących się pod wspólną kontrolą tak jak je opisują paragrafy B1-B4 MSSF 3, ani w odniesieniu do wniesienia przedsięwzięcia przy tworzeniu wspólnych przedsięwzięć w myśl definicji zawartej w MSR 31 Udziały we wspólnych przedsięwzięciach. W związku z powyższym instrumenty kapitałowe wyemitowane w ramach połączenia jednostek gospodarczych w zamian za kontrolę nad

jednostką przejętą nie są objęte zakresem niniejszego standardu. Jednakże w zakres niniejszego standardu wchodzi instrumenty kapitałowe przyznane pracownikom jednostki (i dlatego są objęte zakresem niniejszego standardu).

Ponadto MSSF 3 (zaktualizowany w 2008 r.) i zmiany MSSF wydane w kwietniu 2009 r. zmieniły paragraf 5 MSSF 2. Zmiany te stosuje się w odniesieniu do rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 lipca 2009 r. i później. Dopuszcza się wcześniejsze stosowanie. Jeżeli jednostka zastosuje MSSF 3 (zaktualizowany w 2008 r.) w odniesieniu do wcześniejszego okresu, zmiany te również będą miały zastosowanie do tego wcześniejszego okresu.

Grupa zaczęła stosować standard do rocznych sprawozdań finansowych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r.

➤ **Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji”**

Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 18 czerwca 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. lub po tej dacie. Zmiany precyzują ujęcie płatności w formie akcji rozliczanych gotówkowo wewnątrz grupy kapitałowej. Zmiany uściślają zakres MSSF 2 oraz regulują łączne stosowanie MSSF 2 oraz innych standardów. Zmiany wprowadzają do standardu zagadnienia uregulowane wcześniej w interpretacjach KIMSF 8 oraz KIMSF 11.

Grupa zaczęła stosować standard do rocznych sprawozdań finansowych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r.

➤ **MSSF 3 (Z) „Połączenia jednostek gospodarczych”**

Zmieniony MSSF 3 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 10 stycznia 2008 r. i obowiązuje prospektywnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie. Zmieniony standard nadal stosuje metodę nabycia do połączeń jednostek gospodarczych, lecz z pewnymi istotnymi zmianami. Na przykład, wszystkie płatności dokonane z tytułu nabycia przedsiębiorstwa należy ujmować według wartości godziwej w dniu nabycia, przy czym płatności warunkowe klasyfikowane jako zobowiązanie, podlegają późniejszej ponownej wycenie przez rachunek zysków i strat. Dodatkowo zmieniony standard zawiera nowe wytyczne dla zastosowania metody nabycia, w tym traktowanie kosztów transakcji jako kosztu okresu, w który został on poniesiony. Ponadto, wprowadzone zmiany zawierają możliwość wyboru ujęcia udziałów mniejszości (udział nie sprawujący kontroli) albo według wartości godziwej albo ich proporcjonalnego udziału w zidentyfikowanych aktywach netto przejmowanej jednostki.

Grupa stosuje standard do rocznego sprawozdania finansowego rozpoczynającego się 1 stycznia 2010 r.

➤ **MSSF 5 „Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana”**

Zmieniony MSSF 5 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 23 marca 2010 r. i obowiązuje prospektywnie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. i później. Dopuszcza się wcześniejsze stosowanie. Wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone. Jeżeli jednostka zastosuje tę zmianę w odniesieniu do wcześniejszego okresu, to fakt ten ujawnia.

Wprowadzone zmiany określają ujawnienia, które są wymagane w związku z aktywami trwałymi (lub grupami przeznaczonymi do zbycia) zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży lub jako działalność zaniechana.

➤ **MSSF 8 (Z) „Segmenty operacyjne”**

Zmieniony MSSF 8 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 23 marca 2010 r. i obowiązuje prospektywnie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. i później. Dopuszcza się wcześniejsze stosowanie. Jeżeli jednostka zastosuje tę zmianę w odniesieniu do wcześniejszego okresu, to fakt ten ujawnia.

Poprawki zawierają zmiany w ujawnianiu informacji o zysku lub stracie, aktywach i zobowiązaniach.

Grupa zaczęła stosować standard do rocznych sprawozdań finansowych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r.

➤ **MSR 27 (Z) „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”**

Zmieniony MSR 27 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 10 stycznia 2008 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie. Standard wymaga, aby efekty transakcji z udziałowcami mniejszościowymi były ujmowane bezpośrednio w kapitale, o ile zachowana jest kontrola nad jednostką przez dotychczasową jednostkę dominującą. Standard również uszczegóławia sposób ujęcia w przypadku utraty kontroli nad jednostką

zależną, tzn. wymaga przeszacowania pozostałych udziałów do wartości godziwej i ujęcie różnicy w rachunku zysków i strat.

Grupa stosuje MSR 27 (zmieniony) prospektywnie do transakcji z udziałowcami mniejszościowymi (posiadaczami udziałów nie uprawniających do sprawowania kontroli) od sprawozdań rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r.

➤ **Zmiany do KIMSF 9 i MSR 39 „Instrumenty wbudowane”**

Zmiany do KIMSF 9 i MSR 39 „Instrumenty wbudowane” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 marca 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych zakończonych 30 czerwca 2009 r. lub po tej dacie.

Poprawki precyzują zmiany do KIMSF 9 i MSR 39 wydane w październiku 2008 r. w zakresie instrumentów wbudowanych. Zmiany uściślają, że w ramach reklasyfikacji aktywa finansowego z kategorii wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat wszystkie instrumenty wbudowane muszą zostać ocenione i, jeżeli to konieczne, odrębnie zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym.

Grupa zastosowała zmiany do KIMSF 9 i MSR 39 od 1 stycznia 2010 r.

➤ **Poprawki do MSSF 2009**

Rada ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała 16 kwietnia 2009 r. „Poprawki do MSSF 2010”, które zmieniają 12 standardów. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne. Większość zmian obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2010 r.

➤ **MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”**

Zmieniony MSR 1 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 23 marca 2010 r. i obowiązuje prospektywnie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. i później. Dopuszcza się wcześniejsze stosowanie. Jeżeli jednostka zastosuje tę zmianę w odniesieniu do wcześniejszego okresu, to fakt ten ujawnia.

Poprawki zawierają zmiany w klasyfikacji zobowiązań jako krótkoterminowych.

Grupa zaczęła stosować standard do rocznych sprawozdań finansowych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r.

➤ **MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”**

Zmieniony MSR 7 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 23 marca 2010 r. i obowiązuje prospektywnie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. i później. Dopuszcza się wcześniejsze stosowanie. Jeżeli jednostka zastosuje tę zmianę w odniesieniu do wcześniejszego okresu, to fakt ten ujawnia.

Zmiany wprowadzają do standardu informację, że tylko te nakłady, których rezultatem są aktywa ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej mają prawo być zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna.

Grupa zaczęła stosować standard do rocznych sprawozdań finansowych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r.

➤ **MSR 17 „Leasing”**

Zmieniony MSR 17 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 23 marca 2010 r. i obowiązuje prospektywnie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. i później. Dopuszcza się wcześniejsze stosowanie. Jeżeli jednostka zastosuje tę zmianę w odniesieniu do wcześniejszego okresu, to fakt ten ujawnia.

Zmiany dotyczą klasyfikacji umów leasingu, w przypadku gdy umową objęty jest zarówno grunt, jak i budynki.

Grupa zaczęła stosować standard do rocznych sprawozdań finansowych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r.

➤ **MSR 36 „Utrata wartości aktywów”**

Zmieniony MSR 36 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 23 marca 2010 r. i obowiązuje prospektywnie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. i później. Dopuszcza się wcześniejsze stosowanie. Jeżeli jednostka zastosuje tę zmianę w odniesieniu do wcześniejszego okresu, to fakt ten ujawnia.

Poprawki zawierają zmiany dotyczące przypisywania wartości firmy do ośrodków wypracowujących środki pieniężne.

Grupa zaczęła stosować standard do rocznych sprawozdań finansowych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r.

➤ **MSR 38 (Z) „Wartości niematerialne”**

Zmieniony MSR 38 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 23 marca 2010 r. i obowiązuje prospektywnie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. i później. Dopuszcza się wcześniejsze stosowanie. Jeżeli jednostka zastosuje tę zmianę w odniesieniu do wcześniejszego okresu, to fakt ten ujawnia.

Poprawki zawierają zmiany w ujmowaniu oraz wycenie wartości godziwej wartości niematerialnych nabywanych w ramach połączenia jednostek. Kwoty ujęte w związku z wartościami niematerialnymi i wartością firmy, które wynikają z połączenia jednostek w poprzednich okresach, nie są korygowane. Jeżeli jednostka stosuje MSSF 3 (zaktualizowany w 2008 r.) w odniesieniu do wcześniejszego okresu, stosuje również te zmiany w odniesieniu do tego wcześniejszego okresu i fakt ten ujawnia.

Grupa zaczęła stosować standard do rocznych sprawozdań finansowych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r.

➤ **MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”**

Zmieniony MSR 39 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 23 marca 2010 r. i obowiązuje prospektywnie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. i później. Dopuszcza się wcześniejsze stosowanie. Jeżeli jednostka zastosuje tę zmianę w odniesieniu do wcześniejszego okresu, to fakt ten ujawnia.

Poprawki zawierają zmiany w zakresie standardu, kwalifikacji pozycji jako pozycji zabezpieczonych oraz zabezpieczeniu przepływów pieniężnych.

Grupa zaczęła stosować standard do rocznych sprawozdań finansowych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r.

➤ **KIMSF 9 „Ponowna ocena wbudowanych instrumentów pochodnych”**

Zmieniony KIMSF 9 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 23 marca 2010 r. i obowiązuje prospektywnie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. i później. Jeżeli jednostka zastosuje MSSF 3 (zaktualizowany w 2008 r.) w odniesieniu do wcześniejszego okresu, stosuje również tę zmianę do tego wcześniejszego okresu i ujawnia ten fakt.

Zmiany dotyczą zakresu standardu. Interpretacja nie ma zastosowania do wbudowanych instrumentów pochodnych nabytych w wyniku:

- a) połączenia jednostek (zgodnie z definicją w MSSF 3 Połączenia jednostek (zaktualizowanym w 2008 r.);
- b) połączenia jednostek lub przedsięwzięć znajdujących się pod wspólną kontrolą zgodnie z opisem w paragrafach B1-B4 MSSF 3 (zaktualizowanego w 2008 r.) lub
- c) powołania wspólnego przedsięwzięcia zgodnie z definicją w MSR 31 Udziały we wspólnych przedsięwzięciach lub ich możliwej ponownej oceny na dzień przejęcia.

Grupa stosuje KIMSF 9 od sprawozdań rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r.

➤ **KIMSF 12 „Porozumienia o świadczeniu usług publicznych”**

Interpretacja KIMSF 12 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 30 listopada 2006 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 29 marca 2009 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne w zakresie zastosowania istniejących standardów przez podmioty uczestniczące w umowach koncesji na usługi między sektorem publicznym a prywatnym. KIMSF 12 dotyczy umów, w których zlecający kontroluje to, jakie usługi operator dostarczy przy pomocy infrastruktury, komu świadczy te usługi i za jaką cenę.

Grupa stosuje KIMSF 12 od sprawozdań rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r.

➤ **KIMSF 15 „Umowy w zakresie sektora nieruchomości”**

Interpretacja KIMSF 15 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 3 lipca 2008 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2010 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera ogólne wytyczne jak należy dokonać oceny umowy o usługi budowlane, aby określić, czy jej skutki powinny być prezentowane w sprawozdaniu finansowym zgodnie z MSR 11 Umowy o usługę budowlaną czy MSR 18 Przychody. Ponadto, KIMSF 15 wskazuje, w którym momencie należy rozpoznać przychód z tytułu wykonania usługi budowlanej.

Grupa stosuje KIMSF 15 od sprawozdań rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r.

➤ **KIMSF 16 „Rachunkowość zabezpieczeń inwestycji netto w jednostkę zagraniczną”**

Interpretacja KIMSF 16 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 3 lipca 2008 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera ogólne wytyczne dotyczące określenia, czy istnieje ryzyko zmian kursów walutowych w zakresie waluty funkcjonalnej jednostki zagranicznej i waluty prezentacji na potrzeby skonsolidowanego sprawozdania finansowego jednostki dominującej. Ponadto, KIMSF 16 objaśnia, która jednostka w grupie kapitałowej może wykazać instrument zabezpieczający w ramach zabezpieczenia inwestycji netto w jednostkę zagraniczną, a w szczególności czy jednostka dominująca utrzymująca inwestycję netto w jednostkę zagraniczną musi utrzymywać także instrument zabezpieczający. KIMSF 16 objaśnia także, jak jednostka powinna określać kwoty podlegające reklasyfikacji z kapitału własnego do rachunku zysków i strat dla zarówno instrumentu zabezpieczającego, jak i pozycji zabezpieczanej, gdy jednostka zbywa inwestycję. Grupa stosuje KIMSF 16 od sprawozdań rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r.

➤ **KIMSF 16 (Z) „Zabezpieczenie udziałów w aktywach netto jednostki działającej za granicą”**

Zmieniony KIMSF 16 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 23 marca 2010 r. i obowiązuje prospektywnie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. i później. Wcześniejsze zastosowanie interpretacji i zmiany jest dozwolone. Jeżeli jednostka zastosuje niniejszą interpretację w odniesieniu do okresu rozpoczynającego się przed 1 października 2008 r. lub zmianę paragrafu 14 przed 1 lipca 2009 r., to ujawnia ten fakt.

Zmiana interpretacji dotyczy posiadania instrumentu zabezpieczającego przez jednostkę w grupie. Zarówno instrument pochodny, jak i instrument finansowy niebędący instrumentem pochodnym (lub kombinacja instrumentów pochodnych i instrumentów finansowych niebędących instrumentami pochodnymi) może być wyznaczony na instrument zabezpieczający w zabezpieczeniach udziałów w aktywach netto jednostki działającej za granicą. Instrument(y) zabezpieczający(e) może(mogą) być utrzymywany(e) przez jakąkolwiek jednostkę lub jednostki w grupie tak długo, jak wymogi paragrafu 88 MSR 39 dotyczące wyznaczenia, dokumentacji i efektywności w zabezpieczeniach udziałów w aktywach netto są spełnione. W szczególności strategia zabezpieczenia grupy kapitałowej powinna być przejrzyste udokumentowana ze względu na możliwość odmiennego wyznaczania na różnych poziomach grupy. Grupa stosuje KIMSF 16 od sprawozdań rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r.

➤ **KIMSF 17 „Dystrybucja do właścicieli aktywów nie będących środkami pieniężnymi”**

Interpretacja KIMSF 17 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 27 listopada 2008 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne w zakresie momentu rozpoznania dywidendy, wyceny dywidendy oraz ujęcia różnicy pomiędzy wartością dywidendy a wartością bilansową dystrybuowanych aktywów.

Grupa stosuje KIMSF 17 od sprawozdań rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r.

➤ **KIMSF 18 „Przeniesienie aktywów od klientów”**

Interpretacja KIMSF 18 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 29 stycznia 2009 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne w zakresie ujęcia przeniesienia aktywów od klientów, mianowicie, sytuacje, w których spełniona jest definicja aktywa, identyfikację oddzielnie identyfikowalnych usług (świadczonych usług w zamian za przeniesione aktywo), ujęcie przychodu i ujęcie środków pieniężnych uzyskanych od klientów.

Grupa stosuje KIMSF 18 od sprawozdań rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r.

Zastosowanie powyższych zmian do standardów nie miało wpływu ani na wynik operacyjny Grupy, ani na jej sytuację finansową.

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

W okresie sprawozdawczym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe Zarząd jednostki dominującej nie wprowadził żadnych zmian w polityce (zasadach) rachunkowości Grupy (Zarząd jednostki dominującej wprowadził zmiany w kwalifikacji przychodów i kosztów Jednostki dominującej, omówione szczegółowo

w nocy nr 36 jednostkowego sprawozdania finansowego HAWE S.A., co nie ma znaczącego wpływu na wynik operacyjny Grupy, ani jej sytuację finansową).

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

Poniżej zostały przedstawione opublikowane nowe standardy i interpretacje KIMSF, które zostały opublikowane przez Radę ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, jednakże nie obowiązujące w bieżącym okresie sprawozdawczym.

➤ **Zmiany do MSSF 1**

W dniu 23 lipca 2009 r. Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) opublikowała zmiany do Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej* po raz pierwszy, zwane dalej „zmianami do MSSF 1”. Zgodnie ze zmianami do MSSF 1 jednostki prowadzące działalność w sektorze ropy naftowej i gazu ziemnego przechodzące na MSSF mogą stosować w odniesieniu do zasobów ropy naftowej i gazu ziemnego wartości bilansowe wyznaczone zgodnie z wcześniej stosowanymi zasadami rachunkowości. Od jednostek decydujących się na stosowanie tego zwolnienia należy wymagać, aby wyceniały zobowiązania z tytułu wycofania z eksploatacji, rekultywacji i zobowiązania o podobnym charakterze w odniesieniu do zasobów ropy naftowej i gazu ziemnego zgodnie z MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe oraz aby uwzględniały dane zobowiązanie w zyskach zatrzymanych. Zmiany do MSSF 1 dotyczą również ponownej oceny dotyczącej ustalania, czy umowa zawiera leasing.

Grupa zacznie stosować standard do rocznych sprawozdań finansowych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 r.

➤ **Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji”**

W dniu 18 czerwca 2009 r. Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) opublikowała zmiany do Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) 2 *Płatności w formie akcji*. Zmiany do MSSF 2 precyzują ujmowanie transakcji płatności w formie akcji, w ramach których płatność na rzecz dostawcy dóbr lub usług dokonywana jest w środkach pieniężnych, a zobowiązanie zaciąga inna jednostka należąca do grupy kapitałowej (transakcje płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych w grupie kapitałowej).

Grupa zacznie stosować standard do rocznych sprawozdań finansowych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 r.

➤ **Zmiany do MSSF 7**

W dniu 28 stycznia 2010 r. Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) opublikowała dokument *Ograniczone zwolnienie jednostek stosujących MSSF* po raz pierwszy z ujawniania informacji porównawczych zgodnie z MSSF 7, zawierający zmianę do Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) 1. W obliczu faktu, że jednostki stosujące MSSF po raz pierwszy nie mają dotychczas możliwości korzystania ze zwolnienia z ujawniania informacji porównawczych dotyczących wyceny według wartości godziwej i ryzyka płynności, przewidzianego w MSSF 7 dla okresów porównawczych kończących się przed dniem 31 grudnia 2009 r., celem zmiany do MSSF 1 jest zapewnienie takiego opcjonalnego zwolnienia również tym jednostkom. Zgodnie z zamianami do MSSF 7 jednostka nie musi ujawniać informacji wymaganych na mocy tych zmian w przypadku:

- a) okresów rocznych lub śródrocznych, w tym sprawozdań z sytuacji finansowej, prezentowanych w trakcie rocznego okresu porównawczego kończącego się przed 31 grudnia 2009 r., lub
- b) sprawozdań z sytuacji finansowej prezentowanych z początkiem najwcześniejszego okresu porównawczego w terminie przed 31 grudnia 2009 r.

Wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone. Jeżeli jednostka zastosuje te zmiany w odniesieniu do wcześniejszego okresu, fakt ten ujawnia.

Grupa zacznie stosować standard do rocznych sprawozdań finansowych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 r.

➤ **Zmiany do MSSF 8 „Segmenty operacyjne”**

Zmiany do MSSF 8 „Segmenty operacyjne” zostały w roku 2009 opublikowane Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR). Zmiany do MSSF 8 dotyczą ujawniania informacji na temat, w jakim jest zależna od jej głównych klientów. Jeżeli przychody z tytułu transakcji z zewnętrznym pojedynczym klientem stanowią 10 lub więcej procent łącznych przychodów jednostki, jednostka ujawnia ten fakt, łączną kwotę przychodów uzyskanych od każdego tego rodzaju klienta oraz wskazuje segment lub segmenty wykazujące te przychody. Jednostka nie ma obowiązku ujawniania tożsamości głównego klienta, ani określania kwoty przychodów, które każdy z segmentów wykazuje w związku z tym klientem. Jednakże konieczne jest dokonanie oceny tego, czy także rząd (krajowy, stanowy, prowincjonalny, terytorialny, lokalny lub zagraniczny w tym agencje rządowe oraz inne podobne organy lokalne, krajowe lub międzynarodowe) oraz jednostki, które według wiedzy jednostki sprawozdawczej znajdują się pod kontrolą tego rządu, uznaje się za jednego klienta. Dokonując takiej oceny, jednostka sprawozdawcza uwzględnia zakres integracji gospodarczej między tymi jednostkami. Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych (zaktualizowany w 2009 r.) zmienia paragraf 34 w odniesieniu do rocznych okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2011 r. i później.

Grupa zacznie stosować standard do rocznych sprawozdań finansowych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 r.

➤ **MSR 24 „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych”**

W dniu 4 listopada 2009 r. Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) opublikowała zaktualizowany Międzynarodowy Standard Rachunkowości (MSR) 24 Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych. Celem zmian wprowadzonych w zaktualizowanym MSR 24 jest uproszczenie definicji podmiotu powiązanego i usunięcie przy tym pewnych wewnętrznych niespójności, a także zwolnienie jednostek związanych z rządem z niektórych wymogów ujawniania informacji w odniesieniu do transakcji z podmiotami powiązanymi. Jednostka stosuje niniejszy standard retrospektywnie w odniesieniu do rocznych okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2011 r. i później. Wcześniejsze stosowanie – bądź to całego standardu bądź to częściowego zwolnienia w odniesieniu do jednostek powiązanych z rządem – jest dozwolone. Jeżeli jednostka stosuje cały standard lub wspomniane częściowe zwolnienie do okresu rozpoczynającego się przed 1 stycznia 2011 r., fakt ten ujawnia.

Grupa zacznie stosować standard do rocznych sprawozdań finansowych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 r.

➤ **Zmiany do IFRIC 14 „Przedpłaty w ramach minimalnych wymogów finansowania”**

W listopadzie 2009 r. Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zmieniła interpretację IFRIC 14, tak by usunąć niezamierzone konsekwencje wynikające z traktowania przedpłat z tytułu przyszłych składek w niektórych okolicznościach, w których istnieją minimalne wymogi finansowania. Jednostka stosuje wspomniane zmiany w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2011 r. i później. Wcześniejsze stosowanie jest dozwolone. W przypadku zastosowania tych zmian w stosunku do wcześniejszego okresu jednostka ujawnia ten fakt.

Grupa zacznie stosować standard do rocznych sprawozdań finansowych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 r.

➤ **KIMSF 19 „Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych”**

W dniu 26 listopada 2009 r. Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF) opublikował Interpretację KIMSF 19 „Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych”, zwaną dalej „KIMSF 19”. Celem KIMSF 19 jest zapewnienie wytycznych dotyczących ujmowania przez dłużnika instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez niego w następstwie renegotjacji warunków zobowiązania finansowego w celu pełnego lub częściowego uregulowania tego zobowiązania. Interpretacja dotyczy ujmowania transakcji przez jednostkę w przypadku renegotjacji warunków zobowiązania finansowego, w wyniku której jednostka emituje instrumenty kapitałowe przeznaczone dla wierzyciela jednostki w celu uregulowania całości lub części zobowiązania finansowego. Nie dotyczy ona ujęcia księgowego przez wierzyciela. Jednostka stosuje niniejszą interpretację do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2010 r. i później. Wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone. W przypadku zastosowania niniejszej interpretacji w odniesieniu do okresu rozpoczynającego się przed dniem 1 lipca 2010 r., jednostka ujawnia ten fakt. Jednostka stosuje zmianę w polityce rachunkowości zgodnie z MSR 8 z początkiem najwcześniejszego zaprezentowanego okresu porównawczego.

