



**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA I PÓŁROCZE 2011 ROKU**

GRUPA KAPITAŁOWA HAWE

Warszawa, 31 sierpnia 2011 roku

I. Skrócone skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej HAWE za I półrocze 2011 roku sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2011 r. (po przeglądzie)	Okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2010 r. (badane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2010 r. (po przeglądzie)
Przychody ze sprzedaży	40 968	101 096	40 042
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	40 231	97 738	38 745
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	736	3 358	1 297
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	20 970	41 570	17 491
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	20 315	38 668	16 287
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	655	2 902	1 204
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	19 998	59 526	22 551
Pozostałe przychody operacyjne	592	2 394	1 707
Koszty sprzedaży	745	1 574	749
Koszty ogólnego zarządu	5 602	11 144	5 302
Pozostałe koszty operacyjne	1 043	6 069	674
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	13 201	43 133	17 533
Przychody finansowe	3 006	3 499	1 464
Koszty finansowe	2 667	538	269
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	13 540	46 095	18 729
Podatek dochodowy	2 844	8 863	3 689
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	10 696	37 232	15 040
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0	0
Zysk (strata) netto	10 696	37 232	15 040
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy	0,10	0,35	0,14
Rozwodniony za okres obrotowy	0,10	0,35	0,14
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy	0,10	0,35	0,14
Rozwodniony za okres obrotowy	0,10	0,35	0,14
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)	0,00	0,00	0,00

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2011 r. (po przeglądzie)	Okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2010 r. (badane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2010 r. (po przeglądzie)
Zysk (strata) netto	10 696	37 232	15 040
Zmiany w nadwyżce przeszacowania	0	0	0
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0
Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi przepływy środków pieniężnych	0	0	0
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych	0	0	0
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	10 696	37 232	15 040

SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY BILANS

	30.06.2011 r. (po przeglądzie)	31.12.2010 r. (badane)	30.06.2010 r. (po przeglądzie)
Aktywa trwałe	286 261	260 272	219 464
Rzeczowe aktywa trwałe	14 029	13 517	12 037
Infrastruktura teletechniczna	111 599	111 629	106 959
Wartości niematerialne	556	571	683
Udziały w jednostce zależnej	0	0	0
Wartość firmy z konsolidacji	28 643	28 643	28 643
Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	121 673	97 981	64 816
Pozostałe aktywa niefinansowe	0	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 761	7 931	6 325
Aktywa obrotowe	162 822	123 817	125 716
Zapasy	3 827	2 116	1 098
Infrastruktura teletechniczna	88 392	81 016	73 728
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	16 873	23 957	11 731
Należności publiczno-prawne	3 084	1 887	2 041
Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	10 262	6 012	14 502
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	40 385	8 829	22 616
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
AKTYWA RAZEM	449 083	384 089	345 180
Kapitał własny	258 407	245 739	223 547
Kapitał podstawowy	139 192	137 192	137 192
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	15 665	14 074	14 074
Pozostałe kapitały	94 474	58 862	57 242
Niepodzielony wynik finansowy	-1 620	-1 620	0
Wynik finansowy bieżącego okresu	10 696	37 232	15 040
Zobowiązanie długoterminowe	142 744	31 054	17 152
Oprocentowane kredyty i pożyczki	115 226	7 900	1 790
Dłużne papiery wartościowe	0	0	0
Inne zobowiązania finansowe	3 148	2 819	1 811
Rezerwy	41	41	36
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24 329	20 294	13 515
Zobowiązania krótkoterminowe	47 933	107 296	104 481
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	6 482	5 424	3 549
Dłużne papiery wartościowe	14 074	75 796	80 434
Inne zobowiązania finansowe	1 806	1 403	954
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	17 809	18 860	15 219
Zobowiązania publiczno-prawne	5 982	4 225	3 965
Pozostałe rezerwy	1 459	1 345	324
Rozliczenia międzyokresowe	320	242	36
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
PASYWA RAZEM	449 083	384 089	345 180

SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2011 r. (po przeglądzie)	Okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2010 r. (badane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2010 r. (po przeglądzie)
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	13 540	46 095	18 729
Korekty razem:	-26 711	-74 394	-32 653
Amortyzacja	3 951	3 900	1 934
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-687	-2 873	-1 122
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	1 464	38	-180
Zmiana stanu należności	-17 788	-64 334	-19 193
Zmiana stanu zapasów	-9 086	-9 854	-2 364
Zmiana stanu zobowiązań	-477	-5 366	-6 100
Zmiana stanu rezerw	114	-102	-1 128
Podatek dochodowy zapłacony	-30	0	0
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-4 172	4 197	-4 501
Inne korekty	0	0	0
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-13 171	-28 300	-13 925
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	13	509	6
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-2 561	-9 399	-7 875
Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych	0	0	0
Nabycie pozostałych aktywów finansowych	0	0	0
Odsetki otrzymane	0	0	0
Spłata udzielonych pożyczek	0	0	0
Udzielenie pożyczek	0	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	3 326	10 853	1 395
Inne wydatki inwestycyjne	0	-7 500	0
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	779	-5 536	-6 474
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
Wpływy z tytułu emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	1 972	0	0
Spłata zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-907	-1 327	-487
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek i kredytów	110 000	8 812	207
Spłata pożyczek i kredytów	-1 617	-1 733	-1 113
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	90 048	59 930
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-60 468	-54 080	-19 300
Odsetki otrzymane	0	0	0
Odsetki zapłacone	-5 023	-4 037	-1 222
Inne wpływy finansowe	0	0	0
Inne wydatki finansowe	-9	-20	-3
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	43 948	37 663	38 012
D. Przepływy pieniężne netto razem	31 556	3 827	17 613
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	31 556	3 827	17 613
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	8 829	5 002	5 002
G. Środki pieniężne na koniec okresu	40 385	8 829	22 616

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane / niepokryte straty	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2011 r.						
Na dzień 01.01.2011 r.	137 192	14 074	58 862	-1 620	37 232	245 739
Zyska/strata za rok obrotowy	0	0	0	0	10 696	10 696
Rozliczenie wyniku lat ubiegłych	0	0	37 232	0	-37 232	0
Emisja akcji	2 000	1 592	0	0	0	3 592
Warranty subskrypcyjne w ramach programu motywacyjnego dla kadry kierowniczej	0	0	-1 620	0	0	-1 620
Podwyższenie wartości udziałów	0	0	0	0	0	0
Koszty emisji akcji	0	0	0	0	0	0
Na dzień 30.06.2011 r.	139 192	15 665	94 474	-1 620	10 696	258 407

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane / niepokryte straty	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
Okres 12 miesięcy zakończony 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	0	0	0	0	37 232	37 232
Rozliczenie wyniku lat ubiegłych	0	0	7 774	0	-7 774	0
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0
Warranty subskrypcyjne w ramach programu motywacyjnego dla kadry kierowniczej	0	0	1 620	-1 620	0	0
Podwyższenie wartości udziałów	0	0	0	0	0	0
Koszty emisji akcji	0	-3	0	0	0	-3
Na dzień 31.12.2010 r.	137 192	14 074	58 862	-1 620	37 232	245 739

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane / niepokryte straty	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2010 r.						
Na dzień 01.01.2