Grupa zacznie stosować standard do rocznych sprawozdań finansowych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 r.

Zarząd nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Grupę zasady rachunkowości.

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 2010 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 2010	31 grudnia 2009
EURO	3,9603	4,1082

9.3. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

9.4. Wartości niematerialne

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

- nabyte oprogramowanie komputerowe,
- nabyte prawa majątkowe,

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

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

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

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

Dla wartości niematerialnych Grupa przyjęła wartość końcową w wysokości zero.

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

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

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

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki gospodarczej jest początkowo ujmowana według ceny nabycia stanowiącej nadwyżkę kosztów połączenia jednostek gospodarczych nad udziałem jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych.

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.

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

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

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

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

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

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

9.6. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

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

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

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Grupa szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od czasu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, 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 dopuszczonym podejściem alternatywnym 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”.

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży lub nienależące do żadnej z wcześniej wymienionych trzech kategorii aktywów. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, bez potrącania kosztów transakcji, z uwzględnieniem wartości rynkowej na dzień bilansowy. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości. Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą aktywów dostępnych do sprzedaży (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób) a ich ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczony, odnosi się na kapitał 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 wyksięgowana z kapitału własnego i przeniesiona do rachunku zysków i strat. Nie można ujmować w rachunku zysków i strat odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości instrumentów kapitałowych kwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży. Jeżeli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu z tytułu utraty wartości w rachunku zysków i strat, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat.

9.10. Wbudowane instrumenty pochodne

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

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

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

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

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

9.11. Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia

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

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

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

W rachunkowości zabezpieczeń, zabezpieczenia klasyfikowane są jako:

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

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

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

9.11.1 Zabezpieczenie wartości godziwej

Zabezpieczenie wartości godziwej Grupy to zabezpieczenie przed zmianami wartości godziwej ujętego składnika aktywów lub zobowiązania lub nie ujętego uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania, albo wyodrębnionej części takiego składnika aktywów, zobowiązania lub uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania, które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka i które mogłoby 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 ujmują się jako składnik aktywów lub zobowiązanie, a powstające zyski lub straty ujmują się w rachunku zysków i strat. Zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego również ujmują 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 ujmują się w rachunku zysków i strat. Amortyzacja może rozpocząć się od momentu dokonania korekty, jednakże nie później niż w momencie zaprzestania korygowania pozycji zabezpieczanej o zmiany wartości godziwej wynikające z zabezpieczanego ryzyka.

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 mogłoby wpływać na rachunek zysków i strat. Część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym, która stanowi efektywne zabezpieczenie ujmują się bezpośrednio w kapitale własnym, a nieefektywną część ujmują 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 wygasł 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. Jeżeli Grupa przestała spodziewać się, 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.

Grupa wykazuje na zapasach również tę część realizowanej na własny rachunek infrastruktury telekomunikacyjnej, która nie jest 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 jest z myślą o jej ewentualnej sprzedaży, bądź wydzierżawieniu. Infrastruktura ta nie zawiera aktualnie światłowodów ani innych urządzeń niezbędnych dla wykorzystania jej do świadczenia usług.

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 wyceniany jest według następujących zasad:

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

Zapas wycenia się według następujących zasad:

- materiały i towary – według cen przeciętnych ustalonych jak dla rozchodu,
- wyroby gotowe i produkcja w toku – na podstawie narastających rzeczywistych kosztów wytworzenia.

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

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

9.13. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

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

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

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

Za należności uznaje się:

- Należności z tytułu dostaw i usług – to jest powstałe w wyniku podstawowej działalności operacyjnej Grupy,
- Pozostałe należności, w tym m.in. zaliczki na dostawy oraz na środki trwałe, środki trwałe w budowie, wartości niematerialne, należności od pracowników, a także należności budżetowe, oraz prezentowane w odrębnych pozycjach sprawozdawczych:
- Pożyczki udzielone,
- Inne należności finansowe – to jest należności spełniające definicję aktywów, finansowych,
- Rozliczenia międzyokresowe czynne.

9.14. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pomniejszonych o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących.

9.15. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

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

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

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

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

9.16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

Grupa zalicza do zobowiązań:

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

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

- zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Ujęte w tej kategorii zobowiązania finansowe to zobowiązania przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania finansowe wyznaczone w momencie ich początkowego ujęcia do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

- pozostałe zobowiązania finansowe 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 i nagrody jubileuszowe

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

9.19. Płatności w formie akcji własnych

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

9.20. Przychody

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

9.20.1 Sprzedaż towarów i produktów

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

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

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

9.20.2 Rozliczanie kontraktów długoterminowych na usługi budowlane

Usługi budowlane stanowią podstawową działalność 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, 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 przypadającym w danym okresie sprawozdawczym ujmuje się w przychodach okresu jako przychody ze sprzedaży produktów natomiast w bilansie po stronie aktywów jako rozliczenia międzyokresowe z tytułu kontraktów długoterminowych.

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 rozliczenia międzyokresowe z tytułu rozliczeń kontraktów długoterminowych.

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 inwestycji,
- zyski z tytułu różnic kursowych,
- 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,
- zyski z lokat bankowych.

9.20.4 Przychody finansowe

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

W przychodach finansowych ujmuje się w szczególności:

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

9.20.5 Dywidendy

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

9.20.6 Dotacje rządowe

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

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

9.21. Koszty

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

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

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

9.21.1 Pozostałe koszty i straty operacyjne

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

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

9.21.2 Koszty finansowe

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

- odsetki od kredytów, pożyczek i obligacji,
- obciążenia finansowe z tytułu umów leasingu finansowego,
- straty z 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 bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwot przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych (podlegających zwrotowi od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie już obowiązywały na dzień bilansowy.

9.22.2 Podatek odroczony

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

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

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

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

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

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki

podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

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

Grupa kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku i odroczonego 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 wzór podziału sprawozdawczości Grupy oparty jest na segmentach branżowych, a uzupełniający na segmentach geograficznych. Organizacja i zarządzanie przedsiębiorstwem odbywają się w podziale na segmenty, uwzględniające rodzaj oferowanych wyrobów i usług. Każdy z segmentów stanowi strategiczną jednostkę gospodarczą, oferującą inne wyroby i obsługującą inne rynki.

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i zysków oraz niektórych aktywów i zobowiązań poszczególnych segmentów branżowych Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku oraz dnia 31 grudnia 2009 roku.

Przychody ze sprzedaży

Wyszczególnienie	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Przychody ze sprzedaży, w tym:	101 096	51 759
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	97 738	48 887
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	3 358	2 871

10.1. Segmenty branżowe

Wyszczególnienie	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Usługi telekomunikacyjne na infrastrukturze teletechnicznej		
- przychody	70 493	27 386
- zysk / strata	57 134	18 239
Budownictwo i projektowanie oraz serwis sieci obcych		
- przychody	30 603	24 373
- zysk / strata	2 392	1 526

Struktura rzeczowa (wg rodzaju działalności)

Wyszczególnienie	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Przychody ze sprzedaży produktów i usług, w tym:	97 738	48 887
- dzierżawa włókien – leasing finansowy	66 294	23 986
- dzierżawa włókien – poza leasingiem finansowym	373	184
- dzierżawa pasma – transmisja danych	1 110	1 044
- usługi dostępu do Internetu	1 819	1 756
- usługi serwisu włókien	313	227
- dzierżawa kolokacji	460	166
- usługi budowlane	18 411	11 116
- usługi projektowe	1 776	4 075
- usługi serwisowo-montażowe sieci obcych	6 721	6 218
- usługi pozostałe	462	116
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów, w tym:	3 358	2 871
- ze sprzedaży towarów	0	0
- ze sprzedaży materiałów	3 358	2 871
RAZEM	101 096	51 759

10.2. Segmenty geograficzne

Wyszczególnienie	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Przychody ze sprzedaży produktów i usług, w tym:	97 738	48 887
- kraj	97 738	48 231
- eksport	0	657
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów, w tym:	3 358	2 871
- kraj	3 358	2 871
- eksport	0	0
RAZEM	101 096	51 759

11. Przychody i koszty

11.1. Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Rozwiązanie rezerw na kary umowne	960	528
Rozwiązanie rezerw na urlopy	491	0
Dotacje	355	0
Ugody	262	0

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 9 do 91 stanowią jego integralną część

Grupa Kapitałowa HAWE
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(w tysiącach PLN)

Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość należności	176	0
Odsetki dotyczące działalności operacyjnej	99	1
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	6	0
Odsetki od środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	4	15
Otrzymane odszkodowania	0	259
Pozostałe	40	120
Razem	2 394	923

11.2. Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Kary, grzywny, odszkodowania	3 285	941
Rezerwa na odsetki podatkowe	610	0
Odsetki dotyczące działalności operacyjnej	524	977
Koszty postępowania sądowego i egzekucyjnego	450	810
Aktualizacja wartości kaucji	447	0
Rezerwa na odsetki dla kontrahentów z tytułu nieterminowych płatności	232	0
Rezerwa na stratę z tytułu realizacji kontraktów długoterminowych	174	0
Refaktury	84	0
Koszty niedosłej emisji akcji	69	0
Ugody	62	0
Pozostałe rezerwy	32	0
Ujemne różnice kursowe	11	213
Koszty związane z rozwiązaniem długoterminowej umowy dzierżawy rury	0	1 178
Odpisy aktualizujące wartość należności	0	438
Aktualizacja wartości środków trwałych	0	97
Pozostałe	89	56
Razem	6 068	4 710

W roku 2009 nastąpiło rozwiązanie 20-letniej umowy leasingu finansowego kanalizacji teletechnicznej z firmą Archeron zawartej w 2007 roku. W kwocie pozostałych kosztów operacyjnych ujęto różnicę pomiędzy wartością kanalizacji przyjętej na stan zapasu a kwotą długoterminowej należności usuniętej z bilansu (1.178 tys. zł).

W roku 2010 i w roku 2009 znaczącą pozycję w pozostałych kosztach operacyjnych stanowią koszty i rezerwy związane z opóźnioną realizacją zobowiązań (kary, odsetki, koszty postępowań sądowych i egzekucyjnych), związane z trudną sytuacją płatniczą Grupy w I półroczu 2009 roku.

11.3. Przychody finansowe

Przychody finansowe	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Przychody z tytułu odsetek z realizowanych umów leasingu finansowego	3 427	1 731
Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek	66	0
Przychody z tytułu odsetek od lokat	6	0
Razem	3 499	1 731

11.4. Koszty finansowe

Koszty finansowe	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Koszty z tytułu odsetek z realizowanych umów leasingu finansowego	262	181
Koszty z tytułu odsetek od kredytów bankowych	238	21

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 9 do 91 stanowią jego integralną część

Grupa Kapitałowa HAWE
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(w tysiącach PLN)

Koszty z tytułu odsetek od obligacji	33	0
Koszty z tytułu odsetek od pożyczek	5	279
Koszty z tytułu SWAP	0	179
Razem	538	660

11.5. Koszty według rodzajów

Wyszczególnienie	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Amortyzacja	3 900	3 604
Zużycie materiałów i energii	8 157	6 348
Usługi obce	31 147	25 853
Podatki i opłaty	1 348	1 331
Wynagrodzenia	13 913	14 862
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 046	2 583
Pozostałe koszty rodzajowe	5 058	4 249
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	66 568	58 830
Pozycje ujęte w koszcie wytworzenia sprzedanych produktów i usług	38 668	29 430
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	1 574	1 543
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	11 144	10 179
Zmiana stanu produktów	12 413	7 266
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	2 768	10 412

Koszt własny sprzedaży

Wyszczególnienie	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	38 668	29 430
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 902	2 564
Koszt własny sprzedaży	41 570	31 994

11.6. Koszty amortyzacji i odpisy aktualizujące ujęte w rachunku zysków i strat

Wyszczególnienie	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:	3 254	2 991
Amortyzacja środków trwałych	3 186	2 939
Amortyzacja wartości niematerialnych	68	52
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży:	81	59
Amortyzacja środków trwałych	78	57
Amortyzacja wartości niematerialnych	3	2
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:	564	554
Amortyzacja środków trwałych	428	422
Amortyzacja wartości niematerialnych	136	132

11.7. Koszty świadczeń pracowniczych

Wyszczególnienie	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Wynagrodzenia w okresie zatrudnienia	13 752	13 242

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 9 do 91 stanowią jego integralną część

Grupa Kapitałowa HAWE
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(w tysiącach PLN)

Warranty subskrypcyjne w ramach programu motywacyjnego dla kadry kierowniczej	0	1 620
Wynagrodzenia po okresie zatrudnienia	161	0
Koszty ubezpieczeń społecznych	2 082	2 127
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	963	456
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem, w tym:	16 958	17 445
Pozycje ujęte w koszcie wytworzenia sprzedanych produktów i usług	9 285	9 785
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	1 211	1 238
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	6 463	6 423

12. Podatek dochodowy

12.1. Obciążenie podatkowe

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku oraz dnia 31 grudnia 2009 roku przedstawiają się następująco:

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Bieżący podatek dochodowy	0	0
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	0	0
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	0	0
Odroczony podatek dochodowy	8 863	-829
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	8 863	-829
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	8 863	-829

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 2010 roku oraz dnia 31 grudnia 2009 roku przedstawia się następująco:

Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Zysk przed opodatkowaniem	46 095	5 325
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	17 461	17 353
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	13 563	12 045
Przychody wyłączone z opodatkowania	76 845	32 645
Przychody z lat ubiegłych zwiększające podstawę do opodatkowania	20 399	17 026
Podstawa opodatkowania	-6 453	-4 985
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 19%	0	0
Efektywna stawka podatku (udział podatku dochodowego w zysku przed opodatkowaniem)	-	-

12.3. Odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

Odroczony podatek dochodowy	Bilans		Rachunek zysków i strat	
	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego				
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	0	446	446	54
Umowy budowlane	683	78	-605	690
Odsetki od pożyczek	971	141	-701	0
Odsetki od obligacji	11	0	0	40
Umowy leasingu finansowego	18 629	7 931	-10 698	-225
Odsetki statystyczne w rachunku bieżącym	0	0	0	1
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	20 294	8 596	-11 559	560
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
Odprawy emerytalne i niewykorzystane urlopy	148	151	-3	-101
Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów	190	0	144	-185
Utworzone rezerwy na koszty	100	171	-71	0
Wycena instrumentów pochodnych (SWAP)	506	0	506	-80
Ujemne różnice kursowe	2	21	-20	8
Odsetki od wyemitowanych obligacji	204	21	183	21
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	5	5	0	-2
Naliczone i niezapłacone odsetki	42	107	-158	4
Odpisy aktualizujące wartość aktywów	379	377	2	83
Różnice dotyczące zobowiązań (wynagrodzenia, ZUS)	60	0	60	-260
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	6 296	4 242	2 054	781
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	7 931	5 096	2 696	269
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-8 863	829

Grupa aktywuje straty zakładając uzyskanie w przyszłości znacznych przychodów podatkowych pochodzących m. in. ze spłaty (lub ew. kapitalizacji) odsetek od pożyczek naliczonych w okresie kilku ostatnich lat, ze sprzedaży infrastruktury i realizacji przychodów podatkowych z umów leasingu finansowego wólkien . Pozwoli to na rozliczenie aktywowanej straty podatkowej.

13. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

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

Grupa skompensowała aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu, ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów Grupy. W związku z powyższym, saldo netto na dzień 31 grudnia 2010 wynosi: -509 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2009 roku: 13 tys. zł).

Tabela poniżej przedstawia analitykę aktywów, zobowiązań oraz kosztów Funduszu.

Grupa Kapitałowa HAWE
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(w tysiącach PLN)

Wyszczególnienie	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Pożyczki udzielone pracownikom	15	4
Środki pieniężne	634	545
Zobowiązania z tytułu Funduszu	-1 158	-536
Saldo po skompensowaniu	-509	13
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	338	212

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 akcji zwykłych, które zostałyby wyemitowane na konwersji wszystkich rozwadniających potencjalnych instrumentów kapitałowych w akcje zwykłe (skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

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

Wyliczenie zysku na jedną akcję	31.12.2010	31.12.2009
Zysk netto z działalności kontynuowanej	37 232	6 154
Strata na działalności zaniechanej	0	0
Zysk netto	37 232	6 154
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	37 232	6 154

Liczba wyemitowanych akcji [szt.]	31.12.2010	31.12.2009
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	105 237 064	101 392 788
Wpływ rozwodnienia:		
Emisja akcji	0	0
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	105 237 064	101 392 788

We wrześniu 2009 roku nastąpiło objęcie 5.011.288 akcji Spółki HAWE S.A. na okaziciela serii F o wartości nominalnej 1,00 zł każda, po cenie emisyjnej 2,00 zł za każdą akcję. Akcje nie są uprzywilejowane.

W dniu 29 sierpnia 2008 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie HAWE S.A. dokonało zmiany Statutu Spółki i udzieliło Zarządowi upoważnienia do dokonania podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego o kwotę nie wyższą niż 5.011.288,00 zł, przez okres do 31 lipca 2011 roku. Podwyższenia kapitału zakładowego dokonywane mają być w celu realizacji programu motywacyjnego dla kadry kierowniczej w Grupie Kapitałowej HAWE. W dniu 24 września 2008 roku nastąpiła rejestracja zmiany Statutu Spółki w zakresie kapitału docelowego, o którym mowa powyżej.

W dniu 26 listopada 2010 roku Rada Nadzorcza HAWE S.A. wyraziła zgodę na pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Warrantów Subskrypcyjnych oraz wyraziła zgodę

na pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru 2.000.000 Akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego Spółki w zamian za Warranty Subskrypcyjne.

W dniu 20 grudnia 2010 roku HAWE S.A. zaoferowała Prezesowi Zarządu HAWE S.A. Robertowi Kwiatkowskiemu 2.000.000 Warrantów Subskrypcyjnych serii B, przy czym jeden Warrant Subskrypcyjny uprawniać będzie do objęcia odpowiednio jednej Akcji serii G. Dodatkowo Pan Robert Kwiatkowski zobowiązał się do niesprzedawania objętych warrantów do dnia 15 lipca 2012 roku (lock up). W dniu 20 grudnia 2010 roku warranty zostały objęte przez Pana Roberta Kwiatkowskiego. Objęcie warrantów zostało dokonane poza rynkiem regulowanym. Skutki finansowe tej transakcji zostały uwzględnione w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

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 2010 roku, podobnie jak w 2009 roku Grupa nie dokonała wypłaty dywidendy ani zaliczek na poczet dywidendy.

16. Rzeczowe aktywa trwałe

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2010

Wyszczególnienie	Grunty i budynki	Maszyny, urządzenia i środki transportu	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Wartość brutto na dzień 01.01.2010	2 287	11 670	3 660	17 617
Nabycia	118	2 727	439	3 283
Wytworzone we własnym zakresie				
Sprzedaż/Likwidacja		-563		-563
Korekty wartości				
Przekwalifikowanie z rzeczowego majątku trwałego				
Przemieszczenia na wartości niematerialne				
Przemieszczenia z zapasów na środki trwałe			-82	-82
Wartość brutto na dzień 31.12.2010	2 405	13 833	4 017	20 255
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2010	510	4 755	1	5 266
Odpis amortyzacyjny za okres	134	1 712		1 846
Odpis aktualizujący ¹				
Sprzedaż/Likwidacja		-374		-374
Korekty wartości				
Przekwalifikowanie z rzeczowego majątku trwałego				
Przekwalifikowania				
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2010	644	6 092	1	6 738
Wartość netto na dzień 01.01.2010	1 777	6 915	3 659	12 351
Wartość netto na dzień 31.12.2010	1 761	7 741	4 015	13 517

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2009

Wyszczególnienie	Grunty i budynki	Maszyny, urządzenia i środki transportu	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Wartość brutto na dzień 01.01.2009	2 287	11 085	3 292	16 664
Nabycia	0	1 951	368	2 319
Wytworzone we własnym zakresie	0	0	0	0
Sprzedaż/Likwidacja	0	-1 366	0	-1 366

¹ Ten odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości został ujęty w rachunku zysków i strat w pozycji „pozostałe koszty operacyjne”

Grupa Kapitałowa HAWE
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(w tysiącach PLN)

Korekty wartości	0	0	0	0
Przekwalifikowanie z rzeczowego majątku trwałego	0	0	0	0
Przemieszczenia na wartości niematerialne	0	0	0	0
Przemieszczenia z zapasów na środki trwałe	0	0	0	0
Wartość brutto na dzień 31.12.2009	2 287	11 670	3 660	17 617
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2009	381	4 331	0	4 712
Odpis amortyzacyjny za okres	129	1 360	0	1 489
Odpis aktualizujący ¹	0	0	0	0
Sprzedaż/Likwidacja	0	-936	0	-936
Korekty wartości	0	0	0	0
Przekwalifikowanie z rzeczowego majątku trwałego	0	0	0	0
Przekwalifikowania	0	0	1	1
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2009	510	4 755	1	5 266
Wartość netto na dzień 01.01.2009	1 906	6 754	3 292	11 952
Wartość netto na dzień 31.12.2009	1 777	6 915	3 659	12 351

Wartość bilansowa maszyn, urządzeń i środków transportu użytkowanych na dzień 31 grudnia 2010 na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi: 4.862 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2009 roku: 3.697 tys. zł). Na aktywach użytkowanych na mocy umów leasingowych oraz umów dzierżawy z opcją zakupu został ustanowiony zastaw pod zabezpieczenie związanych z nimi zobowiązań z tytułu leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu.

Na nieruchomości położonej na działce nr 263/52 w Bielanych Wrocławskich o pow. 0,1495 ha jest ustanowiona hipoteka zwykła w wysokości 2.210 tys. zł i hipoteka kaucyjna w wysokości 500 tys. zł, ustanowiona w celu zabezpieczenia kredytu bankowego (nota 33.1). Przedmiotowa nieruchomość jest w trakcie adaptacji i ujęta jest w sprawozdaniu w pozycji „środki trwałe-środki trwałe w budowie” w wartości bilansowej 3.841 tys. zł. Wartość skapitalizowanych kosztów finansowania zewnętrznego stanowiących odsetki od kredytu na zakup i adaptację przedmiotowej nieruchomości w 2010 roku wyniosła: 122 tys. zł (w roku finansowym zakończonym dnia 31 grudnia 2009 roku wyniosła: 139 tys. zł).

Pozostałe zabezpieczenia ustanowione na rzeczowym majątku Grupy zostały opisane w notce 33.1.

17. Infrastruktura teletechniczna

Okres zakończony dnia 31 grudnia 2010

Wyszczególnienie	Grunty, budynki i budowle	Maszyny, urządzenia i środki transportu	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Wartość brutto na dzień 01.01.2010	31 067	7 072	70 257	108 396
Nabycia		490	0	490
Wytworzone we własnym zakresie	74 327	5 205	15 491	95 024
Sprzedaż/Likwidacja	-4 184	-7	-2 478	-6 668
Przekwalifikowanie z rzeczowego majątku trwałego				0
Przemieszczenia na wartości niematerialne				0
Przemieszczenia z zapasów				0
Przemieszczenia na środki trwałe			-79 532	-79 532
Wartość brutto na dzień 31.12.2010	101 210	12 761	3 738	117 710
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2010	3 166	1 206	808	5 180
Odpis amortyzacyjny za okres	1 374	472		1 847
Odpis aktualizujący ¹				0

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączane na stronach od 9 do 91 stanowią jego integralną część

Grupa Kapitałowa HAWE
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(w tysiącach PLN)

Sprzedaż/Likwidacja	-137	-7	-801	-946
Przekwalifikowanie z rzeczowego majątku trwałego				0
Przemieszczenia na wartości niematerialne				0
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2010	4 403	1 671	7	6 081
Wartość netto na dzień 01.01.2010	27 901	5 867	69 449	103 216
Wartość netto na dzień 31.12.2010	96 808	11 090	3 732	111 629

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2009

Wyszczególnienie	Grunty, budynki i budowle	Maszyny, urządzenia i środki transportu	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Wartość brutto na dzień 01.01.2009	32 120	6 451	55 961	94 532
Nabycia	-362	1 218	0	857
Wytworzone we własnym zakresie	0	0	15 725	15 725
Sprzedaż/Likwidacja	-692	-597	0	-1 288
Przekwalifikowanie z rzeczowego majątku trwałego	0	0	0	0
Przemieszczenia na wartości niematerialne	0	0	0	0
Przemieszczenia z zapasów	0	0	-1 430	-1 430
Przemieszczenia na środki trwałe	0	0	0	0
Wartość brutto na dzień 31.12.2009	31 067	7 072	70 257	108 396
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2009	1 821	1 158	808	3 787
Odpis amortyzacyjny za okres	1 422	637	0	2 059
Odpis aktualizujący ¹	0	0	0	0
Sprzedaż/Likwidacja	-77	-590	0	-667
Przekwalifikowanie z rzeczowego majątku trwałego	0	0	0	0
Przemieszczenia na wartości niematerialne	0	0	0	0
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2009	3 166	1 206	808	5 180
Wartość netto na dzień 01.01.2009	30 299	5 292	55 153	90 744
Wartość netto na dzień 31.12.2009	27 901	5 867	69 449	103 216

¹ Ten odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości został ujęty w rachunku zysków i strat w pozycji „pozostałe koszty operacyjne”

Infrastrukturę teletechniczną stanowią:

- jednootworowy rurociąg wyposażony w kabel światłowodowy (zrealizowany w I Etapie inwestycji sieci światłowodowej, położonej na trasie: Sochaczew – Konin – Gniezno – Poznań – Gorzów Wlkp. – Szczecin – Koszalin – Słupsk – Gdańsk; Gorzów Wlkp. – Słubice; Szczecin – Kołbaskowo oraz zrealizowany w II Etapie inwestycji sieci światłowodowej, położonej na trasie: Gdańsk – Elbląg – Olsztyn – Suwałki – Białystok – Lublin – Zamość – Rzeszów – Tarnów – Kraków; Elbląg – Braniewo; Suwałki – Ogródniki; Lebedzin – Kuźnica Białostocka; Zamość – Hrebenne),
- jednootworowy rurociąg nie wyposażony w kabel światłowodowy (położony na trasach jak powyżej),
- obiekty wyniesione (kontenery lub pomieszczenia dzierżawne) uzbrojone w system podtrzymywania zasilania, klimatyzację oraz monitoring stanowiący część I i II Etapu sieci światłowodowej, położonych na trasie jak powyżej, przyjęty na stan środków trwałych i wyposażony w nowoczesny sprzęt umożliwiający transmisję danych,
- łącza światłowodowe.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku przyjęto na środki trwałe ze środków trwałych w budowie infrastrukturę teletechniczną wytworzoną w ramach II Etapu inwestycji (79.532 tys. zł). Na dzień 31 grudnia 2010 roku i

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 9 do 91 stanowią jego integralną część

na dzień 31 grudnia 2009 roku Grupa nie posiadała maszyn i urządzeń ujętych w pozycji „infrastruktura teletechniczna” użytkowanych na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu.

Wartość skapitalizowanych kosztów finansowania zewnętrznego (kosztów odsetek od pożyczek i obligacji służących finansowaniu nakładów ponoszonych na budowę infrastruktury teletechnicznej) ujętych w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w środkach trwałych w budowie w roku finansowym zakończonym dnia 31 grudnia 2010 roku wyniosła: 4.129 tys. zł (w roku finansowym zakończonym dnia 31 grudnia 2009 roku wyniosła: 1.545 tys. zł).

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

18. Należności z tytułu leasingu – Grupa jako leasingodawca

Wartości dotyczące umowy leasingu finansowego na dzień bilansowy przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Inwestycja leasingowa na dzień bilansowy, w tym:	147 848	67 251
W okresie 1 roku	8 725	4 200
W okresie od 1 do 5 lat	37 779	18 166
Powyżej 5 lat	101 344	44 885
W tym przychody finansowe	46 988	23 315
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:	100 860	43 935
W okresie 1 roku	4 323	1 935
W okresie od 1 do 5 lat	19 423	10 378
Powyżej 5 lat	77 114	31 623

Począwszy od I kwartału 2007 Grupa rozpoczęła realizację długoterminowej umowy dzierżawy części infrastruktury telekomunikacyjnej jednemu z największych polskich operatorów telekomunikacyjnych. Zgodnie z MSR 17 Grupa rozpoznała tę umowę jako umowę leasingu finansowego ujmując odpowiednio przychody z tej umowy w wynikach bieżącego okresu.

Dla wyliczenia przychodów z tytułu umowy leasingowej przyjęto stopę dyskontową wyliczoną w oparciu o oprocentowanie obligacji długoterminowych o okresie równym okresowi umowy leasingowej (20 lat) w wysokości 5,75% powiększone o dokonane przez kierownictwo oszacowanie ryzyka typowego dla zawartej umowy. Ryzyko to oszacowano na 1%. Stopa dyskontowa wyniosła 6,75%.

Wrażliwość kwoty wyliczonych przychodów z tytułu umowy leasingowej na ewentualną zmianę stopy dyskontowej jest dość znaczna. Ewentualne podwyższenie stopy dyskontowej o 1 punkt procentowy (do 7,75%) skutkuje obniżeniem wyniku netto o 482 tys. zł, przy podwyżce stopy dyskontowej o 2 punkty procentowe (do 8,75%) obniżenie wyniku wyniosłoby 912 tys. zł.

Wartość godziwą przedmiotu umowy leasingowej przyjęto w wysokości wynikającej z wartości zdyskontowanych przepływów pieniężnych z tytułu umowy. Ze względu na stosunkowo rzadkie występowanie w okresie zawierania umowy porównywalnych transakcji rynkowych i niedostępność danych o warunkach takich transakcji nie było zdaniem kierownictwa możliwości oparcia wyceny przedmiotu umowy drogą porównania z cenami rynkowymi. Wycena w oparciu o poniesione w przeszłości koszty wytworzenia nie pozwalała zdaniem kierownictwa na ustalenie wartości godziwej ze względu na duże zmiany warunków i kosztów wytworzenia przedmiotu umowy jakie miały miejsce od ukończenia przedmiotu umowy. Zdaniem kierownictwa wartość zdyskontowanych przepływów pieniężnych z tytułu zawartej umowy leasingowej była najlepszym odzwierciedleniem wartości godziwej przedmiotu umowy na dzień zawarcia umowy.

W grudniu 2007 roku Grupa zawarła umowę długoterminowej dzierżawy infrastruktury telekomunikacyjnej. Przedmiotem umowy była dzierżawa części rurociągu teletechnicznego (jednej rury bez włókien światłowodowych). Zgodnie z MSR 17 Grupa rozpoznała tę umowę jako umowę leasingu finansowego ujmując odpowiednio przychody z tej umowy w wynikach bieżącego okresu. Umowa ta została rozwiązana w lipcu 2009 roku ze skutkiem na dzień 1 stycznia 2009 roku. Skutki rozwiązania umowy zostały ujęte w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

W grudniu 2008 roku Grupa rozpoczęła realizację zapisów umowy 20-letniej dzierżawy jednej pary włókien światłowodowych. Zgodnie z MSR 17 Grupa rozpoznała tę umowę jako umowę leasingu finansowego ujmując odpowiednio przychody z tej umowy w wynikach bieżącego okresu.

Dla wyliczenia przychodów z tytułu umowy leasingowej przyjęto wynegocjowaną z kontrahentem i ustaloną w umowie wartość pary włókien światłowodowych. Część odsetkowa czynszu leasingowego indeksowana jest wg stopy procentowej WIBOR1M.

W 2010 i w 2009 roku Grupa rozpoczęła realizację zapisów kolejnych umów na dzierżawę par włókien światłowodowych. Zgodnie z MSR 17 Grupa rozpoznała te umowy jako umowy leasingu finansowego, ujmując odpowiednio przychody z tych umów w wynikach bieżącego okresu. Umowy te przewidują stałe miesięczne opłaty w kwocie ustalonej w umowie.

Dla wyliczenia przychodów z tytułu umów leasingowych przyjęto wynegocjowaną z kontrahentem w w/w umowie zawartej w grudniu 2008 roku i ustaloną w tej umowie wartość pary włókien światłowodowych, uznając, iż umowa ta zawarta została na warunkach rynkowych i przyjęta w niej wartość godziwa pary włókien może być zastosowana do umów realizowanych w kolejnym roku. Część odsetkowa czynszu leasingowego ustalona została z wykorzystaniem tak ustalonej wartości godziwej oraz przyjętej w umowie wielkości stopy procentowej leasingu opartej na poziomie stopy WIBOR1M powiększonej o ustalony procent i wynikającej z konkretnych umów stałej opłaty miesięcznej.

19. Nieruchomości inwestycyjne

Na dzień 31 grudnia 2010 roku i na dzień 31 grudnia 2009 roku Grupa nie posiadała nieruchomości inwestycyjnych.

20. Wartości niematerialne

Okres zakończony dnia 31 grudnia 2010

Wyszczególnienie	Wartość firmy ¹	Inne	Ogółem
Wartość brutto na dzień 01.01.2010	28 643	1 300	29 943
Nabycia		29	29
Sprzedaż/Likwidacja			0
Przemieszczenia ze środków trwałych			0
Przemieszczenia ze środków trwałych w budowie			0
Wartość brutto na dzień 31.12.2010	28 643	1 329	29 972
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2010	0	551	551
Odpis amortyzacyjny za okres		207	207
Odpis aktualizujący			0
Sprzedaż/Likwidacja			0
Przemieszczenia ze środków trwałych			0
Przemieszczenia ze środków trwałych w budowie			0
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2010	0	758	758

Wartość netto na dzień 01.01.2010	28 643	749	29 392
Wartość netto na dzień 31.12.2010	28 643	571	29 214

Grupa Kapitałowa HAWE
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(w tysiącach PLN)

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2009

Wyszczególnienie	Wartość firmy ¹	Inne	Ogółem
Wartość brutto na dzień 01.01.2009	28 643	1 343	29 986
Nabycia	0	59	59
Sprzedaż/Likwidacja	0	-102	-102
Przemieszczenia ze środków trwałych	0	0	0
Przemieszczenia ze środków trwałych w budowie	0	0	0
Wartość brutto na dzień 31.12.2009	28 643	1 300	29 943
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2009	0	450	450
Odpis amortyzacyjny za okres	0	186	186
Odpis aktualizujący	0	0	0
Sprzedaż/Likwidacja	0	-85	-85
Przemieszczenia ze środków trwałych	0	0	0
Przemieszczenia ze środków trwałych w budowie	0	0	0
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2009	0	551	551
Wartość netto na dzień 01.01.2009	28 643	893	29 536
Wartość netto na dzień 31.12.2009	28 643	749	29 392

¹ Zakupione w wyniku połączenia jednostek gospodarczych

Wartości niematerialne stanowią nabyte oprogramowania i licencje do systemów użytkowych.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku i na dzień 31 grudnia 2009 roku Grupa nie posiadała wartości niematerialnych użytkowanych na mocy umów leasingu finansowego.

21. Wartość firmy z konsolidacji

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Wartość bilansowa wartości firmy z przejęcia HAWE Telekom Sp. z o.o. (wcześniej PBT Hawe Sp. z o.o.)	28 643	28 643
Inne	0	0
Razem wartość bilansowa	28 643	28 643

W roku sprawozdawczym zakończonym dnia 31 grudnia 2010 roku i dnia 31 grudnia 2009 roku nie wystąpiły zmiany wartości firmy z konsolidacji.

W oparciu o MSR 36 na dzień 31 grudnia 2008 roku Grupa przeprowadziła test na utratę wartości firmy.

Ponieważ na dzień 31 grudnia 2008 wahania na giełdzie wartości wszystkich walorów nie mogły stanowić jedynej wiarygodnej podstawy do wyceny Spółek, Zarząd Grupy postanowił oprzeć wycenę wartości firmy w oparciu o prognozowane przepływy pieniężne na podstawie biznes planu na lata 2009-2013. Wartości przepływów wynikające z ostatniego roku biznes planu interpolowano na lata 2014-2018 zakładając zerową stopę wzrostu. W celu ustalenia wartości użytkowej dokonano analizy zdyskontowanych przepływów pieniężnych przy zastosowaniu średnioważonego kosztu kapitału równego 8%. Test przeprowadzono dla jedyne go ośrodka wypracowującego środki pieniężne jakim była wtedy spółka zależna PBT Hawe Sp. z o.o. (obecnie HAWE Telekom Sp. z o.o.).

Poniżej przedstawiono podstawowe założenia dotyczące testu:

Wyszczególnienie	31.12.2008
Kapitał własny HAWE S.A.	409 072
Wartość firmy ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym	28 643
Wartość wynikająca z wyceny wg zdyskontowanych przepływów	353 200

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączane na stronach od 9 do 91 stanowią jego integralną część

Zdaniem Zarządu w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły żadne czynniki mogące wpłynąć na obniżenie oszacowanej w ten sposób wartości ośrodka wypracowującego wartości pieniężne, za który przyjąć należy aktualnie obie spółki zależne wyodrębnione z dawnego PBT Hawe Sp. z o.o. tj. HAWE Telekom i HAWE Budownictwo. Potwierdzeniem tej wartości jest zarówno wycena Spółki HAWE S.A., wynikająca z bieżącego kursu akcji, jak i wynikająca z wykonanych w ostatnim okresie przez rzeczoznawców NOT wycen sieci światłowodowej wartość majątku HAWE Telekom Sp. z o.o. Obie te wartości są wyższe od wartości wyliczonej powyżej.

22. Połączenia jednostek gospodarczych

W roku sprawozdawczym zakończonym dnia 31 grudnia 2010 roku Grupa nie nabyła jednostek gospodarczych.

Rozliczenie nabycia jednostki gospodarczej w roku sprawozdawczym zakończonym dnia 31 grudnia 2007 roku

W dniu 2 stycznia 2007 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie HAWE S.A. podjęło decyzję o podniesieniu kapitału zakładowego Emitenta z 500.000 zł o 4.039.156 zł do 4.539.156 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta zostało dokonane poprzez emisję nowych akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1,00 zł każda, w liczbie 4.039.156 akcji. W dniu 19 lutego 2007 roku sąd rejestrowy właściwy dla Emitenta, tj. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu do rejestru przedsiębiorców podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta zgodnie z powyższymi postanowieniami.

Cena emisyjna akcji serii B wyniosła 72,00 zł za jedną akcję.

Akcje serii B zostały pokryte wkładem niepieniężnym (aportem) w postaci 8.956 (osiem tysięcy dziewięćset pięćdziesiąt sześć) udziałów w spółce pod firmą „Przedsiębiorstwo Budownictwa Technicznego Hawe” Sp. z o.o. z siedzibą w Legnicy, zarejestrowanej w Rejestrze Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000108425, o wartości nominalnej 61,20 zł każdy, wycenione na kwotę 32.472,00 zł każdy, tj. łącznie na kwotę 290.819.232,00 zł.

Zarząd Emitenta, wyceniając wartość aportu, oparł się na „Raporcie z wyceny kapitałów własnych spółki Przedsiębiorstwo Budownictwa Technicznego „Hawe” Sp. z o.o., na dzień 30 czerwca 2006 r.” („Raport”), przygotowanym przez firmę doradczą Ernst & Young Corporate Finance Sp. z o.o. Zarząd sporządził w dniu 21 listopada 2006 roku, zgodnie z art. 311 w związku z art. 431 § 7 KSH, pisemne sprawozdanie co do przedmiotu aportu („Sprawozdanie”). Sprawozdanie zostało poddane badaniu biegłego rewidenta, zgodnie z art. 312 KSH. W dniu 28 grudnia 2006 roku biegły rewident wyznaczony przez sąd rejestrowy wydał opinię wymaganą przez art. 312 KSH („Opinia”). Opinia nie zawiera zastrzeżeń i nie jest sprzeczna z wnioskami Sprawozdania, a także wnioskami z Raportu.

Emisja akcji serii B została przeprowadzona w formie subskrypcji prywatnej.

Zawarcie przez Emitenta umów o objęciu akcji serii B nastąpiło w dniu 2 stycznia 2007 roku. Przeniesienie Udziałów na Emitenta nastąpiło w dniu 2 stycznia 2007 roku.

Zgodnie z zasadami zawartymi w MSSF 3 powyższa transakcja przejęcia została potraktowana jako przejęcie odwrotne. Oznacza to, że z formalnego punktu widzenia jednostką przejmującą było HAWE S.A., natomiast spółką zależną PBT Hawe Sp. z o.o. (obecnie po zmianie nazwy HAWE Telekom Sp. z o.o.). Jednak z ekonomicznego punktu widzenia podmiotem przejmującym staje się jednostka zależna z punktu widzenia prawnego, czyli PBT Hawe Sp. z o.o. (obecnie po zmianie nazwy HAWE Telekom Sp. z o.o.), natomiast podmiotem przejmowanym staje się jednostka dominująca z prawnego punktu widzenia.

Wyszczególnienie	06.01.2007
Wartość bilansowa wartości firmy z konsolidacji	28 643
Wartość aktywów netto HAWE S.A.	7 303
Razem wartość bilansowa	35 946

Wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań spółki HAWE S.A. na dzień przejścia 6 stycznia 2007 roku przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa bezpośrednio przed przejściem	Wartość godziwa ujęta w momencie przejścia
Rzeczowe aktywa trwałe	278	278
Wartości niematerialne	0	0
Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30	30
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	7 130	7 130
Należności z tytułu dostaw i usług	91	91
Zapasy	0	0
Aktywa razem	7 529	7 529
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	28	28
Pozostałe zobowiązania finansowe	181	181
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	17
Pasywa razem	226	226
Wartość aktywów netto	7 303	7 303
Wartość firmy powstała w wyniku przejścia	28 643	28 643
Cena nabycia – przejście odwrotne:		
Koszt przejścia	35 946	
Zapłata ogółem	35 946	

Przejście spółki PBT Hawe Sp. z o.o. (obecnie po zmianie nazwy HAWE Telekom Sp. z o.o.) przez HAWE S.A. zostało rozpoznane i ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2007 jako przejście odwrotne zgodnie z MSSF3.

23. Aktywa finansowe

23.1. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Na dzień 31 grudnia 2010 roku i dzień 31 grudnia 2009 roku Grupa nie posiadała aktywów finansowych sklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży.

23.2. Pozostałe aktywa finansowe

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Lokata bankowa	0	2 580
Inne	0	0
Razem, w tym:	0	2 580
- krótkoterminowe	0	2 580
- długoterminowe	0	0

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Grupa nie posiadała pozostałych aktywów krótkoterminowych. Na dzień 31 grudnia 2009 roku Grupa posiadała pozostałe aktywa krótkoterminowe, które stanowiła krótkoterminowa lokata bankowa w wysokości 2.580 tys. zł.

24. Świadczenia pracownicze

24.1. Programy akcji pracowniczych

W dniu 29 sierpnia 2008 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie HAWE S.A. dokonało zmiany Statutu Spółki i udzieliło Zarządowi upoważnienia do dokonania podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego o kwotę nie wyższą niż 5.011.288,00 zł, przez okres do 31 lipca 2011 roku. Podwyższenia kapitału zakładowego dokonywane będą w celu realizacji programu motywacyjnego dla kadry kierowniczej w Grupie Kapitałowej HAWE. W dniu 24 września 2008 roku nastąpiła rejestracja zmiany Statutu Spółki w zakresie kapitału docelowego, o którym mowa powyżej.

W dniu 26 listopada 2010 roku Rada Nadzorcza HAWE S.A. wyraziła zgodę na pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Warrantów Subskrypcyjnych oraz wyraziła zgodę na pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru 2.000.000 Akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego Spółki w zamian za Warranty Subskrypcyjne.

W dniu 20 grudnia 2010 roku HAWE S.A. zaoferowała Prezesowi Zarządu HAWE S.A. Robertowi Kwiatkowskiemu 2.000.000 Warrantów Subskrypcyjnych serii B, przy czym jeden Warrant Subskrypcyjny uprawniać będzie do objęcia odpowiednio jednej Akcji serii G. Dodatkowo Pan Robert Kwiatkowski zobowiązał się do niesprzedawania objętych warrantów do dnia 15 lipca 2012 roku (lock up). W dniu 20 grudnia 2010 roku warrantów zostały objęte przez Pana Roberta Kwiatkowskiego. Objęcie warrantów zostało dokonane poza rynkiem regulowanym. Skutki finansowe tej transakcji zostały uwzględnione w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

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 2010 roku oraz na dzień 31 grudnia 2009 roku na podstawie wyceny dokonanej przez profesjonalną firmę aktuarią 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	31.12.2010	31.12.2009
Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia na początek okresu	38	31
Utworzenie rezerwy	32	38
Koszty wypłaconych świadczeń	0	0
Rozwiązanie rezerwy	-27	-31
Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia na koniec okresu	43	38

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

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Stopa dyskontowa (%)	6%	5%
Przewidywany wskaźnik inflacji (%)	2,5%	3%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	2,5%	3%

25. Zapasy

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Infrastruktura teletechniczna - z przeznaczeniem do sprzedaży		
Materiały (według ceny nabycia)	348	2 338
Produkty gotowe i półprodukty (według ceny nabycia/kosztu wytworzenia)	80 668	68 525
Razem infrastruktura	81 016	70 864
Kontrakty budowlane		
Materiały (według ceny nabycia)	1 620	251
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	497	597
Razem realizowane kontrakty budowlane	2 116	848
Zapasy ogółem	83 132	71 712

Grupa wykazuje na zapasach również tę część realizowanej na własny rachunek infrastruktury teletechnicznej, która nie jest przewidziana do wykorzystania dla świadczenia przez Grupę usług telekomunikacyjnych i w związku z tym nie powinna być zakwalifikowana po ukończeniu jako środki trwałe. Infrastruktura ta budowana jest z myślą o jej ewentualnej sprzedaży, bądź wdzierżawieniu.

Infrastruktura ta nie zawiera aktualnie światłowodów ani innych urządzeń niezbędnych dla wykorzystania jej do świadczenia usług, innych niż dzierżawa rurociągu teletechnicznego.

Wartość skapitalizowanych kosztów finansowania zewnętrznego (kosztów odsetek od pożyczek i obligacji służących finansowaniu nakładów ponoszonych na budowę infrastruktury teletechnicznej) ujętych w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w zapasach w roku finansowym zakończonym dnia 31 grudnia w 2010 roku wyniosła 2.337 tys. zł (w roku finansowym zakończonym dnia 31 grudnia 2009 roku wyniosła: 295 tys. zł).

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

Na dzień 31 grudnia 2010 roku ani na dzień 31 grudnia 2009 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	31.12.2010	31.12.2009
Należności długoterminowe		
Należności z tytułu umów leasingu finansowego	97 619	41 953
Inne należności długoterminowe	286	286
Razem należności długoterminowe	97 906	42 239
Należności krótkoterminowe		
Należności z tytułu umów leasingu finansowego	4 799	1 983
Należności z tytułu dostaw i usług	18 795	7 391
Należności krótkoterminowe ogółem (netto)	23 594	9 374
Odpis aktualizujący należności	26	465
Należności krótkoterminowe ogółem (brutto)	23 620	9 838

Wiekowanie należności z tytułu dostaw i usług krótkoterminowych

Poniżej przedstawiono analizę należności z tytułu dostaw i usług, które na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz na dzień 31 grudnia 2009 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 31.12.2010	23 594	16 131	5 179	424	783	1 078
na 31.12.2009	9 374	6 930	1 541	100	183	620

26.2. Pozostałe należności

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Pozostałe należności		
Zaliczka na środki trwałe	259	302
Kaucje	103	28
Rozliczenia ubezpieczeń środków transportu	12	12
Inne należności	65	97
Pozostałe należności ogółem (netto)	439	439

Odpis aktualizujący pozostałe należności	2	2
Pozostałe należności ogółem (brutto), w tym:	441	441
- krótkoterminowe	365	413
- długoterminowe	75	28

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w nocie nr 34.

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

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

Odpis aktualizujący należności

Według stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie: 28 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2009 roku: 466 tys. zł) zostały uznane za nieściągalne i w związku z tym objęte odpisem aktualizującym.

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

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw i usług na początek okresu	466	64
Zwiększenie	0	438
Wykorzystanie	-438	-36
Odpisanie niewykorzystanych kwot (rozwiązanie odpisu)	0	0
Odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw i usług na koniec okresu	28	466

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 2010 roku oraz na dzień 31 grudnia 2009 roku.

Wyszczególnienie	31.12.2010		31.12.2009	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	121 938	121 938	51 902	51 902
EUR	0	0	36	150
Razem	x	121 938	x	52 051

26.3. Należności publiczno-prawne

Poniżej przedstawiono zestawienie należności publiczno-prawnych na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz na dzień 31 grudnia 2009 roku.

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Należności z tytułu podatku VAT	1 301	3 911
Podatek dochodowy	585	852
Należności publiczno-prawne ogółem	1 887	4 763

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 jednego miesiąca, 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 2010 roku wynosi: 8.829 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2009 roku: 5.002 tys. zł).

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

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Środki pieniężne w banku i w kasie	429	1 627
Lokaty krótkoterminowe	8 400	3 375
Bilansowy stan środków pieniężnych	8 829	5 002

28. Kapitał podstawowy i pozostałe kapitały

28.1. Kapitał podstawowy

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym kapitał podstawowy na koniec roku 2010 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:
 - 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,
- Podwyższenie 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,

4. Podwyższenie kapitału akcyjnego HAWE S.A., w okresie sprawozdawczym zakończonym dnia 31 grudnia 2009 roku, w wysokości 5.011 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku i na dzień 31 grudnia 2009 roku kapitał podstawowy Grupy HAWE wynosi 137.192 tys. zł.

Szczegółowe informacje dotyczące podwyższenia kapitału podstawowego opisane zostały w notce nr 3.

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
Razem		105 237 064		105 237 064		

Zgodnie z uregulowaniem MSSF 3 w rozliczeniu przejęcia Spółki PBT Hawe (obecnie HAWE Telekom) zostały uwzględnione akcje serii A i B. Rozliczenie przejęcia zostało opisane szczegółowo w notce 22.

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

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

Zmiany w strukturze kapitałowej zostały szczegółowo opisane w notce nr 3.1.

28.1.2 Akcjonariusze o znaczącym udziale

Liczba akcji, udział w kapitale i w głosach WZA	31.12.2010	31.12.2009
Presto Sp. z o.o.		
liczba akcji	30 236 888	30 236 888
udział w kapitale	28,73%	28,73%
udział w głosach	28,73%	28,73%
Marek Falenta		
liczba akcji	13 526 340	13 526 340
udział w kapitale	12,85%	12,85%
udział w głosach	12,85%	12,85%
TFI Pioneer		
liczba akcji	10 236 872	7 751 695
udział w kapitale	9,73%	7,37%
udział w głosach	9,73%	7,37%
Petrenams Ltd.		
liczba akcji	9 751 041	9 751 041
udział w kapitale	9,27%	9,27%
udział w głosach	9,27%	9,27%
Aneta Gajewska-Sowa		
liczba akcji	7 730 000	13 033 114
udział w kapitale	7,35%	12,38%
udział w głosach	7,35%	12,38%
Pozostali		
liczba akcji	33 755 923	30 937 986
udział w kapitale	32,08%	29,40%
udział w głosach	32,08%	29,40%

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 9 do 91 stanowią jego integralną część

RAZEM		
liczba akcji	105 237 064	105 237 064
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 2009 roku wyniosła 9.655 tys. zł.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku nastąpiła zmiana wartości wynikająca z rozliczenia emisji akcji serii F tj.:

- zwiększenie o nadwyżkę wartości emisyjnej akcji serii F nad wartością nominalną w kwocie 5.011 tys. zł,
- pomniejszenie o koszty emisji akcji serii F ujęte jako zmniejszenie kapitału w kwocie (589) tys. zł.

Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej na początek okresu sprawozdawczego 1 stycznia 2010 wyniosła 14.077 tys. zł.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku nastąpiła zmiana wartości wynikająca z rozliczenia emisji akcji serii F, tj.:

- pomniejszenie o koszty emisji akcji serii F ujęte jako zmniejszenie kapitału w kwocie (3) tys. zł.

Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej na koniec okresu sprawozdawczego 31 grudnia 2010 wyniosła 14.074 tys. zł.

28.3. Pozostałe kapitały

Kapitał zapasowy na początek roku 2010 składał się z zysków lat ubiegłych w kwocie 49.468 tys. zł.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku kapitał zapasowy powiększony został o zysk Grupy wypracowany w 2009 roku w kwocie 7.774 tys. zł oraz o korektę wyniku roku 2009 dokonaną w roku 2010 w kwocie 1.620 tys. zł, omówioną w nocy nr 28.4. Kapitał zapasowy na koniec okresu sprawozdawczego wynosił 58.862 tys. zł.

28.4. Korekta wyniku finansowego lat ubiegłych

W roku 2010, podobnie jak i w roku 2009 nie nastąpiła konieczność dokonania korekty wyniku finansowego lat ubiegłych.

28.5. Niepodzielony wynik finansowy oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy

Na koniec okresu sprawozdawczego zakończonego dnia 31 grudnia 2010 roku wystąpił niepodzielony wynik finansowy z roku 2009. Na dzień 31 grudnia 2009 roku nie występował niepodzielony wynik finansowy.

Niepodzielony wynik finansowy powstał wskutek ujęcia w sprawozdaniu finansowym za rok 2010 błędu podstawowego polegającego na nieujęciu w sprawozdaniu za rok 2009 kosztów akcji przyznanych Prezesowi Zarządu Spółki w umowie o pracę zawartej w roku 2009.

W dniu 20 grudnia 2010 roku nastąpiło objęcie - na podstawie umowy o pracę zawartej z Panem Robertem Kwiatkowskim w dniu 16 czerwca 2009 roku - przez Pana Roberta Kwiatkowskiego zaoferowanych Warrantów Subskrypcyjnych serii B, co omówiono szerzej w nocy nr 24.1 niniejszego sprawozdania. Dla celów prezentacyjnych wynik finansowy roku 2009 skorygowano o 1.620 tys. zł, która to kwota powinna powiększyć koszty wynagrodzeń w 2009 roku. Wartość ta stanowi nadwyżkę wartości emisyjnej akcji serii G nad wartością nominalną. Nadwyżkę wyliczono jako różnicę pomiędzy wartością kursu zamknięcia jednej akcji Spółki z dnia podpisania umowy o pracę z Panem Robertem Kwiatkowskim, tj. z dnia 16 czerwca 2009 roku, równą 1,81 zł, a wartością nominalną jednej akcji, tj. 1,00 zł, pomnożoną przez liczbę

objętych warrantów, tj. 2.000.000 szt.: $(1,81 - 1,00) * 2.000.000$. Zmiany wprowadzone w niniejszym sprawozdaniu do okresu porównywalnego w związku z tą korektą omówiono w nocie nr 43.

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

Zgodnie z wymogami Kodeksu Spółek Handlowych, jednostka dominująca jest obowiązana utworzyć kapitał zapasowy na pokrycie straty. Do tej kategorii kapitału przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy wykazanego w jednostkowym sprawozdaniu spółki dominującej, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału podstawowego jednostki dominującej. O użyciu kapitału zapasowego i rezerwowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie; jednakże części kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w jednostkowym sprawozdaniu finansowym jednostki dominującej i nie podlega ona podziałowi na inne cele.

29. Zobowiązania finansowe

Wyszczególnienie	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	31.12.2010	31.12.2009
Krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	do 31.12.2011	1 403	893
Dłużne papiery wartościowe	7% - 12%	do 16.12.2011	75 796	38 720
Kredyt bankowy inwestycyjny na nieruchomości	WIBOR 1M + 2,75 p.p.	do 31.12.2011	120	120
Kredyt bankowy w rachunku bieżącym	WIBOR 1M + 3,0 p.p.	do 15.12.2011	2 642	0
Kredyt bankowy obrotowy 1	WIBOR 1M + 3,0 p.p.	do 31.12.2011	2 662	3 888
Pożyczka od Akcjonariusza HAWE S.A.	-	-	0	428
Krótkoterminowe ogółem			82 623	44 050
Długoterminowe				
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	powyżej 1 roku	2 819	2 001
Kredyt bankowy inwestycyjny na nieruchomości	WIBOR 1M + 2,75 p.p.	do 31.12.2016	1 730	1 860
Kredyt bankowy obrotowy 2	WIBOR 1M + 3,0 p.p.	do 28.12.2013	6 170	0
Długoterminowe ogółem			10 719	3 861

29.1. Leasing finansowy – Grupa jako leasingobiorca

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

Wartość bieżących opłat z tytułu leasingu na dzień 31 grudnia 2010 roku wynosiła 4.221 tys. zł, z czego kwota 2.345 tys. zł dotyczy leasingu samochodów, natomiast kwota 1.876 tys. zł dotyczy leasingu urządzeń. Wartość bieżących opłat z tytułu leasingu na dzień 31 grudnia 2009 roku wynosiła 2.894 tys. zł, z czego kwota 2.464 tys. zł dotyczyła leasingu samochodów, natomiast kwota 431 tys. zł dotyczyła leasingu urządzeń.

Umowy leasingu finansowego dotyczące samochodów podpisywane są na okres od 3 do 4 lat i zawierają opcję wykupu po okresie leasingu.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz na dzień 31 grudnia 2009 roku przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu tych umów oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	31.12.2010		31.12.2009	
	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
Minimalne opłaty leasingowe ogółem, w tym:	4 836		3 404	
W okresie 1 roku	1 688	1 403	1 118	893
W okresie od 1 do 5 lat	3 148	2 819	2 287	2 001
Powyżej 5 lat	0	0	0	0
W tym koszty finansowe	615		510	
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:	4 221		2 894	
krótkoterminowe	1 403		893	
długoterminowe	2 819		2 001	

29.2. Oprocentowane kredyty bankowe

29.2.1 Kredyt inwestycyjny na nieruchomość

Kredyt zaciągnięty przez HAWE Telekom Sp. z o.o. (wcześniej PBT Hawe Sp. z o.o.) w Banku Polskiej Spółdzielczości O/Regionalny we Wrocławiu na kwotę 2.210 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2010 roku saldo kredytu wynosi 1.850 tys. zł. Odsetki liczone są według zmiennej stopy procentowej WIBOR 1 M plus 2,75 p.p. Kredyt udzielony został na okres od dnia 30 marca 2007 roku do 31 grudnia 2016 roku. Na udzielony kredyt zostały ustanowione następujące zabezpieczenia:

- weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową;
- pełnomocnictwo do rachunku BPS S.A. O/Regionalny we Wrocławiu;
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 4.084 tys. zł (zgodnie z aneksem z dnia 28 stycznia 2009 roku);
- hipoteka zwykła w wysokości: 2.210 tys. zł wraz z hipoteką kaucyjną do kwoty: 500 tys. zł na działce 263/52 o pow. 0,1495 ha wyodrębnionej z nieruchomości opisaney w KWWR1K/00092535/0.

W okresie sprawozdawczym naliczone i zapłacone odsetki od kredytu inwestycyjnego w kwocie 122 tys. zł zostały aktywowane na środkach trwałych w budowie (w 2009 roku: 139 tys. zł).

29.2.2 Kredyty obrotowe i kredyt w rachunku bieżącym

W dniu 17 listopada 2009 roku HAWE Telekom Sp. z o.o. (wcześniej PBT Hawe Sp. z o.o.) zaciągnęło kredyt obrotowy w Banku Zachodnim WBK S.A. na kwotę 4.000 tys. zł. Dzień spłaty kredytu ustalono pierwotnie na 28 listopada 2010 roku. Odsetki od kredytu liczone są według zmiennej stopy procentowej WIBOR 1 M + 3,5 p.p. Zgodnie z podpisanymi aneksami termin spłaty kredytu przedłużono do 28 listopada 2012 roku oraz obniżono oprocentowanie do stawki WIBOR 1 M + 3,0 p.p. Na dzień 31 grudnia 2010 roku saldo kredytu wynosi 2.662 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2009 roku: 3.888 tys. zł).

W dniu 17 listopada 2009 roku HAWE Telekom Sp. z o.o. (wcześniej PBT Hawe Sp. z o.o.) zaciągnęło kredyt w rachunku bieżącym w Banku Zachodnim WBK S.A. na kwotę 1.000 tys. zł. Dzień spłaty kredytu ustalono pierwotnie na 16 listopada 2010 roku. Odsetki od kredytu liczone są według zmiennej stopy procentowej WIBOR 1 M + 3,5 p.p. Zgodnie z podpisanymi aneksami termin spłaty przedłużono do 15 grudnia 2011 roku. Kwotę kredytu zwiększono do 3.000 tys. zł oraz obniżono oprocentowanie do stawki WIBOR 1 M + 3,0 p.p. Na dzień 31 grudnia 2010 roku saldo kredytu wynosi 2.642 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2009 roku: 0 tys. zł).

W dniu 15 grudnia 2010 roku HAWE Telekom Sp. z o.o. (wcześniej PBT Hawe Sp. z o.o.) zaciągnęło drugi kredyt obrotowy w Banku Zachodnim WBK S.A. na kwotę 6.170 tys. zł. Dzień spłaty kredytu ustalono na 28 grudnia 2013 roku. Odsetki od kredytu liczone są według zmiennej stopy procentowej WIBOR 1 M + 3,0 p.p. Kredyt przeznaczony został na wykup obligacji wyemitowanych przez HAWE Telekom, których termin wykupu przypadał na dni 29, 30 i 31 grudnia 2010 roku. Na dzień 31 grudnia 2010 roku saldo kredytu wynosi 6.170 tys. zł.

Na udzielone kredyty ustanowione zostały następujące zabezpieczenia:

- pełnomocnictwo do rachunku BZ WBK S.A.;

- hipoteka zwykła w wysokości: 4.000 tys. zł wraz z hipoteką kaucyjną do kwoty: 7.400 tys. zł na nieruchomości położonej na działce oznaczonej numerem 1278 o pow. 0,2503 ha wpisanej w księdze wieczystej nr LE1L/00029765/5 oraz nieruchomości położonej na działkach 408 i 409, o łącznej pow. 2,0822 ha wpisanej w księdze wieczystej nr LE1L/00041250/2;
- cesja praw w polis ubezpieczenia powyższych nieruchomości;
- weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową oraz poręczeniem wekslowym HAWE S.A.;
- cesja praw z tytułu umów zawartych z Multimedia Polska S.A., Dialog S.A., Gmina Dobroszyce i Vectra S.A.;
- podporządkowanie pożyczek udzielonych przez HAWE S.A.;
- oświadczenie HAWE Telekom o poddaniu się egzekucji do kwoty 26.340 tys. zł;
- oświadczenie HAWE S.A. o poddaniu się egzekucji do kwoty 10.000 tys. zł,
- zobowiązanie HAWE Budownictwo do solidarnej spłaty kredytów (na podstawie zawartej w dniu 15 grudnia 2010 roku Umowy przystąpienia do długu),
- oświadczenie HAWE Budownictwo o poddaniu się egzekucji do kwoty 23.895 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym naliczone i zapłacone odsetki od kredytów obrotowych i kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 268 tys. zł zostały ujęte w rachunku zysków i strat (w 2009 roku: 25 tys. zł).

29.2.3 Kredyt inwestycyjny

W dniu 11 października 2010 roku HAWE Telekom Sp. z o.o. (wcześniej PBT Hawe Sp. z o.o.) zawarła umowę kredytu inwestycyjnego z Bankiem DnB NORD Polska S.A. z siedzibą w Warszawie. 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 wyniesie WIBOR1M + 3 p.p.

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;
- pełnomocnictwo do rachunków DnB NORD;
- poręczenie HAWE S.A.;
- oświadczenie HAWE Telekom o poddaniu się egzekucji;
- oświadczenie HAWE S.A. o poddaniu się egzekucji.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku saldo kredytu wynosi 0 tys. zł. W okresie sprawozdawczym naliczone i zapłacone odsetki i prowizje od kredytu wyniosły 0 tys. zł.

29.2.4 Pożyczka inwestycyjna

W dniu 30 grudnia 2010 roku HAWE Telekom Sp. z o.o. (wcześniej PBT Hawe Sp. z o.o.) zawarła umowę pożyczki z Agencją Rozwoju Przemysłu S.A. w kwocie 100.000 tys. zł, która przeznaczona będzie na działalność inwestycyjną:

- finansowanie nakładów na zaprojektowanie III etapu Ogólnopolskiej Sieci Światłowodowej HAWE w relacjach: Katowice – Kraków – Cieszyn, Katowice – Opole – Wrocław, Sochaczew – Warszawa – Biała Podlaska – Terespol;
- finansowanie nakładów na budowę III etapu Ogólnopolskiej Sieci Światłowodowej HAWE w relacjach: Katowice – Kraków – Cieszyn, Sochaczew – Warszawa;
- 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 wyniesie WIBOR3M + 2 p.p.

Zabezpieczenia pożyczki stanowią:

- zastaw rejestrowy na jednej pustej rurze, spośród trzech posiadanych przez HAWE Telekom, rurociągu teletechnicznego na całej długości Ogólnopolskiej Sieci Światłowodowej HAWE – dotyczy to sieci obecnie eksploatowanej o długości ok. 2.850 km oraz w przyszłości odcinków wybudowanych w ramach III etapu inwestycji;
- poręczenie udzielone przez HAWE S.A.;
- weksel własny HAWE Telekom poręczony przez spółkę zależną HAWE Budownictwo Sp. z o.o.;
- oświadczenie HAWE Telekom 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 2010 roku saldo kredytu wynosi 0 tys. zł. W okresie sprawozdawczym naliczone i zapłacone odsetki i prowizje od kredytu wyniosły 0 tys. zł.

29.3. Pożyczka od Akcjonariusza HAWE S.A.

W dniu 5 marca 2007 roku HAWE Telekom Sp. z o.o. (wcześniej PBT Hawe Sp. z o.o.) zawarła z Panem Markiem Falentą – znacznym akcjonariuszem HAWE S.A. – umowę pożyczki na kwotę 2.086 tys. zł. Termin spłaty pożyczki wyznaczono na dzień 31 marca 2007 roku. Pożyczka jest oprocentowana według stałej stopy procentowej wynoszącej 6% w skali roku. Pożyczka została udzielona celem dokonania przez HAWE Telekom Sp. z o.o. zapłaty za nabytą w dniu 7 marca 2007 roku nieruchomość. W dniu 3 kwietnia 2007 roku dokonana została spłata części pożyczki w kwocie 1.710 tys. zł. Na mocy aneksu do umowy pożyczki z dnia 31 maja 2008 roku spłata pozostałej części pożyczki w kwocie 376 tys. zł ustalona została na dzień 31 maja 2008 roku. Na mocy aneksu z dnia 30 grudnia 2008 roku termin spłaty pożyczki ustalono na dzień 31 grudnia 2009 roku. Na mocy aneksu z dnia 10 maja 2009 roku termin spłaty pożyczki ustalono na dzień 31 grudnia 2010 roku. Pożyczka wraz z odsetkami została spłacona przedterminowo w dniu 23 marca 2010 roku. W 2010 roku odsetki od pożyczki w kwocie 4 tys. zł zostały ujęte w rachunku zysków i strat (w 2009 roku: 22 tys. zł).

29.4. Dłużne papiery wartościowe

29.4.1 Obligacje wyemitowane przez HAWE Telekom (wcześniej PBT Hawe)

Na dzień 31 grudnia 2010 roku wartość nominalna obligacji wyemitowanych przez HAWE Telekom wyniosła 25.530 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2009 roku: 27.010 tys. zł), których wartość bieżąca jest równa 25.759 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2009 roku: 27.122 tys. zł). Po wyeliminowaniu obligacji HAWE Telekom objętych w Grupie, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy na koniec 2010 roku wartość bilansowa obligacji HAWE Telekom wyniosła 22.275 tys. zł (na koniec 2009 roku: 23.612 tys. zł).

Wyemitowane obligacje zabezpieczone są na infrastrukturze teletechnicznej. Zabezpieczenia ustanowione na rzeczowym majątku Grupy zostały opisane w nocie nr 33.1.

Wyemitowane obligacje służą finansowaniu budowy sieci telekomunikacyjnej, dlatego też koszty finansowania zostały aktywowane odpowiednio na środki trwałe w budowie i zapasy.

Wartość naliczonych i aktywowanych odsetek od obligacji w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wyniosła:

w 2010 roku:

- na zapasy: 879 tys. zł,
- na środki trwałe w budowie: 1.212 tys. zł,

w 2009 roku:

- na zapasy: 295 tys. zł,
- na środki trwałe w budowie: 1.545 tys. zł.

Warunki emisji obligacji HAWE Telekom wyemitowanych lub wykupionych w 2010 i 2009 roku przedstawiają się następująco:

Grupa Kapitałowa HAWE
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(w tysiącach PLN)

Kwota nominalna	Oprocentowanie	Data emisji	Data wykupu	Uwagi	Program
Rok 2006					
10 000	6,86%	27.10.2006	wykupione 27.10.2009	niezdyskontowane	Program Raiffeisen Bank Polska S.A.
600	6,84%	15.12.2006	wykupione 27.10.2009	niezdyskontowane	Program Raiffeisen Bank Polska S.A.
10 600				Razem rok 2006	
Rok 2007					
200	6,84%	25.01.2007	wykupione 27.10.2009	niezdyskontowane	Program Raiffeisen Bank Polska S.A.
500	6,77%	23.02.2007	wykupione 27.10.2009	niezdyskontowane	Program Raiffeisen Bank Polska S.A.
1 000	6,85%	01.03.2007	wykupione 27.10.2009	niezdyskontowane, objęte w Grupie	Program Raiffeisen Bank Polska S.A.
1 500	6,85%	05.03.2007	wykupione 27.10.2009	niezdyskontowane, objęte w Grupie	Program Raiffeisen Bank Polska S.A.
500	6,94%	29.03.2007	wykupione 27.10.2009	niezdyskontowane, objęte w Grupie	Program Raiffeisen Bank Polska S.A.
3 700				Razem rok 2007	
Rok 2008					
21 000	8,88%	01.12.2008	wykupione 07.04.2009	zdyskontowane, objęte w Grupie	Program Raiffeisen Bank Polska S.A.
1 320	8,76%	09.12.2008	wykupione 06.02.2009	zdyskontowane, objęte w Grupie	Program Raiffeisen Bank Polska S.A.
22 320				Razem rok 2008	
Rok 2009					
540	7,96%	16.01.2009	wykupione 07.04.2009	zdyskontowane, objęte w Grupie	Program Raiffeisen Bank Polska S.A.
1 000	6,85%	26.06.2009	wykupione 26.01.2010	zdyskontowane	Program Raiffeisen Bank Polska S.A.
300	6,85%	26.06.2009	wykupione 26.01.2010	zdyskontowane	Program Raiffeisen Bank Polska S.A.
200	8,00%	08.07.2009	wykupione 26.01.2010	zdyskontowane	Program Raiffeisen Bank Polska S.A.
10 000	9,33%	20.10.2009	wykupione 16.04.2010	zdyskontowane	Program Raiffeisen Bank Polska S.A.
3 000	15,00%	27.10.2009	wykupione 28.12.2009	Zdyskontowane	Program Raiffeisen Bank Polska S.A.
3 510	10,00%	27.10.2009	wykupione 31.01.2011	zdyskontowane, objęte w Grupie	Program Raiffeisen Bank Polska S.A.
2 000	14,00%	28.12.2009	wykupione 29.03.2010	zdyskontowane	Program Raiffeisen Bank Polska S.A.
700	10,00%	30.12.2009	wykupione 30.06.2010	niezdyskontowane	Program Raiffeisen Bank Polska S.A.
700	10,00%	30.12.2009	wykupione 29.12.2010	niezdyskontowane	Program Raiffeisen Bank Polska S.A.
1 500	9,00%	30.12.2009	wykupione 30.12.2010	niezdyskontowane	Program Raiffeisen Bank Polska S.A.
5 000	12,00%	30.04.2009	wykupione 30.04.2010	niezdyskontowane	Program DM IDM S.A.
20	12,00%	30.04.2009	wykupione 30.04.2010	niezdyskontowane	Program DM IDM S.A.
80	12,00%	30.04.2009	wykupione 30.04.2010	niezdyskontowane	Program DM IDM S.A.
2 000	11,50%	16.12.2009	wykupione 16.12.2010	niezdyskontowane	Program DM IDM S.A.
30 550				Razem rok 2009	
4 760	10,90%	20.01.2010	wykupione 20.07.2010	niezdyskontowane	Program Raiffeisen Bank Polska S.A.
110	12,00%	20.01.2010	wykupione 20.07.2010	niezdyskontowane	Program Raiffeisen Bank Polska S.A.
300	12,00%	08.02.2010	wykupione 19.07.2010	niezdyskontowane	Program Raiffeisen Bank Polska S.A.
2 000	11,00%	10.03.2010	wykupione 20.07.2010	zdyskontowane	Program Raiffeisen Bank Polska S.A.
900	11,08%	11.03.2010	wykupione 20.07.2010	zdyskontowane	Program Raiffeisen Bank Polska S.A.
110	12,10%	11.03.2010	wykupione 20.07.2010	zdyskontowane	Program Raiffeisen Bank Polska S.A.
3 000	11,00%	01.04.2010	wykupione 04.10.2010	zdyskontowane	Program Raiffeisen Bank Polska S.A.
120	12,00%	01.04.2010	wykupione 04.10.2010	zdyskontowane	Program Raiffeisen Bank Polska S.A.
230	11,00%	04.05.2010	wykupione 04.10.2010	zdyskontowane	Program Raiffeisen Bank Polska S.A.
700	8,50%	30.06.2010	wykupione 30.12.2010	zdyskontowane	Program Raiffeisen Bank Polska S.A.
2 120	10,90%	20.07.2010	wykupione 20.01.2011	zdyskontowane	Program Raiffeisen Bank Polska S.A.
3 350	10,70%	05.10.2010	wykupione 31.12.2010	zdyskontowane	Program Raiffeisen Bank Polska S.A.
100	7,00%	29.04.2010	wykupione przedterminowo 08.03.2011	niezdyskontowane	Program DM IDM S.A.

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączane na stronach od 9 do 91 stanowią jego integralną część

Grupa Kapitałowa HAWE
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(w tysiącach PLN)

1 000	11,00%	29.04.2010	wykupione przedterminowo 22.02.2011	niezdyskontowane	Program DM IDM S.A.
5 100	12,00%	30.04.2010	wykupione przedterminowo 08.03.2011	niezdyskontowane	Program DM IDM S.A.
11 500	10,08%	02.06.2010	02.06.2011	niezdyskontowane	Program DM IDM S.A.
200	8,00%	30.07.2010	wykupione przedterminowo 08.03.2011	niezdyskontowane	Program DM IDM S.A.
2 000	9,00%	16.12.2010	wykupione przedterminowo 22.02.2011	niezdyskontowane	Program DM IDM S.A.
37 600				Razem rok 2010	

Oprocentowanie podane w powyższej tabeli jest oprocentowaniem w skali roku. W przypadku obligacji wyemitowanych w ramach Programu DM IDM S.A. odsetki płatne są kwartalnie.

29.4.2 Obligacje wyemitowane przez HAWE S.A.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku wartość nominalna obligacji wyemitowanych przez HAWE S.A. wyniosła 52.448 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2009 roku: 15.000 tys. zł), których wartość bieżąca jest równa 53.521 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2009 roku: 15.108 tys. zł). Obligacje wyemitowane przez HAWE S.A. nie zostały objętych w Grupie.

Część wyemitowanych obligacji jest zabezpieczona na infrastrukturze teletechnicznej spółki zależnej HAWE Telekom (na podstawie umów zawartych pomiędzy HAWE S.A. a HAWE Telekom, opisanych szczegółowo w nodzie nr 34). Zabezpieczenia ustanowione na rzeczowym majątku Grupy zostały opisane w nodzie nr 33.1.

Środki pozyskane z wyemitowanych obligacji w znacznej części przekazywane są do HAWE Telekom w formie pożyczek i służą finansowaniu budowy sieci telekomunikacyjnej, dlatego też koszty finansowania dotyczące środków przekazanych do HAWE Telekom w sprawozdaniu skonsolidowanym zostały aktywowane odpowiednio na środki trwałe w budowie i zapasy.

Wartość naliczonych i aktywowanych prowizji i odsetek od obligacji w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wyniosła:

w 2010 roku:

- na zapasy: 1.458 tys. zł,
- na środki trwałe w budowie: 2.917 tys. zł,

w 2009 roku:

- na zapasy: 0 tys. zł,
- na środki trwałe w budowie: 0 tys. zł.

Koszty finansowania dotyczące środków nieprzekazanych do HAWE Telekom służące działalności bieżącej w sprawozdaniu skonsolidowanym ujęte zostały w rachunku wyników: w roku 2010 w wysokości 529 tys. zł (w roku 2009: 288 tys. zł).

Warunki emisji obligacji HAWE S.A. wyemitowanych lub wykupionych w 2010 i 2009 roku przedstawiają się następująco:

Kwota nominalna	Oprocentowanie	Data emisji	Data wykupu	Uwagi	Program
Rok 2009					
15 000	12%	10.12.2009	wykupione 10.12.2010	niezdyskontowane	Program DM IDM S.A.
15 000				Razem rok 2009	
Rok 2010					
5 000	WIBOR6M + 6%	25.02.2010	wykupione 25.02.2011	niezdyskontowane	Program DM IDM S.A.
10 000	WIBOR6M + 6%	31.03.2010	wykupione przedterminowo 08.03.2011	niezdyskontowane	Program DM IDM S.A.
10 000	WIBOR6M + 6%	19.04.2010	wykupione przedterminowo 08.03.2011	niezdyskontowane	Program DM IDM S.A.
5 000	WIBOR6M + 6%	31.05.2010	wykupione przedterminowo 08.03.2011	niezdyskontowane	Program DM IDM S.A.
7 000	WIBOR6M + 6%	20.07.2010	wykupione przedterminowo 08.03.2011	niezdyskontowane	Program DM IDM S.A.
14 000	WIBOR6M + 5,5%	10.12.2010	12.12.2011	niezdyskontowane	Program DM IDM S.A.

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączane na stronach od 9 do 91 stanowią jego integralną część

Grupa Kapitałowa HAWE
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(w tysiącach PLN)

1 448	11%	10.12.2010	wykupione 10.03.2011	niezdyskontowane	Program DM IDM S.A.
52 448				Razem rok 2010	

Oprocentowanie podane w powyższej tabeli jest oprocentowaniem w skali roku. Odsetki od obligacji płatne są kwartalnie lub półrocznie.

29.5. Pochodne instrumenty finansowe SWAP

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Na początek okresu	0	423
Zmiany z tytułu wyceny	0	-423
Wykorzystanie	0	0
Na koniec okresu	0	0

Pochodne instrumenty finansowe SWAP stanowi transakcja zawarta przez HAWE Telekom (wcześniej PBT Hawe) w dniu 19 września 2006 roku dotycząca zamiany zmiennej stopy procentowej na stałą stopę procentową dla kwoty bazowej w wysokości 55.000 tys. zł na okres od 21 września 2006 roku do 31 sierpnia 2009 roku. Walutą rozliczenia transakcji zamiany był PLN. Stopa referencyjna banku (otrzymuje Spółka) wynosiła WIBOR 1M, natomiast stopa referencyjna Spółki (płaci Spółka) wynosiła:

- od 21.09.2006 do 30.04.2007 4,20%
- od 30.04.2007 do 28.09.2007 4,80%
- od 28.09.2007 do 31.03.2008 5,30%
- od 31.03.2008 do 31.07.2008 6,20%
- od 21.07.2008 do 31.08.2009 6,40%

Transakcja została zawarta jako zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu odsetek od wyemitowanych obligacji.

Transakcja zakończona została w dniu 31 sierpnia 2009 roku. Zobowiązania z tego tytułu na dzień 31 grudnia 2010 roku wynoszą 0 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2009 roku: 0 tys. zł).

30. Rezerwy

30.1. Zmiany stanu rezerw

Poniżej przedstawiono zmiany (utworzenia i wykorzystania) rezerw w 2010 i 2009 roku, w podziale na poszczególne typy rezerw oraz ich podział pomiędzy rezerwy krótkoterminowe i długoterminowe.

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2010

Wyszczególnienie	Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	Rezerwa na odpisy emerytalne i rentowe	Rezerwa na urlopy wypoczynkowe	Inne rezerwy	Ogółem
Wartość na dzień 01.01.2010	8 596	38	491	960	10 084
Utworzone w ciągu roku obrotowego	12 216	32	328	1 045	13 622
Wykorzystane w ciągu roku obrotowego	-519	-27	-491	-989	-2 026
Wartość na dzień 31.12.2010, w tym:	20 294	43	328	1 016	21 680
Krótkoterminowe na dzień 31.12.2010	0	1	328	1 016	1 345
Długoterminowe na dzień 31.12.2010	20 294	41	0	0	20 335

Grupa Kapitałowa HAWE
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(w tysiącach PLN)

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2009

Wyszczególnienie	Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	Rezerwa na odpisy emerytalne i rentowe	Rezerwa na urlopy wypoczynkowe	Inne rezerwy	Ogółem
Wartość na dzień 01.01.2009	8 974	27	508	793	10 301
Utworzone w ciągu roku obrotowego	5 834	38	491	167	6 529
Wykorzystane w ciągu roku obrotowego	-6 212	-27	-508	0	-6 747
Wartość na dzień 31.12.2009, w tym:	8 596	38	491	960	10 084
Krótkoterminowe na dzień 31.12.2009	0	1	491	960	1 452
Długoterminowe na dzień 31.12.2009	8 596	36	0	0	8 632

W 2010 roku zawiązano rezerwy na szacowane odsetki podatkowe (610 tys. zł), odsetki dla kontrahentów z tytułu nieterminowych płatności (232 tys. zł), stratę z tytułu realizacji kontraktów długoterminowych (174 tys. zł) oraz rezerwę na badanie sprawozdania finansowego (29 tys. zł). Rozwiązano natomiast rezerwy na kary umowne wynikające z nieterminowego lub nienależytego wykonania umowy (960 tys. zł) oraz rezerwę na badanie sprawozdania finansowego (29 tys. zł).

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

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		
Wobec jednostek pozostałych	17 684	25 593
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług ogółem	17 684	25 593
Pozostałe zobowiązania		
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	699	670
Zobowiązania z tytułu Funduszu Świadczeń Socjalnych	407	-9
Inne zobowiązania	69	33
Pozostałe zobowiązania ogółem	1 175	694
Zobowiązania publiczno-prawne		
Podatek od nieruchomości	2 456	1 947
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	949	1 024
Podatek dochodowy od osób fizycznych	803	350
PFRON	17	16
Zobowiązania publiczno-prawne ogółem	4 225	3 337
Zobowiązania ogółem	23 085	29 624

Zasady i warunki płatności powyższych zobowiązań finansowych:

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w nocie nr 34.

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

Pozostałe zobowiązania są nieoprocentowane.

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

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

Wyszczególnienie	Razem	Nieprzeterminowane	Przeterminowanie w dniach			
			< 91 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	> 360 dni
na 31.12.2010	17 684	8 531	5 781	1 487	229	1 656
na 31.12.2009	25 593	16 558	3 607	2 175	17	3 236

32. Rozliczenia międzyokresowe

32.1. Rozliczenia międzyokresowe czynne

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Szacowany przychód z kontraktów budowlanych	5 852	9 972
Należności z tytułu zgłoszonych szkód majątkowych	42	103
Ubezpieczenia	45	37
Inne	72	110
Razem, w tym:	6 012	10 222
- krótkoterminowe	6 012	10 222
- długoterminowe	0	0

32.2. Rozliczenia międzyokresowe bierne i rozliczenia międzyokresowe przychodów

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu:	56	238
- badanie bilansu	56	56
- zawarte umowy	0	179
- pozostałe	0	3
Rozliczenia międzyokresowe przychodów dotyczące kolejnych lat z tytułu:	186	19
- przychody z usług budowlanych	186	0
- przychody z usług serwisowych	0	19
- pozostałe	0	0
Razem, w tym:	242	256
- krótkoterminowe	242	256
- długoterminowe	0	0

33. Zobowiązania warunkowe

33.1. Wykaz zobowiązań zabezpieczonych Grupy

Poniżej przedstawiono wykaz zobowiązań zabezpieczonych Grupy HAWE według stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz na dzień 31 grudnia 2009 roku. Znacząca część dotyczy zabezpieczenia obligacji emitowanych przez HAWE S.A. oraz przez HAWE Telekom Sp. z o.o. (wcześniej PBT Hawe Sp. z o.o.), a także poręczeń udzielonych przez HAWE S.A. na spłatę zaciągniętych przez HAWE Telekom Sp. z o.o. kredytów i pożyczek oraz poręczeń spłaty zobowiązań HAWE Telekom Sp. z o.o., a także HAWE Budownictwo Sp. z o.o. wobec ich dostawców materiałów i usług.

Wyszczególnienie	31.12.2010			31.12.2009		
	Kwota zobowiązania	Kwota zabezpieczenia	Rodzaj zabezpieczenia	Kwota zobowiązania	Kwota zabezpieczenia	Rodzaj zabezpieczenia
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o.	22 047	75 240	rzeczowy majątek trwały	23 500	75 240	rzeczowy majątek trwały
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji HAWE S.A.	37 000	74 000	rzeczowy majątek trwały	0	0	-
Pożyczka w Agencji Rozwoju Przemysłu S.A. zaciągnięta przez spółkę zależną HAWE Telekom Sp. z o.o.	0	150 000	rzeczowy majątek trwały, weksel in blanco, poręczenie przez HAWE S.A. i HAWE Budownictwo Sp. z o.o. spłaty, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	0	0	-
Kredyt w Banku DnB NORD Polska S.A. zaciągnięty przez spółkę zależną HAWE Telekom Sp. z o.o.	0	66 000	należności, rzeczowy majątek trwały, zastaw rejestrowy oraz zastaw finansowy z pierwszeństwem zaspokojenia na rachunkach HAWE Telekom Sp. z o.o., poręczenie przez HAWE S.A. spłaty, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunku	0	0	-
Kredyty obrotowe i Kredyt w rachunku bieżącym w Banku Zachodnim WBK S.A. zaciągnięte przez spółkę zależną HAWE Telekom Sp. z o.o.	11 474	26 340	rzeczowy majątek trwały, należności, weksel in blanco, przystąpienie do długu przez HAWE Budownictwo Sp. z o.o., poręczenie wekslowe HAWE S.A., oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunku	3 888	10 000	rzeczowy majątek trwały, należności, weksel in blanco, poręczenie wekslowe HAWE S.A., oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunku
Kredyt inwestycyjny w BPS S.A. zaciągnięty przez spółkę zależną HAWE Telekom Sp. z o.o.	1 850	3 099	rzeczowy majątek trwały, weksel in blanco, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunku	1 980	4 084	rzeczowy majątek trwały, weksel in blanco, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunku
Pożyczka od Akcjonariusza Grupy zaciągnięta przez spółkę zależną HAWE Telekom Sp. z o.o.	0	0	-	376	376	weksel in blanco
Gwarancja ubezpieczeniowa będąca zabezpieczeniem wykonania wieloletniej umowy dzierżawy zawartej pomiędzy spółką zależną HAWE Telekom Sp. z o.o. a Polską Telefonią Cyfrową Sp. z o.o., wystawiona do dyspozycji Polskiego Towarzystwa Ubezpieczeń S.A.	0	4 000	poręczenie przez HAWE S.A. spłaty weksli in blanco z deklaracjami wekslowymi	0	8 000	poręczenie przez HAWE S.A. spłaty weksli in blanco z deklaracjami wekslowymi

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 9 do 91 stanowią jego integralną część

Grupa Kapitałowa HAWE
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(w tysiącach PLN)

Zobowiązania spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec Generali T.U. S.A.	0	4 000	poręcznie przez HAWE S.A. spłaty weksli in blanco	0	0	-
Zobowiązania spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec S.T.U. Ergo Hestia S.A.	0	500	poręcznie przez HAWE S.A. spłaty weksli in blanco	0	0	-
Zobowiązania spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec PZU S.A.	0	4 000	poręcznie przez HAWE S.A. i HAWE Budownictwo Sp. z o.o. spłaty weksli in blanco	0	0	-
Zobowiązania spółki zależnej HAWE Budownictwo Sp. z o.o. wobec PZU S.A.	0	1 500	poręcznie przez HAWE S.A. i HAWE Telekom Sp. z o.o. spłaty weksli in blanco	0	0	-
Zobowiązania spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec MTB Trzebińscy S.J.	393	1 500	poręczenie przez HAWE S.A. spłaty	1 795	1 500	poręczenie przez HAWE S.A. spłaty
Zobowiązania spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec In Telecom Wojciech Tomaszewski, Paweł Tkaczyk S.C.	0	0	-	419	608	poręczenie przez HAWE S.A. spłaty weksla własnego z deklaracją wekslową
Zobowiązania spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec Hydrobudowa 9 S.A.	0	0	-	8	500	poręczenie przez HAWE S.A. spłaty
Zobowiązania spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec In Telecom Wojciech Tomaszewski	0	0	-	3 143	500	poręczenie przez HAWE S.A. spłaty weksla własnego z deklaracją wekslową
Zobowiązania spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec ONNINEN Sp. z o.o.	28	400	poręczenie przez HAWE S.A. spłaty	389	400	poręczenie przez HAWE S.A. spłaty
Zobowiązania spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec TELE-FONIKA Kable Sp. z o.o. S.K.A.	413	1 500	poręczenie przez HAWE S.A. spłaty	0	0	-
Zobowiązania spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec Warszawskiego Przedsiębiorstwa Robót Telekomunikacyjnych S.A.	905	1 000	poręczenie przez HAWE S.A. spłaty	0	0	-
Umowy leasingu ¹	4 221	1 920	weksle in blanco z deklaracjami wekslowymi	2 894	1 970	weksle in blanco z deklaracjami wekslowymi
Razem	78 330	415 000		38 393	103 178	

¹ Częściowo wartość zabezpieczenia przyjęta według minimalnych opłat leasingowych

33.2. Sprawy sądowe i sporne

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2010 roku nie toczyły się sprawy sądowe z udziałem Spółek wchodzących w skład Grupy, które mogłyby mieć istotny wpływ na sytuację Grupy.

33.3. Rozliczenia podatkowe

Na dzień 31 grudnia 2010 roku nie były prowadzone kontrole podatkowe i postępowania podatkowe wobec Spółek Grupy.

W roku 2008 rozpoczęła się kontrola ZUS dotycząca rozliczeń z tyt. ubezpieczeń społecznych i ubezpieczenia zdrowotnego. Grupa otrzymała decyzję, od której złożyła odwołanie. ZUS po rozpatrzeniu złożonego przez Grupę odwołania, przekazał sprawę do dalszego rozpatrzenia Sądowi Okręgowemu. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania postępowanie nie zostało zakończone.

W lutym 2010 roku rozpoczęła się kontrola prawidłowości ustalenia podatku VAT za miesiąc grudzień 2009 roku. Była to standardowa kontrola poprzedzająca zwrot podatku naliczonego. Kontrola nie stwierdziła nieprawidłowości w zakresie objętym kontrolą.

W październiku 2009 roku w HAWE S.A. przeprowadzona została kontrola ZUS, która zakończyła się pozytywną opinią.

W czerwcu 2010 roku w HAWE S.A. przeprowadzona została kontrola Urzędu Kontroli Skarbowej, w związku z postępowaniem kontrolnym prowadzonym wobec Presto Sp. z o.o. z siedzibą w Lubinie, znaczącego akcjonariusza HAWE S.A. Kontrola dotyczyła sprawdzenia prawidłowości i rzetelności udokumentowania objęcia w 2007 roku przez Presto Sp. z o.o. akcji serii D wyemitowanych przez HAWE S.A. Kontrola zakończyła się pozytywną opinią.

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.

34. Informacje o podmiotach powiązanych

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za bieżący i poprzedni rok obrotowy:

Podmiot powiązany o znaczącym wpływie na Grupę	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
31.12.2010				
HAWE S.A.	53	68	89 714	283
HAWE Telekom Sp. z o.o. (wcześniej PBT Hawe Sp. z o.o.)	3 335	9 725	5 847	95 954
HAWE Budownictwo Sp. z o.o.	9 672	3 267	6 239	5 564
31.12.2009				
HAWE S.A.	40	108	111 693	647
HAWE Telekom Sp. z o.o. (wcześniej PBT Hawe Sp. z o.o.)	108	40	647	111 693
HAWE Budownictwo Sp. z o.o.	0	0	0	0

Spółka ani jednostki zależne nie zawierały transakcji z podmiotami powiązanymi na zasadach innych niż rynkowe. Poniżej przedstawione jest zestawienie najistotniejszych transakcji pomiędzy podmiotami powiązanymi Grupy (wszystkie zawarte na warunkach rynkowych), które wystąpiły w okresie sprawozdawczym zakończonym 31 grudnia 2010 roku oraz w okresie sprawozdawczym zakończonym dnia 31 grudnia 2009 roku.

Zawarcie ze spółką zależną HAWE Telekom Sp. z o.o. (wcześniej PBT Hawe Sp. z o.o.) umów dotyczących zabezpieczenia emisji obligacji Spółki HAWE S.A.

W dniu 24 lutego 2010 roku HAWE S.A. zawarła ze spółką zależną HAWE Telekom Sp. z o.o. umowę o udzieleniu przez HAWE Telekom zabezpieczenia planowanej przez HAWE S.A. emisji obligacji. Emitowane obligacje zabezpieczone zostały zastawem rejestrowym na majątku spółki zależnej HAWE Telekom, mianowicie na jednej z trzech rur trzytorowego rurociągu teletechnicznego w relacji Szczecin – Koszalin – Słupsk – Gdańsk – Elbląg – Olsztyn o długości trasowej 653 km i wartości ok. 50 mln zł. W dniu 5 marca 2010 roku wpisany został do rejestru zastawów zastaw w kwocie do 30 mln zł, zabezpieczający obligacje o łącznej wartości nominalnej do kwoty 15 mln zł. Zastaw ustanowiony został na rzecz administratora zastawu rejestrowego DM IDMSA.

W dniu 16 kwietnia 2010 roku HAWE S.A. zawarła ze spółką zależną HAWE Telekom Sp. z o.o. umowę o udzieleniu przez HAWE Telekom zabezpieczenia planowanej przez HAWE S.A. emisji obligacji. Emitowane obligacje zabezpieczone zostały zastawem rejestrowym na majątku spółki zależnej HAWE Telekom, mianowicie na jednej z trzech rur trzytorowego rurociągu teletechnicznego w relacji Słupsk – Gdańsk – Elbląg – Olsztyn o długości trasowej 369 km i wartości ok. 29 mln zł. W dniu 11 maja 2010 roku wpisany został do rejestru zastawów zastaw w kwocie do 20 mln zł, zabezpieczający obligacje o łącznej wartości nominalnej do kwoty 10 mln zł. Zastaw ustanowiony został na rzecz administratora zastawu rejestrowego DM IDMSA.

W dniu 27 maja 2010 roku HAWE S.A. zawarła ze spółką zależną HAWE Telekom Sp. z o.o. umowę o udzieleniu przez HAWE Telekom zabezpieczenia planowanej przez HAWE S.A. emisji obligacji. Emitowane obligacje zabezpieczone zostały zastawem rejestrowym na majątku spółki zależnej HAWE Telekom, mianowicie na jednej z trzech rur trzytorowego rurociągu teletechnicznego w relacji Olsztyn – Narty – Czaple Wielkie – Pisz o długości trasowej 159 km i wartości ok. 11 mln zł. W dniu 9 czerwca 2010 roku wpisany został do rejestru zastawów zastaw w kwocie do 10 mln zł, zabezpieczający obligacje o łącznej wartości nominalnej do kwoty 5 mln zł. Zastaw ustanowiony został na rzecz administratora zastawu rejestrowego DM IDMSA.

W dniu 19 lipca 2010 roku HAWE S.A. zawarła ze spółką zależną HAWE Telekom Sp. z o.o. umowę o udzieleniu przez HAWE Telekom zabezpieczenia planowanej przez HAWE S.A. emisji obligacji. Emitowane obligacje zabezpieczone zostały zastawem rejestrowym na majątku spółki zależnej HAWE Telekom, mianowicie na jednej z trzech rur trzytorowego rurociągu teletechnicznego w relacji Lublin – Suchodół – Zamość – Biłgoraj o długości trasowej 176 km i wartości ok. 14 mln zł. W dniu 5 sierpnia 2010 roku wpisany został do rejestru zastawów zastaw w kwocie do 14 mln zł, zabezpieczający obligacje o łącznej wartości nominalnej do kwoty 7 mln zł. Zastaw ustanowiony został na rzecz administratora zastawu rejestrowego DM IDMSA.

Zawarcie ze spółką zależną HAWE Telekom Sp. z o.o. (wcześniej PBT Hawe Sp. z o.o.) umowy potrącenia wierzytelności

W związku z przeprowadzonym podwyższeniem kapitału zakładowego HAWE Telekom dokonywanym przez wyłącznego udziałowca HAWE S.A., na podstawie Art. 14 § 4 Kodeksu spółek handlowych, opisanym w nocie nr 3, powstała wierzytelność HAWE Telekom wobec HAWE S.A. z tytułu wpłaty na podwyższenie kapitału.

Celem rozliczenia tej wierzytelności w dniu 23 listopada 2010 roku HAWE S.A. zawarła ze spółką zależną HAWE Telekom Sp. z o.o. umowę wzajemnego potrącenia wierzytelności na łączną kwotę 50.001.348,00 zł, której przedmiotem jest potrącenie wierzytelności HAWE S.A. wobec HAWE Telekom z wierzytelnością HAWE Telekom względem HAWE S.A.

Potrąceniu w całości uległy wierzytelności przysługujące HAWE Telekom wobec HAWE S.A. z tytułu wpłaty na poczet podwyższonej wartości istniejących udziałów stanowiących kapitał zakładowy HAWE Telekom. Równocześnie potrąceniu uległy pożyczki udzielone HAWE Telekom przez HAWE S.A. na łączną kwotę 50.001.348,00 zł, w części dotyczącej kwoty głównej pożyczki (kapitały).

HAWE Telekom jest zobowiązany do zapłaty pozostałej kwoty jego zobowiązania, z tytułu pozostałych do spłaty pożyczek wraz z odsetkami, w terminach uzgodnionych przez HAWE S.A. i HAWE Telekom.

Skutki finansowe niniejszej umowy uwzględnione zostały w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

Poniżej przedstawiono zestawienie kapitałów pożyczek udzielonych HAWE Telekom, które zostały rozliczone tytułem wpłaty na podwyższenie kapitału HAWE Telekom.

(kwoty nie w tysiącach)

Data umowy pożyczki	Kwota kapitału pożyczki udzielonej HAWE Telekom, która została rozliczona tytułem wpłaty na podwyższenie kapitału HAWE Telekom (PLN)
22.02.2007	100 000,00
05.03.2007	400 000,00
14.05.2007	500 000,00
21.06.2007	150 000,00
24.07.2007	188 000,00
22.08.2007	1 000 000,00
22.08.2007	2 018 904,11
27.08.2007	2 444 443,89
12.10.2007	5 000 000,00
05.11.2007	2 000 000,00
09.11.2007	2 500 000,00
29.11.2007	500 000,00
14.12.2007	2 000 000,00
04.01.2008	4 900 000,00
12.03.2008	5 000 000,00
17.04.2008	6 000 000,00
22.04.2008	7 300 000,00
05.05.2008	8 000 000,00
Razem	50 001 348,00

Porozumienia zawarte pomiędzy HAWE Telekom Sp. z o.o. (wcześniej PBT Hawe Sp. z o.o.), HAWE S.A. a dostawcami materiałów i usług HAWE Telekom Sp. z o.o., dotyczące spłaty zobowiązań HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec dostawców oraz poręczenia tych spłat przez HAWE S.A.

W dniu 23 czerwca 2009 roku zawarto porozumienie pomiędzy HAWE Telekom Sp. z o.o., Warszawskim Przedsiębiorstwem Robót Telekomunikacyjnych S.A. (WPRT) a HAWE S.A. dotyczące spłaty zobowiązań HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec WPRT. Zgodnie z porozumieniem HAWE S.A. poręczyło spłatę tych zobowiązań do kwoty 500 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym zakończonym dnia 31 grudnia 2010 roku HAWE S.A. udzieliła poręczeń spłaty również innych zobowiązań HAWE Telekom Sp. z o.o. zgodnie z umowami i porozumieniami zawartymi pomiędzy HAWE Telekom Sp. z o.o. a jej dostawcami materiałów i usług. Pełny wykaz tych zabezpieczeń zawarto w nocie nr 33.1.

Cesja wierzytelności między HAWE Telekom Sp. z o.o. (wcześniej PBT Hawe Sp. z o.o.) i HAWE S.A.

W dniu 27 marca 2009 roku pomiędzy HAWE Telekom Sp. z o.o. i HAWE S.A. zawarta została umowa cesji wierzytelności, na mocy której HAWE S.A. nabyło wymagalne wierzytelności o wartości nominalnej 10.363 tys. zł za cenę równą 99% ich wartości. Umowa obejmuje również cesję wierzytelności przyszłych wynikających z umów zawartych z PCSS. Cesji podlegają też odsetki i należności uboczne związane z umową.

Obligacje HAWE Telekom Sp. z o.o. (wcześniej PBT Hawe Sp. z o.o.) objęte przez HAWE S.A.

W okresie od 23 lutego 2007 roku do 5 marca 2007 roku HAWE S.A. objęła 300 sztuk obligacji HAWE Telekom Sp. z o.o. o wartości 3.000 tys. zł z datą wykupu 27 października 2009 roku. Obligacje oprocentowane są w wysokości WIBOR6M+2,5% w stosunku rocznym. Objęcie obligacji nastąpiło w dniach 23 luty 2007 roku (50 szt.), 1 marca 2007 roku (100 szt.) i 5 marca 2007 roku (150 szt.). Obligacje zostały wykupione w dniu 27 października 2009 roku.

W dniu 1 grudnia 2008 roku HAWE S.A. objęła 2.100 obligacji HAWE Telekom Sp. z o.o. serii HAW310309OD01 nr od 1 do 2.100, w cenie nominalnej 10 tys. zł za każdą obligację, to jest za łączną wartość nominalną 21.000 tys. zł. Obligacje są zdyskontowane, rentowność obligacji w skali roku wynosi 8,88 %. Dzień wykupu obligacji ustalono na 31 marca 2009 roku. W dniu 7 kwietnia 2009 roku obligacje zostały spłacone.

W dniu 9 grudnia 2008 roku HAWE S.A. objęła 132 obligacji HAWE Telekom Sp. z o.o. serii HAW310309OD02 nr od 1 do 132, w cenie nominalnej 10 tys. zł za każdą obligację, to jest za łączną wartość nominalną 1.320 tys. zł. Obligacje są zdyskontowane, rentowność obligacji w skali roku wynosi 8,76 %. Dzień wykupu obligacji ustalono na 31 marca 2009 roku. Obligacje zostały przedterminowo wykupione w dniu 6 lutego 2009 roku.

W dniu 16 stycznia 2009 roku HAWE S.A. objęła 54 obligacji HAWE Telekom Sp. z o.o. serii HAW310309OD03 nr od 1 do 54, w cenie nominalnej 10 tys. zł za każdą obligację, to jest za łączną wartość nominalną 540 tys. zł. Obligacje są zdyskontowane, rentowność obligacji w skali roku wynosi 7,96 %. Dzień wykupu obligacji ustalono na 31 marca 2009 roku. W dniu 7 kwietnia 2009 roku obligacje zostały wykupione.

W dniu 27 października 2009 roku HAWE S.A. objęła 351 obligacji HAWE Telekom Sp. z o.o. serii HAW310111OD01 nr od 1 do 351, w cenie nominalnej 10 tys. zł za każdą obligację, to jest za łączną wartość nominalną 3.510 tys. zł. Obligacje są zdyskontowane, rentowność obligacji w skali roku wynosi 10,00 %. Obligacje wykupione zostały dnia 31 stycznia 2011 roku.

Umowy pożyczek zawarte pomiędzy HAWE S.A. i HAWE Telekom Sp. z o.o. (wcześniej PBT Hawe Sp. z o.o.)

W dniu 22 lutego 2007 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliła 100 tys. zł pożyczki spółce HAWE Telekom Sp. z o.o. Umowa została zawarta na okres 12 miesięcy i przewidywała oprocentowanie w wysokości 5% w stosunku rocznym. Na mocy aneksu z dnia 31 marca 2008 roku termin spłaty pożyczki wraz z odsetkami wyznaczono na 31 grudnia 2008 roku. Niniejszym aneksem zmieniono również oprocentowanie od 1 kwietnia 2008 roku na WIBOR 6M+1,5%. Na mocy aneksu z dnia 19 grudnia 2008 roku termin spłaty pożyczki ustalono na 31 stycznia 2011 roku. Na mocy aneksu z dnia 25 sierpnia 2010 roku termin spłaty pożyczki ustalono na 30 czerwca 2013 roku. Kapitał pożyczki został rozliczony tytułem wpłaty na podwyższenie kapitału spółki HAWE Telekom zgodnie z umową wzajemnego potrącenia wierzytelności z dnia 23 listopada 2010 roku, opisaną powyżej w tejże nocie, natomiast termin spłaty odsetek nie uległ zmianie.

W dniu 5 marca 2007 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliła 400 tys. zł pożyczki spółce HAWE Telekom Sp. z o.o. Umowa została zawarta na okres 12 miesięcy i przewidywała oprocentowanie w wysokości 5% w stosunku rocznym. Na mocy aneksu z dnia 31 marca 2008 roku termin spłaty pożyczki wraz z odsetkami wyznaczono na 31 grudnia 2008 roku. Niniejszym aneksem zmieniono również oprocentowanie od 1 kwietnia 2008 roku na WIBOR 6M+1,5%. Na mocy aneksu z dnia 19 grudnia 2008 roku termin spłaty pożyczki ustalono na 31 stycznia 2011 roku. Na mocy aneksu z dnia 25 sierpnia 2010 roku termin spłaty pożyczki ustalono na 30 czerwca 2013 roku. Kapitał pożyczki został rozliczony tytułem wpłaty na podwyższenie kapitału spółki HAWE Telekom zgodnie z umową wzajemnego potrącenia wierzytelności z dnia 23 listopada 2010 roku, opisaną powyżej w tejże nocie, natomiast termin spłaty odsetek nie uległ zmianie.

W dniu 27 marca 2007 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliła 2.500 tys. zł pożyczki spółce HAWE Telekom Sp. z o.o. Umowa została zawarta na okres 12 miesięcy i przewidywała oprocentowanie w wysokości 5% w stosunku rocznym. Kapitał pożyczki został spłacony w dniu 11 maja 2007 roku, na dzień sprawozdawczy pozostają do spłaty odsetki w wysokości 12 tys. zł. Na mocy aneksu z dnia 25 sierpnia 2010 roku termin spłaty odsetek od pożyczki ustalono na 30 czerwca 2013 roku.

W dniu 14 maja 2007 roku zawarta została umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliła 500 tys. zł pożyczki spółce HAWE Telekom Sp. z o.o. Umowa została zawarta na okres 12 miesięcy i przewidywała oprocentowanie w wysokości 5% w stosunku rocznym. Na mocy aneksu z dnia 31 marca 2008 roku termin spłaty pożyczki wraz z odsetkami wyznaczono na 31 grudnia 2008 roku. Niniejszym aneksem zmieniono

również oprocentowanie od 1 kwietnia 2008 roku na WIBOR 6M+1,5%. Na mocy aneksu z dnia 19 grudnia 2008 roku termin spłaty pożyczki ustalono na 31 stycznia 2011 roku. Na mocy aneksu z dnia 25 sierpnia 2010 roku termin spłaty pożyczki ustalono na 30 czerwca 2013 roku. Kapitał pożyczki został rozliczony tytułem wpłaty na podwyższenie kapitału spółki HAWE Telekom zgodnie z umową wzajemnego potrącenia wierzytelności z dnia 23 listopada 2010 roku, opisaną powyżej w tejże nocie, natomiast termin spłaty odsetek nie uległ zmianie.

W dniu 21 czerwca 2007 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliła 200 tys. zł pożyczki spółce HAWE Telekom Sp. z o.o. Umowa została zawarta na okres do 31 grudnia 2007 roku i przewiduje oprocentowanie w wysokości 5% w stosunku rocznym. W dniu 12 lutego 2008 roku dokonano spłaty pożyczki w wysokości 50 tys. zł. Na mocy aneksu z dnia 31 marca 2008 roku termin spłaty pozostałej kwoty pożyczki wraz z odsetkami wyznaczono na 31 grudnia 2008 roku. Niniejszym aneksem zmieniono również oprocentowanie od 1 kwietnia 2008 roku na WIBOR 6M+1,5%. Na mocy aneksu z dnia 19 grudnia 2008 roku termin spłaty pożyczki ustalono na 31 stycznia 2011 roku. Na mocy aneksu z dnia 25 sierpnia 2010 roku termin spłaty pożyczki ustalono na 30 czerwca 2013 roku. Kapitał pożyczki został rozliczony tytułem wpłaty na podwyższenie kapitału spółki HAWE Telekom zgodnie z umową wzajemnego potrącenia wierzytelności z dnia 23 listopada 2010 roku, opisaną powyżej w tejże nocie, natomiast termin spłaty odsetek nie uległ zmianie.

W dniu 24 lipca 2007 roku została zawarta umowa na mocy której HAWE S.A. udzieliła 188 tys. zł pożyczki spółce HAWE Telekom Sp. z o.o. Umowa została zawarta na okres 12 miesięcy i przewidywała oprocentowanie w wysokości 5% w stosunku rocznym. Na mocy aneksu z dnia 31 marca 2008 roku termin spłaty pożyczki wraz z odsetkami wyznaczono na 31 grudnia 2008 roku. Niniejszym aneksem zmieniono również oprocentowanie od 1 kwietnia 2008 roku na WIBOR 6M+1,5%. Na mocy aneksu z dnia 19 grudnia 2008 roku termin spłaty pożyczki ustalono na 31 stycznia 2011 roku. Na mocy aneksu z dnia 25 sierpnia 2010 roku termin spłaty pożyczki ustalono na 30 czerwca 2013 roku. Kapitał pożyczki został rozliczony tytułem wpłaty na podwyższenie kapitału spółki HAWE Telekom zgodnie z umową wzajemnego potrącenia wierzytelności z dnia 23 listopada 2010 roku, opisaną powyżej w tejże nocie, natomiast termin spłaty odsetek nie uległ zmianie.

W dniu 22 sierpnia 2007 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliła 2.019 tys. zł pożyczki spółce HAWE Telekom Sp. z o.o. Umowa została zawarta na okres 12 miesięcy i przewidywała oprocentowanie w wysokości 17,5% w stosunku rocznym. Aneksem z dnia 29 lutego 2008 roku zmieniono oprocentowanie na WIBOR 6M+1,5% w stosunku rocznym od dnia 1 marca 2008 roku. Na mocy aneksu z dnia 31 marca 2008 roku termin spłaty pożyczki wraz z odsetkami wyznaczono na 31 grudnia 2008 roku. Na mocy aneksu z dnia 19 grudnia 2008 roku termin spłaty pożyczki ustalono na 31 stycznia 2011 roku. Na mocy aneksu z dnia 25 sierpnia 2010 roku termin spłaty pożyczki ustalono na 30 czerwca 2013 roku. Kapitał pożyczki został rozliczony tytułem wpłaty na podwyższenie kapitału spółki HAWE Telekom zgodnie z umową wzajemnego potrącenia wierzytelności z dnia 23 listopada 2010 roku, opisaną powyżej w tejże nocie, natomiast termin spłaty odsetek nie uległ zmianie.

W dniu 22 sierpnia 2007 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliła 1.000 tys. zł pożyczki spółce HAWE Telekom Sp. z o.o. Umowa została zawarta na okres 12 miesięcy i przewiduje oprocentowanie w wysokości 17,5% w stosunku rocznym. Aneksem z dnia 29 lutego 2008 roku zmieniono oprocentowanie na WIBOR 6M+1,5% w stosunku rocznym od dnia 1 marca 2008 roku. Na mocy aneksu z dnia 31 marca 2008 roku termin spłaty pożyczki wraz z odsetkami wyznaczono na 31 grudnia 2008 roku. Na mocy aneksu z dnia 19 grudnia 2008 roku termin spłaty pożyczki ustalono na 30 czerwca 2009 roku. Na mocy aneksu z dnia 30 czerwca 2009 roku termin spłaty pożyczki ustalono na 31 grudnia 2009 roku. Na mocy aneksu z dnia 30 grudnia 2009 roku termin spłaty pożyczki ustalono na 31 stycznia 2011 roku. Na mocy aneksu z dnia 25 sierpnia 2010 roku termin spłaty pożyczki ustalono na 30 czerwca 2013 roku. Kapitał pożyczki został rozliczony tytułem wpłaty na podwyższenie kapitału spółki HAWE Telekom zgodnie z umową wzajemnego potrącenia wierzytelności z dnia 23 listopada 2010 roku, opisaną powyżej w tejże nocie, natomiast termin spłaty odsetek nie uległ zmianie.

W dniu 27 sierpnia 2007 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliła 8.500 tys. zł pożyczki spółce HAWE Telekom Sp. z o.o. Umowa została zawarta na okres 12 miesięcy i przewidywała oprocentowanie w wysokości 17,5% w stosunku rocznym. Na mocy aneksu z dnia 3 czerwca 2008 roku termin spłaty pożyczki wraz z odsetkami wyznaczono na 31 grudnia 2009 roku. Niniejszym aneksem

zmieniono również oprocentowanie od 1 czerwca 2008 roku na WIBOR 6M+1,5%. Na mocy aneksu z dnia 19 grudnia 2008 roku termin spłaty pożyczki ustalono na 31 stycznia 2011 roku. W dniu 7 czerwca 2010 roku nastąpiła częściowa spłata kapitału pożyczki w kwocie 5.000 tys. zł. Na mocy aneksu z dnia 25 sierpnia 2010 roku termin spłaty pożyczki ustalono na 30 czerwca 2013 roku. Kapitał pożyczki w wysokości 2.444 tys. zł został rozliczony tytułem wpłaty na podwyższenie kapitału spółki HAWE Telekom zgodnie z umową wzajemnego potrącenia wierzytelności z dnia 23 listopada 2010 roku, opisaną powyżej w tejże nocy, natomiast termin spłaty pozostałej części kapitału w wysokości 1.056 tys. zł oraz termin spłaty odsetek nie uległy zmianie.

W dniu 12 października 2007 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliła 5.000 tys. zł pożyczki spółce HAWE Telekom Sp. z o.o. Umowa została zawarta na okres 12 miesięcy i przewidywała oprocentowanie w wysokości 17,5% w stosunku rocznym. Na mocy podpisanego aneksu od dnia 1 marca 2008 roku oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 6M + 1,5%. Na mocy aneksu z dnia 31 marca 2008 roku termin spłaty pożyczki wraz z odsetkami wyznaczono na 31 grudnia 2008 roku. Na mocy aneksu z dnia 19 grudnia 2008 roku termin spłaty pożyczki ustalono na 31 stycznia 2011 roku. Na mocy aneksu z dnia 25 sierpnia 2010 roku termin spłaty pożyczki ustalono na 30 czerwca 2013 roku. Kapitał pożyczki został rozliczony tytułem wpłaty na podwyższenie kapitału spółki HAWE Telekom zgodnie z umową wzajemnego potrącenia wierzytelności z dnia 23 listopada 2010 roku, opisaną powyżej w tejże nocy, natomiast termin spłaty odsetek nie uległ zmianie.

W dniu 5 listopada 2007 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliła 2.000 tys. zł pożyczki spółce HAWE Telekom Sp. z o.o. Umowa została zawarta na okres 12 miesięcy i przewidywała oprocentowanie w wysokości 17,5% w stosunku rocznym. Na mocy podpisanego aneksu od dnia 1 marca 2008 roku oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 6M + 1,5%. Na mocy aneksu z dnia 31 marca 2008 roku termin spłaty pożyczki wraz z odsetkami wyznaczono na 31 grudnia 2008 roku. Na mocy aneksu z dnia 19 grudnia 2008 roku spłatę pożyczki podzielono na dwie równe raty – 1.000 tys. zł ustalono na dzień 31 grudnia 2009 roku i 1.000 tys. zł ustalono na dzień 31 grudnia 2010 roku. Na mocy aneksu z dnia 30 grudnia 2009 roku termin spłaty całej pożyczki ustalono na 31 stycznia 2011 roku. Na mocy aneksu z dnia 25 sierpnia 2010 roku termin spłaty pożyczki ustalono na 30 czerwca 2013 roku. Kapitał pożyczki został rozliczony tytułem wpłaty na podwyższenie kapitału spółki HAWE Telekom zgodnie z umową wzajemnego potrącenia wierzytelności z dnia 23 listopada 2010 roku, opisaną powyżej w tejże nocy, natomiast termin spłaty odsetek nie uległ zmianie.

W dniu 9 listopada 2007 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliła 2.500 tys. zł pożyczki spółce HAWE Telekom Sp. z o.o. Umowa została zawarta na okres 12 miesięcy i przewidywała oprocentowanie w wysokości 17,5% w stosunku rocznym. Na mocy podpisanego aneksu od dnia 1 marca 2008 roku oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 6M + 1,5%. Na mocy aneksu z dnia 31 marca 2008 roku termin spłaty pożyczki wraz z odsetkami wyznaczono na 31 grudnia 2008 roku. Na mocy aneksu z dnia 19 grudnia 2008 roku termin spłaty pożyczki ustalono na 31 stycznia 2011 roku. Na mocy aneksu z dnia 25 sierpnia 2010 roku termin spłaty pożyczki ustalono na 30 czerwca 2013 roku. Kapitał pożyczki został rozliczony tytułem wpłaty na podwyższenie kapitału spółki HAWE Telekom zgodnie z umową wzajemnego potrącenia wierzytelności z dnia 23 listopada 2010 roku, opisaną powyżej w tejże nocy, natomiast termin spłaty odsetek nie uległ zmianie.

W dniu 29 listopada 2007 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliła 500 tys. zł pożyczki spółce HAWE Telekom Sp. z o.o. Umowa została zawarta na okres 12 miesięcy i przewidywała oprocentowanie w wysokości 17,5% w stosunku rocznym. Na mocy podpisanego aneksu od dnia 1 marca 2008 roku oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 6M + 1,5%. Na mocy aneksu z dnia 31 marca 2008 roku termin spłaty pożyczki wraz z odsetkami wyznaczono na 31 grudnia 2008 roku. Na mocy aneksu z dnia 19 grudnia 2008 roku termin spłaty pożyczki ustalono na 31 stycznia 2011 roku. Na mocy aneksu z dnia 25 sierpnia 2010 roku termin spłaty pożyczki ustalono na 30 czerwca 2013 roku. Kapitał pożyczki został rozliczony tytułem wpłaty na podwyższenie kapitału spółki HAWE Telekom zgodnie z umową wzajemnego potrącenia wierzytelności z dnia 23 listopada 2010 roku, opisaną powyżej w tejże nocy, natomiast termin spłaty odsetek nie uległ zmianie.

W dniu 14 grudnia 2007 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliła 2.000 tys. zł pożyczki spółce HAWE Telekom Sp. z o.o. Umowa została zawarta na okres 12 miesięcy i przewidywała oprocentowanie w wysokości 17,5% w stosunku rocznym. Na mocy podpisanego aneksu od dnia 1 marca

2008 roku oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 6M + 1,5%. Na mocy aneksu z dnia 31 marca 2008 roku termin spłaty pożyczki wraz z odsetkami wyznaczono na 31 grudnia 2008 roku. Na mocy aneksu z dnia 19 grudnia 2008 roku termin spłaty pożyczki ustalono na 31 stycznia 2011 roku. Na mocy aneksu z dnia 25 sierpnia 2010 roku termin spłaty pożyczki ustalono na 30 czerwca 2013 roku. Kapitał pożyczki został rozliczony tytułem wpłaty na podwyższenie kapitału spółki HAWE Telekom zgodnie z umową wzajemnego potrącenia wierzytelności z dnia 23 listopada 2010 roku, opisaną powyżej w tejże nocie, natomiast termin spłaty odsetek nie uległ zmianie.

W dniu 4 stycznia 2008 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliła 4.900 tys. zł pożyczki spółce HAWE Telekom Sp. z o.o. Umowa została zawarta na okres 12 miesięcy i przewidywała oprocentowanie w wysokości 17,5% w stosunku rocznym. Na mocy podpisanego aneksu od dnia 1 marca 2008 roku oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 6M + 1,5%. Na mocy aneksu z dnia 19 grudnia 2008 roku termin spłaty pożyczki ustalono na 31 stycznia 2011 roku. Na mocy aneksu z dnia 25 sierpnia 2010 roku termin spłaty pożyczki ustalono na 30 czerwca 2013 roku. Kapitał pożyczki został rozliczony tytułem wpłaty na podwyższenie kapitału spółki HAWE Telekom zgodnie z umową wzajemnego potrącenia wierzytelności z dnia 23 listopada 2010 roku, opisaną powyżej w tejże nocie, natomiast termin spłaty odsetek nie uległ zmianie.

W dniu 12 marca 2008 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliło 5.000 tys. zł pożyczki spółce HAWE Telekom Sp. z o.o. Umowa została zawarta na okres 12 miesięcy i przewiduje oprocentowanie w wysokości WIBOR 6M + 1,5% w stosunku rocznym. Na mocy aneksu z dnia 19 grudnia 2008 roku termin spłaty pożyczki ustalono na 31 stycznia 2011 roku. Na mocy aneksu z dnia 25 sierpnia 2010 roku termin spłaty pożyczki ustalono na 30 czerwca 2013 roku. Kapitał pożyczki został rozliczony tytułem wpłaty na podwyższenie kapitału spółki HAWE Telekom zgodnie z umową wzajemnego potrącenia wierzytelności z dnia 23 listopada 2010 roku, opisaną powyżej w tejże nocie, natomiast termin spłaty odsetek nie uległ zmianie.

W dniu 17 kwietnia 2008 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliło 6.000 tys. zł pożyczki spółce HAWE Telekom Sp. z o.o. Umowa została zawarta na okres 12 miesięcy i przewiduje oprocentowanie w wysokości WIBOR 6M + 1,5% w stosunku rocznym. Na mocy aneksu z dnia 19 grudnia 2008 roku termin spłaty pożyczki ustalono na 31 stycznia 2011 roku. Na mocy aneksu z dnia 25 sierpnia 2010 roku termin spłaty pożyczki ustalono na 30 czerwca 2013 roku. Kapitał pożyczki został rozliczony tytułem wpłaty na podwyższenie kapitału spółki HAWE Telekom zgodnie z umową wzajemnego potrącenia wierzytelności z dnia 23 listopada 2010 roku, opisaną powyżej w tejże nocie, natomiast termin spłaty odsetek nie uległ zmianie.

W dniu 22 kwietnia 2008 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliło 7.300 tys. zł pożyczki spółce HAWE Telekom Sp. z o.o. Umowa została zawarta na okres 12 miesięcy i przewiduje oprocentowanie w wysokości WIBOR 6M + 1,5% w stosunku rocznym. Na mocy aneksu z dnia 19 grudnia 2008 roku termin spłaty pożyczki ustalono na 31 stycznia 2011 roku. Na mocy aneksu z dnia 25 sierpnia 2010 roku termin spłaty pożyczki ustalono na 30 czerwca 2013 roku. Kapitał pożyczki został rozliczony tytułem wpłaty na podwyższenie kapitału spółki HAWE Telekom zgodnie z umową wzajemnego potrącenia wierzytelności z dnia 23 listopada 2010 roku, opisaną powyżej w tejże nocie, natomiast termin spłaty odsetek nie uległ zmianie.

W dniu 5 maja 2008 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliło 8.000 tys. zł pożyczki spółce HAWE Telekom Sp. z o.o. Umowa została zawarta na okres 12 miesięcy i przewiduje oprocentowanie w wysokości WIBOR 6M + 1,5% w stosunku rocznym. Na mocy aneksu z dnia 19 grudnia 2008 roku termin spłaty pożyczki ustalono na 31 stycznia 2011 roku. Na mocy aneksu z dnia 25 sierpnia 2010 roku termin spłaty pożyczki ustalono na 30 czerwca 2013 roku. Kapitał pożyczki został rozliczony tytułem wpłaty na podwyższenie kapitału spółki HAWE Telekom zgodnie z umową wzajemnego potrącenia wierzytelności z dnia 23 listopada 2010 roku, opisaną powyżej w tejże nocie, natomiast termin spłaty odsetek nie uległ zmianie.

W dniu 7 kwietnia 2009 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliło 21.540 tys. zł pożyczki spółce HAWE Telekom Sp. z o.o. Umowa przewiduje oprocentowanie w wysokości WIBOR 6M + 1,5% w stosunku rocznym. Termin spłaty pożyczki ustalono na 30 czerwca 2009 roku. Na mocy aneksu z dnia 10 lipca 2009 termin spłaty pożyczki ustalono na 31 grudnia 2009 roku. Na mocy aneksu z dnia

30 grudnia 2009 roku termin spłaty pożyczki ustalono na 31 stycznia 2011 roku. Na mocy aneksu z dnia 25 sierpnia 2010 roku termin spłaty pożyczki ustalono na 30 czerwca 2013 roku.

W dniu 9 września 2009 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliło 8.000 tys. zł pożyczki spółce HAWE Telekom Sp. z o.o. Umowa przewiduje oprocentowanie w wysokości WIBOR6M + 1,5% w stosunku rocznym. Termin spłaty pożyczki ustalono na 31 stycznia 2011 roku. W dniu 7 czerwca 2010 roku nastąpiła częściowa spłata kapitału pożyczki w kwocie 5.000 tys. zł. Na mocy aneksu z dnia 25 sierpnia 2010 roku termin spłaty pożyczki ustalono na 30 czerwca 2013 roku.

W dniu 27 października 2009 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliło 984 tys. zł pożyczki spółce HAWE Telekom Sp. z o.o. Umowa przewiduje oprocentowanie w wysokości WIBOR6M + 1,5% w stosunku rocznym. Spłatę pożyczki podzielono na trzy raty: kwotę 330 tys. zł do dnia 28 listopada 2009 roku, kwotę 330 tys. zł do dnia 28 grudnia 2009 roku oraz kwotę 324 tys. zł do dnia 31 stycznia 2010 roku. Cała pożyczka wraz z odsetkami spłacona została przedterminowo do dnia 15 grudnia 2009 roku.

W dniu 15 grudnia 2009 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliło 13.280 tys. zł pożyczki spółce HAWE Telekom Sp. z o.o. Umowa przewiduje oprocentowanie w wysokości 14,00 % w stosunku rocznym. Termin spłaty pożyczki ustalono na 31 stycznia 2011 roku. Na mocy aneksu z dnia 25 sierpnia 2010 roku termin spłaty pożyczki ustalono na 30 czerwca 2013 roku. Płatność odsetek nastąpi kwartalnie w dniach: 15 marca, 15 czerwca, 15 września oraz 15 grudnia.

W dniu 9 marca 2010 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliło 4.500 tys. zł pożyczki spółce HAWE Telekom Sp. z o.o. Umowa przewiduje oprocentowanie w wysokości WIBOR6M + 8% w stosunku rocznym. Termin spłaty pożyczki ustalono na 20 lutego 2011 roku. Na mocy aneksu z dnia 25 sierpnia 2010 roku termin spłaty pożyczki ustalono na 30 czerwca 2013 roku. Płatność odsetek nastąpi półrocznie w dniach: 20 sierpnia oraz 20 lutego.

W dniu 15 kwietnia 2010 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliło 10.000 tys. zł pożyczki spółce HAWE Telekom Sp. z o.o. Umowa przewiduje oprocentowanie w wysokości WIBOR6M + 8% w stosunku rocznym. Termin spłaty pożyczki ustalono na 29 marca 2011 roku. Na mocy aneksu z dnia 25 sierpnia 2010 roku termin spłaty pożyczki ustalono na 30 czerwca 2013 roku. Płatność odsetek nastąpi półrocznie w dniach: 28 września oraz 29 marca.

W dniu 29 kwietnia 2010 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliło 7.000 tys. zł pożyczki spółce HAWE Telekom Sp. z o.o. Umowa przewiduje oprocentowanie w wysokości WIBOR6M + 7% w stosunku rocznym. Termin spłaty pożyczki wraz z odsetkami ustalono na 31 grudnia 2011 roku.

W dniu 20 lipca 2010 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliło 6.100 tys. zł pożyczki spółce HAWE Telekom Sp. z o.o. Umowa przewiduje oprocentowanie w wysokości WIBOR6M + 8% w stosunku rocznym. Termin spłaty pożyczki wraz z odsetkami ustalono na 30 czerwca 2013 roku.

W dniu 30 sierpnia 2010 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliło 3.000 tys. zł pożyczki spółce HAWE Telekom Sp. z o.o. Umowa przewiduje oprocentowanie w wysokości WIBOR6M + 8% w stosunku rocznym. Termin spłaty pożyczki ustalono na 30 czerwca 2013 roku. Płatność odsetek nastąpi półrocznie w dniach: 28 lutego oraz 30 sierpnia.

W dniu 29 października 2010 została zawarta umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliło 950 tys. zł pożyczki spółce HAWE Telekom Sp. z o.o. Umowa przewiduje oprocentowanie w wysokości WIBOR6M + 8% w stosunku rocznym. Termin spłaty pożyczki ustalono na 30 czerwca 2013 roku. Płatność odsetek nastąpi półrocznie w dniach: 29 kwietnia oraz 29 października.

W dniu 9 listopada 2010 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliło 550 tys. zł pożyczki spółce HAWE Telekom Sp. z o.o. Umowa przewiduje oprocentowanie w wysokości WIBOR6M + 8% w stosunku rocznym. Termin spłaty pożyczki ustalono na 30 czerwca 2013 roku. Płatność odsetek nastąpi półrocznie w dniach: 9 maja oraz 9 listopada.

W dniu 23 grudnia 2010 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliło 2.948 tys. zł pożyczki spółce HAWE Telekom Sp. z o.o. (do dnia 31 grudnia 2010 roku przekazano do HAWE Telekom 500 tys. zł). Umowa przewiduje oprocentowanie w wysokości WIBOR6M + 8% w stosunku rocznym. Termin spłaty pożyczki ustalono na 30 czerwca 2013 roku. Płatność odsetek nastąpi półrocznie w dniach: 23 czerwca oraz 23 grudnia.

Umowy z Domem Maklerskim IDM S.A.

W dniu 22 kwietnia 2009 roku HAWE Telekom (wcześniej PBT Hawe) zawarła z DM IDMSA umowę o prowadzenie ofert prywatnych obligacji emitowanych przez HAWE Telekom. Umowa dotyczy niepublicznych emisji obligacji zabezpieczonych, które będą przeprowadzane w okresie do 31 marca 2012 roku. Umowa nie spełnia kryteriów umowy znaczącej, została zawarta na warunkach rynkowych i nie przewiduje kar umownych.

W dniu 9 grudnia 2009 roku HAWE S.A. zawarła z DM IDMSA umowę o prowadzenie ofert prywatnych obligacji emitowanych przez HAWE S.A. W okresie obowiązywania umowy Pan Jarosław Dziewa zasiadał w Radzie Nadzorczej DM IDMSA oraz jednocześnie w Radzie Nadzorczej HAWE S.A. Umowa dotyczy niepublicznych emisji obligacji niezabezpieczonych, które będą przeprowadzane w okresie do 31 grudnia 2012 roku. Umowa została zawarta na warunkach rynkowych i nie przewiduje kar umownych. W dniu 24 lutego 2010 roku umowa została aneksowana i wprowadzono możliwość emitowania obligacji zabezpieczonych, które zabezpieczone zostaną zastawem rejestrowym na majątku spółki zależnej HAWE Telekom (wcześniej PBT Hawe). W 2010 roku HAWE Telekom udzieliło zabezpieczeń ustanowionych w formie zastawu rejestrowego na jednej z trzech rur trzytorowego rurociągu teletechnicznego (tzw. rura techniczna bez wciągniętego kabla światłowodowego) w wysokości 74 mln zł, zabezpieczający obligacje o łącznej wartości nominalnej 37 mln zł. Zastaw ustanowiony został na rzecz administratora zastawu rejestrowego DM IDMSA.

35. Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej Grupy

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Zarząd jednostki dominującej, w tym:	1 169	3 147
- po okresie zatrudnienia (odszkodowanie za zakaz konkurencji)	161	0
- warranty subskrypcyjne w ramach programu motywacyjnego dla kadry kierowniczej	0	1 620
Zarządy jednostek zależnych	1 508	491
Rada Nadzorcza jednostki dominującej	124	75
Razem	2 800	3 712

Oprócz wyżej wymienionych świadczeń w roku sprawozdawczym zakończonym dnia 31 grudnia 2010 roku oraz dnia 31 grudnia 2009 roku Grupa nie udzieliła pożyczek, ani nie zawarła innych istotnych transakcji z Członkami Zarządu Spółek Grupy.

W dniu 29 sierpnia 2008 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie HAWE S.A. dokonało zmiany Statutu Spółki i udzieliło Zarządowi upoważnienia do dokonania podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego o kwotę nie wyższą niż 5.011.288,00 zł, przez okres do 31 lipca 2011 roku. Podwyższenia kapitału zakładowego dokonywane mają być w celu realizacji programu motywacyjnego dla kadry kierowniczej w Grupie Kapitałowej HAWE. W dniu 24 września 2008 roku nastąpiła rejestracja zmiany Statutu Spółki w zakresie kapitału docelowego, o którym mowa powyżej.

W dniu 26 listopada 2010 roku Rada Nadzorcza HAWE S.A. wyraziła zgodę na pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Warrantów Subskrypcyjnych oraz wyraziła zgodę na pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru 2.000.000 Akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego Spółki w zamian za Warranty Subskrypcyjne.

W dniu 20 grudnia 2010 roku HAWE S.A. zaoferowała Prezesowi Zarządu Robertowi Kwiatkowskiemu 2.000.000 Warrantów Subskrypcyjnych serii B, przy czym jeden Warrant Subskrypcyjny uprawniać będzie do objęcia odpowiednio jednej Akcji serii G. Dodatkowo Pan Robert Kwiatkowski zobowiązał się do niesprzedawania objętych warrantów do dnia 15 lipca 2012 roku (lock up). W dniu 20 grudnia 2010 roku warranty zostały objęte przez Pana Roberta Kwiatkowskiego. Objęcie warrantów zostało dokonane poza

rynkem regulowanym. Skutki finansowe tej transakcji zostały uwzględnione w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

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

36. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie netto podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych PKF Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, wypłacone lub należne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku oraz rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku w podziale na rodzaje usług:

Rodzaj usługi	31.12.2010	31.12.2009
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	56	56
Przegląd śródrocznego sprawozdania za I półrocze	31	31
Usługi doradztwa podatkowego	0	0
Pozostałe usługi	0	0
Razem	87	87

PKF Audyt nie świadczyła w 2010 i 2009 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 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. Zarząd weryfikuje i uzgadnia 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. W przypadku Grupy najistotniejsze ryzyko stopy procentowej związane jest z długoterminowymi kredytami i pożyczkami, wyemitowanymi obligacjami i otrzymanymi pożyczkami. W powyższych przypadkach oprocentowanie jest zmienne, ustalone w oparciu o WIBOR, co naraża Grupę na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stóp procentowych.

W 2010 roku Grupa korzystała ze środków transportu i urządzeń 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.

Do dnia 31 sierpnia 2009 roku Grupa posiadała instrument finansowy zabezpieczający przed ryzykiem stopy procentowej opisany szczegółowo w nocie nr 29.3.

37.2. Ryzyko walutowe

Grupa prowadzi działalność głównie na rynku krajowym, dlatego nie jest w istotny sposób narażona na ryzyko kursowe. Większość należności i zobowiązań denominowana jest w walucie krajowej. Występują jednak zakupy z importu, dotyczące przede wszystkim działalności inwestycyjnej. Grupa nie stosuje pochodnych instrumentów zabezpieczających przed ryzykiem kursowym.

37.3. Ryzyko cen towarów

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

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 9 do 91 stanowią jego integralną część

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, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz niektóre instrumenty pochodne, 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.

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.

Wyszczególnienie	Kategoria zgodnie z MSR 39	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
		31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
Aktywa finansowe					
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	8 829	5 002	8 829	5 002
Zobowiązania finansowe					
Pożyczki i kredyty	PiN	7 154	6 296	7 154	6 296
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	PZFwgZK	4 221	2 894	4 221	2 894
Zobowiązania z tytułu obligacji	PZFwgZK	75 796	38 720	75 796	38 720

Użyte skróty:

WwWGpWF	Aktywa / zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
PiN	Pożyczki i należności
PZFwgZK	Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

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

Wyszczególnienie	Kategoria zgodnie z MSR 39	Przychody / (koszty) z tytułu odsetek	Zyski / (straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie / (utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski / (straty) z tytułu wyceny	Zyski / (straty) ze sprzedaży instrumentów finansowych	Pozostałe	Razem
Okres zakończony dnia 31.12.2010								
<i>Aktywa finansowe</i>								
Lokata bankowa	PiN	6	0	0	0	0	0	6
Przychody z tytułu leasingu finansowego	PZFwgZK	3 427	0	0	0	0	0	3 427
Udzielone pożyczki	PiN	66	0	0	0	0	0	66
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	316	0	0	0	0	0	316
<i>Zobowiązania finansowe</i>								
Pożyczki i kredyty	PiN	243	0	0	0	0	0	243
SWAP	WwWGpWF	0	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	PZFwgZK	262	0	0	0	0	0	262
Zobowiązania z tytułu obligacji	PZFwgZK	4 321	0	0	0	0	0	4 321

Wyszczególnienie	Kategoria zgodnie z MSR 39	Przychody / (koszty) z tytułu odsetek	Zyski / (straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie / (utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski / (straty) z tytułu wyceny	Zyski / (straty) ze sprzedaży instrumentów finansowych	Pozostałe	Razem
Okres zakończony dnia 31.12.2009								
<i>Aktywa finansowe</i>								
Lokata bankowa	PiN	0	0	0	0	0	0	0
Przychody z tytułu leasingu finansowego	PZFwgZK	1 731	0	0	0	0	0	1 731
Udzielone pożyczki	PiN	0	0	0	0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	38	0	0	0	0	0	38
<i>Zobowiązania finansowe</i>								
Pożyczki i kredyty	PiN	300	0	0	0	0	0	300
SWAP	WwWGpWF	179	0	0	0	0	0	179
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	PZFwgZK	181	0	0	0	0	0	181
Zobowiązania z tytułu obligacji	PZFwgZK	108	0	0	0	0	0	108

Użyte skróty:

WwWGpWF

Aktywa / zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

PiN

Pożyczki i należności

PZFwgZK

Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 9 do 91 stanowią jego integralną część

38.3. Zabezpieczenia

38.3.1 Zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych

Grupa nie stosuje zasad rachunkowości zabezpieczeń dla ujmowania i rozliczania stosowanych instrumentów zabezpieczających.

38.3.2 Zabezpieczenie wartości godziwej

Na dzień 31 grudnia 2010 roku i dzień 31 grudnia 2009 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 zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W 2010 roku i 2009 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 Spółka wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Oprocentowane kredyty i pożyczki	13 324	6 296
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18 860	26 287
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 829	5 002
Zadłużenie netto	23 355	27 581
Kapitał własny	245 739	208 511
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto		
Kapitał razem	245 739	208 511
Kapitał i zadłużenie netto	269 094	236 092
Wskaźnik dźwigni	8,68%	11,68%

40. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Grupie w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2010 roku i dnia 31 grudnia 2009 roku kształtowało się następująco:

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Zarząd	7	5
Administracja	35	41
Dział sprzedaży	13	16
Pion produkcji	167	182
Razem	222	244

41. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Ustanowienie zastawu rejestrowego na aktywach znacznej wartości

W dniu 7 stycznia 2011 roku Sąd Rejonowy we Wrocławiu, Wydział VII Gospodarczy – Rejestr Zastawów dokonał wpisu zastawu rejestrowego na rurociągu teletechnicznym HAWE Telekom na rzecz Agencji Rozwoju Przemysłu S.A. (ARP). Zastaw rejestrowy stanowi zabezpieczenie do kwoty 150 mln zł pożyczki w kwocie 100 mln zł z dnia 30 grudnia 2010 roku, udzielonej na działalność inwestycyjną HAWE Telekom przez ARP, opisaną w nocie 29.2.4.

Zawarcie przez spółkę zależną HAWE Telekom Sp. z o.o. (wcześniej PBT Hawe Sp. z o.o.) umowy z litewskim operatorem telekomunikacyjnym - Data Logistics Center

W dniu 19 stycznia 2011 roku HAWE Telekom Sp. z o.o. zawarła umowę z litewskim operatorem telekomunikacyjnym Data Logistics Center UAB z siedzibą w Wilnie, Litwa (DLC). Umowa została zawarta na okres 3 lat z możliwością jej dalszego przedłużenia. Przewidywana wartość umowy w okresie 3 lat od daty uruchomienia wyniesie ok. 1,1 mln zł. Usługa uruchomiona została w marcu 2011. Zawarcie Umowy oznacza uruchomienie międzyoperatorskiego punktu styku w Ogrodnikach, na granicy Polski i Litwy. DLC jest wiodącym litewskim operatorem telekomunikacyjnym związanym z branżą energetyczną. Usługa i międzyoperatorski punkt styku na granicy polsko-litewskiej będą zrealizowane na bazie technologii DWDM, która jest podstawą świadczenia usług transmisji danych w ramach operatorskiej części działalności HAWE Telekom. W umowie przyjęte są kary analogiczne jak w umowach dla tego typu usług. Podpisanie umowy z zagranicznym operatorem potwierdza rosnącą pozycję HAWE Telekom na rynku połączeń międzynarodowych. Dzięki współpracy z litewskim operatorem Ogólnopolska Sieć Światłowodowa HAWE została połączona z kolejnym krajem sąsiadującym z Polską.

Zmiany w Zarządzie i Radzie Nadzorczej HAWE S.A.

W dniu 20 stycznia 2011 roku doszło do następujących zmian w składzie Zarządu Spółki:

1. Pan Robert Kwiatkowski został odwołany przez Radę Nadzorczą z funkcji Prezesa Zarządu.
2. Pan Piotr Kubaszewski został odwołany przez Radę Nadzorczą z funkcji Członka Zarządu.
3. Rada Nadzorcza powołała Pana Krzysztofa Rybkę na funkcję Prezesa Zarządu.

W dniu 21 lutego 2011 roku NWZ Spółki dokonało następujących zmian w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

1. Powołało Pana Arkadiusza Gierałt do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.
2. Powołało Pana Lesława Podkańskiego do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.
3. Powołało Pana Jacka Ryńskiego do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.

W dniu 4 marca 2011 roku doszło do następujących zmian w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki:

1. Pan Jerzy Karney złożył rezygnację z zasiadania w Radzie Nadzorczej,
2. Pan Krzysztof Rybka złożył rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu,
3. Rada Nadzorcza powołała Pana Jerzego Karney na funkcję Prezesa Zarządu,
4. Rada Nadzorcza powołała Pana Krzysztofa Rybkę na funkcję Wiceprezesa Zarządu.

Udzielenie pożyczki spółce zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. (wcześniej PBT Hawe Sp. z o.o.)

W dniu 26 stycznia 2011 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliło 3.510 tys. zł pożyczki spółce HAWE Telekom Sp. z o.o. Umowa przewiduje oprocentowanie w wysokości WIBOR6M + 8% w stosunku rocznym. Termin spłaty pożyczki ustalono na 30 czerwca 2013 roku. Płatność odsetek nastąpi półrocznie w dniach: 26 stycznia oraz 26 lipca. Pożyczka przeznaczona została na wykup obligacji HAWE Telekom, objętych przez HAWE S.A., których termin wykupu przypadał na dzień 31 stycznia 2011 roku.

W dniu 16 lutego 2011 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliło 3.500 tys. zł pożyczki spółce HAWE Telekom Sp. z o.o. Umowa przewiduje oprocentowanie w wysokości WIBOR6M

+ 8% w stosunku rocznym. Termin spłaty pożyczki ustalono na 30 czerwca 2013 roku. Płatność odsetek nastąpi półrocznie w dniach: 16 lutego oraz 16 sierpnia.

Wykreślenie zastawów rejestrowych na aktywach znacznej wartości

W dniu 16 lutego 2011 roku Sąd Rejonowy we Wrocławiu, Wydział VII Gospodarczy – Rejestru Zastawów wydał postanowienie dotyczące wykreślenia dwóch zastawów rejestrowych ustanowionych przez HAWE Telekom na odcinkach trzytwarowego rurociągu kablowego w relacjach Sochaczew – Poznań o długości 325 km i Poznań – Gorzów Wielkopolski – Szczecin o długości 253 km.

W dniu 18 lutego 2011 roku Sąd Rejonowy we Wrocławiu, Wydział VII Gospodarczy – Rejestru Zastawów wydał postanowienie dotyczące wykreślenia trzeciego zastawu rejestrowego ustanowionego przez HAWE Telekom na odcinku trzytwarowego rurociągu kablowego w relacji Miasto Szczecin o długości 65 km.

Przedmiotowe trzy zastawy rejestrowe ustanowione zostały w dniu 6 września 2006 roku do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 51.000 tys. zł, na rzecz Raiffeisen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie (Raiffeisen), który pełnił funkcję administratora zastawu ustanowionego w celu zabezpieczenia ewentualnych roszczeń obligatariuszy wynikających z emisji obligacji przez HAWE Telekom.

O ustanowieniu przez HAWE Telekom zastawu rejestrowego na rzecz Raiffeisen Spółka poinformowała w prospekcie emisyjnym sporządzony w związku z ubieganiem się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym 4.039.156 Akcji Serii B HAWE S.A., opublikowanym dnia 11 kwietnia 2007 roku. Informacja ta zwarta była także w prospekcie emisyjnym sporządzonym w związku z publiczną ofertą akcji zwykłych na okaziciela serii E oraz ubieganiem się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym praw poboru akcji serii E, praw do akcji serii E oraz akcji zwykłych na okaziciela serii E HAWE S.A., który został opublikowany dnia 5 lutego 2008 roku.

W związku z wykreśleniem zastawu rejestrowego HAWE Telekom ograniczy emitowanie obligacji w ramach realizowanego za pośrednictwem Raiffeisen programu emisji obligacji HAWE Telekom.

Zwolnienie łącznego zastawu wskazanego powyżej umożliwi HAWE Telekom ustanowienie zastawu na rzecz Agencji Rozwoju Przemysłu S.A., który będzie stanowił zabezpieczenie spłaty pożyczki udzielonej HAWE Telekom przez Agencję Rozwoju Przemysłu S.A. w kwocie 100 mln zł, opisanej w nocie 29.2.4.

Wykup obligacji HAWE S.A. i HAWE Telekom Sp. z o.o. (wcześniej PBT Hawe Sp. z o.o.), umowy ze spółką zależną HAWE Telekom Sp. z o.o. (wcześniej PBT HAWE Sp. z o.o.) o dokonaniu rozliczeń wzajemnych roszczeń, spłata pożyczek udzielonych HAWE Telekom Sp. z o.o. (wcześniej PBT Hawe Sp. z o.o.)

W dniu 20 stycznia 2011 roku HAWE Telekom Sp. z o.o. wykupiła przypadające na ten dzień do wykupu obligacje serii HAW200111OD01 o łącznej wartości nominalnej 2.120 tys. zł.

W dniu 31 stycznia 2011 roku HAWE Telekom Sp. z o.o. wykupiła przypadające na ten dzień do wykupu obligacje serii HAW310111OD01 o łącznej wartości nominalnej 3.510 tys. zł.

W dniu 22 lutego 2011 roku nastąpił przedterminowy wykup 100 kuponowych zabezpieczonych obligacji HAWE Telekom serii HA0004 o wartości nominalnej i emisyjnej 10.000 zł każda. Obligacje oprocentowane były według stałej stawki 11% w skali roku. W tym samym dniu nastąpił przedterminowy wykup 200 kuponowych zabezpieczonych obligacji HAWE Telekom serii HA0008 o wartości nominalnej i emisyjnej 10.000 zł każda. Obligacje oprocentowane były według stałej stawki 9% w skali roku. Wykup nastąpił ze środków pozyskanych z pożyczki w kwocie 100 mln zł z dnia 30 grudnia 2010 roku, udzielonej HAWE Telekom przez Agencję Rozwoju Przemysłu S.A.

W dniu 25 lutego 2011 roku nastąpił wykup 5.000 kuponowych zabezpieczonych obligacji na okaziciela HAWE S.A. serii I_02 o wartości nominalnej i emisyjnej 1.000 zł każda. Obligacje oprocentowane były według zmiennej stawki WIBOR6M powiększonej o marżę w wysokości 6% w skali roku. Wykup nastąpił ze środków pozyskanych z pożyczki w kwocie 100 mln zł z dnia 30 grudnia 2010 roku, udzielonej HAWE Telekom przez Agencję Rozwoju Przemysłu S.A. W dniu 24 lutego 2011 roku pomiędzy HAWE S.A. i HAWE Telekom podpisana została umowa o potrąceniu wzajemnych wierzytelności: HAWE S.A. wobec HAWE Telekom z tytułu udzielonych pożyczek oraz HAWE Telekom wobec HAWE S.A. z tytułu wykupu obligacji HAWE S.A., na kwotę 5.251.800,00 zł.

W dniu 8 marca 2011 roku nastąpił przedterminowy wykup 32.000 kuponowych zabezpieczonych obligacji na okaziciela HAWE S.A. serii I_03, I_04, I_05 i I_06 o wartości nominalnej i emisyjnej 1.000 zł każda. Obligacje oprocentowane były według zmiennej stawki WIBOR6M powiększonej o marżę w wysokości 6% w skali roku. Wykup nastąpił ze środków pozyskanych z pożyczki w kwocie 100 mln zł z dnia 30 grudnia 2010 roku, udzielonej HAWE Telekom przez Agencję Rozwoju Przemysłu S.A. W dniu wykupu pomiędzy HAWE S.A. i HAWE Telekom podpisana została umowa o potrąceniu wzajemnych wierzytelności: HAWE S.A. wobec HAWE Telekom z tytułu udzielonych pożyczek oraz HAWE Telekom wobec HAWE S.A. z tytułu wykupu obligacji HAWE S.A., na kwotę 34.536.999,76 zł.

W dniu 8 marca 2011 roku nastąpił przedterminowy wykup 10 kuponowych zabezpieczonych obligacji HAWE Telekom serii HA0003 o wartości nominalnej i emisyjnej 10.000 zł każda. Obligacje oprocentowane były według stałej stawki 7% w skali roku. W tym samym dniu nastąpił przedterminowy wykup 510 kuponowych zabezpieczonych obligacji HAWE Telekom serii HA0005 o wartości nominalnej i emisyjnej 10.000 zł każda. Obligacje oprocentowane były według stałej stawki 12% w skali roku. W tym samym dniu nastąpił przedterminowy wykup 20 kuponowych zabezpieczonych obligacji HAWE Telekom serii HA0007 o wartości nominalnej i emisyjnej 10.000 zł każda. Obligacje oprocentowane były według stałej stawki 8% w skali roku. Wykup nastąpił ze środków pozyskanych z pożyczki w kwocie 100 mln zł z dnia 30 grudnia 2010 roku, udzielonej HAWE Telekom przez Agencję Rozwoju Przemysłu S.A.

W dniu 10 marca 2011 roku nastąpił wykup 1.448 kuponowych niezabezpieczonych obligacji na okaziciela HAWE S.A. serii I_08 o wartości nominalnej i emisyjnej 1.000 zł każda. Obligacje oprocentowane były według stałej stawki w wysokości 11% w skali roku.

Wykup obligacji, w dużej mierze przedterminowy, pozwoli na wykreślenie zastawów rejestrowych będących zabezpieczeniem obligacji. Zwolnienie zastawu dla obligacji HAWE S.A. serii I_03 umożliwi HAWE Telekom ustanowienie na tych składnikach majątku zastawu na rzecz Agencji Rozwoju Przemysłu S.A., który będzie stanowił zabezpieczenie spłaty pożyczki udzielonej HAWE Telekom przez Agencję Rozwoju Przemysłu S.A. w kwocie 100 mln zł.

Przedterminowy wykup obligacji jest związany z kompleksową restrukturyzacją całości dotychczasowego zadłużenia (w większości krótkoterminowego) na dług długoterminowy, co odwzorowuje długoterminowe finansowanie inwestycji realizowanych przez HAWE Telekom o stosunkowo długim okresie zwrotu zainwestowanych środków oraz wpłynie na poprawienie postrzegania Spółki i jednostek zależnych przez instytucje finansowe i potencjalnych inwestorów.

Odwołanie prokury

W dniu 8 marca 2011 roku Zarząd Spółki odwołał prokurę łączną udzieloną Panu Tomaszowi Derze.

42. Przekwalifikowanie przychodów i kosztów HAWE S.A. oraz ujawnienie informacji dotyczących błędów poprzedniego okresu

42.1. Przekwalifikowanie przychodów i kosztów HAWE S.A.

W I półroczu 2010 roku Zarząd HAWE S.A. po przeanalizowaniu dotychczasowego sposobu prezentacji wyników działalności Spółki w sprawozdaniach finansowych uznał, że sposób ten nie odzwierciedlał w pełni funkcji realizowanej przez HAWE S.A. w ramach Grupy Kapitałowej HAWE.

Zdaniem Zarządu działalność HAWE S.A. obejmująca pozyskiwanie finansowania dla potrzeb prowadzonej przez HAWE Telekom (wcześniej PBT Hawe) budowy Ogólnopolskiej Sieci Światłowodowej HAWE, a następnie przekazywanie pozyskanych środków do HAWE Telekom (poprzez np. udzielanie pożyczek czy obejmowanie obligacji) należy uznać za działalność operacyjną (podstawową) Spółki.

Dotychczasowy sposób prezentacji przychodów i kosztów działalności HAWE S.A. prowadził do niespójności tych elementów. Ponośzone przez Spółkę koszty związane z prowadzonymi działaniami mającymi na celu pozyskanie finansowania ujmowane były w części jako koszty finansowe (np. odsetki od wyemitowanych obligacji), w części zaś jako koszty operacyjne (koszty o charakterze administracyjnym

itp.). Odpowiednio uzyskiwane przychody ujmowane były jako przychody finansowe (np. odsetki od udzielonych pożyczek czy odsetki od objętych obligacji).

Przyjęty w niniejszym sprawozdaniu sposób prezentacji kosztów i przychodów działalności Spółki związanych z pozyskiwaniem i przekazywaniem finansowania jako kosztów i przychodów z działalności operacyjnej pozwala w sposób spójny i lepszy odzwierciedlić rzeczywistą działalność i funkcję HAWE S.A. w ramach Grupy Kapitałowej HAWE.

W przedstawionych poniżej tabelach zaprezentowano skutki zmiany sposobu prezentacji w rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych dla okresu porównywalnego.

42.2. Ujawnienie informacji dotyczących błędów poprzedniego okresu

Na koniec 2010 roku wystąpił niepodzielony wynik finansowy z roku 2009, wskutek ujęcia w sprawozdaniu finansowym za rok 2010 błędu podstawowego polegającego na nieujęciu w sprawozdaniu za rok 2009 kosztów akcji przyznanych Prezesowi Zarządu Spółki w umowie o pracę zawartej w roku 2009.

W dniu 20 grudnia 2010 roku nastąpiło objęcie - na podstawie umowy o pracę zawartej z Panem Robertem Kwiatkowskim w dniu 16 czerwca 2009 roku - przez Pana Roberta Kwiatkowskiego zaoferowanych Warrantów Subskrypcyjnych serii B, co omówiono szerzej w nocie nr 24.1 i nr 28.4 niniejszego sprawozdania. Dla celów prezentacyjnych wynik finansowy roku 2009 skorygowano o 1.620 tys. zł, która to kwota powinna powiększyć koszty wynagrodzeń w 2009 roku. W niniejszym sprawozdaniu w danych dotyczących okresu porównywalnego zaprezentowano kwoty po uwzględnieniu tej korekty, co spowodowało zmianę na przedstawionych poniżej pozycjach rachunku wyników oraz rachunku przepływów pieniężnych, a także na pozycjach sumarycznych poszczególnych sprawozdań i not.

Dodatkowo powyższa korekta spowodowała zmianę stanu na dzień 31 grudnia 2009 roku w pozycji Wynik finansowy bieżącego okresu w Sprawozdaniu ze zmian w kapitałach własnych z kwoty 7.774 tys. zł na kwotę 6.154 tys. zł oraz w pozycji Kapitał zapasowy w Sprawozdaniu ze zmian w kapitałach własnych z kwoty 49.468 tys. zł na kwotę 51.088 tys. zł. Jednak stan na dzień 1 stycznia 2010 roku dla tych pozycji przyjęto w wysokościach odpowiednio: 7.774 tys. zł i 49.468 tys. zł, gdyż odzwierciedla to faktyczny stan z początku bieżącego okresu sprawozdawczego.

W przedstawionych poniżej tabelach zaprezentowano skutki powyższej zmiany w rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych dla okresu porównywalnego.

Grupa Kapitałowa HAWE
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(w tysiącach PLN)

PRZEKwalifikowania i korekty w skonsolidowanym rachunku zysków i strat okresu poprzedniego

	Okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2009 r. przed zmianą kwalifikacji przychodów i kosztów	przesunięcia dotyczące udzielonych pożyczek	przesunięcia dotyczące objętych obligacji	przesunięcia dotyczące cesji należności	przesunięcia dotyczące lokat	przesunięcia dotyczące wyemitowanych obligacji	warranty subskrypcyjne w ramach programu motywacyjnego dla kadry kierowniczej	Okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2009 r. po zmianie kwalifikacji przychodów i kosztów
Przychody ze sprzedaży	51 735	0	0	0	23	0	0	51 759
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	48 864				23			48 887
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2 871							2 871
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	31 706	0	0	0	0	288	0	31 994
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	29 142					288		29 430
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 564							2 564
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	20 030	0	0	0	23	-288	0	19 764
Pozostałe przychody operacyjne	946				-23			923
Koszty sprzedaży	1 543							1 543
Koszty ogólnego zarządu	8 559						1 620	10 179
Pozostałe koszty operacyjne	4 710							4 710
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	6 163	0	0	0	0	-288	-1 620	4 254
Przychody finansowe	1 731							1 731
Koszty finansowe	949					-288		660
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	6 945	0	0	0	0	0	-1 620	5 325
Podatek dochodowy	-829							-829
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	7 774	0	0	0	0	0	-1 620	6 154
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0							0
Zysk (strata) netto	7 774	0	0	0	0	0	-1 620	6 154
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)								
Podstawowy za okres obrotowy	0,08						-0,02	0,06
Rozwodniony za okres obrotowy	0,08						-0,02	0,06

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączane na stronach od 9 do 91 stanowią jego integralną część

Grupa Kapitałowa HAWE
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(w tysiącach PLN)

PRZEKwalifikowania i korekty w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych okresu poprzedniego

	Okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2009 r. przed zmianą kwalifikacji przychodów i kosztów	przesunięcia dotyczące udzielonych pożyczek	przesunięcia dotyczące objętych obligacji	przesunięcia dotyczące cesji należności	przesunięcia dotyczące lokat	przesunięcia dotyczące wyemitowanych obligacji	warranty subskrypcyjne w ramach programu motywacyjnego dla kadry kierowniczej	Okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2009 r. po zmianie kwalifikacji przychodów i kosztów
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA								
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	6 945						-1 620	5 325
Korekty razem:	-16 475	1 244	0	0	0	-525	1 620	-14 136
Amortyzacja	3 604							3 604
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0							0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 593	-1 668				-955		-1 030
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-4 546	4 464						-82
Zmiana stanu należności	6 131							6 131
Zmiana stanu zapasów	-5 886	-1 552				430		-7 008
Zmiana stanu zobowiązań	-12 305							-12 305
Zmiana stanu rezerw	161							161
Podatek dochodowy zapłacony	0							0
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-6 413							-6 413
Inne korekty	1 187						1 620	2 807
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-9 530	1 244	0	0	0	-525	0	-8 811
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA								
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	119							119
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-24 472	-1 244				525		-25 191
Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych	0							0
Nabycie pozostałych aktywów finansowych	0							0
Odsetki otrzymane	0							0
Splata udzielonych pożyczek	0							0

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 9 do 91 stanowią jego integralną część

Grupa Kapitałowa HAWE
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(w tysiącach PLN)

Udzielenie pożyczek	0							0
Inne wpływy inwestycyjne	1 731							1 731
Inne wydatki inwestycyjne	-602							-602
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-23 224	- 1 244	0	0	0	525	0	-23 943
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA								
Wpływy z tytułu emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	9 433							9 433
Splata zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-838							-838
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek i kredytów	9 444							9 444
Splata pożyczek i kredytów	-5 659							-5 659
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	41 500							41 500
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-17 810							-17 810
Odsetki otrzymane	0							0
Odsetki zapłacone	-154							-154
Inne wpływy finansowe	0							0
Inne wydatki finansowe	0							0
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	35 916	0	0	0	0	0	0	35 916
D. Przepływy pieniężne netto razem	3 162	0	0	0	0	0	0	3 162
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	3 162							3 162
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0							0
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 840							1 840
G. Środki pieniężne na koniec okresu	5 002							5 002

Podpisy

Warszawa, dnia 21 marca 2011 roku

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Jerzy Karney

Krzysztof Rybka

Dyrektor Finansowy
Główny Księgowy

Ryszard Zajączkowski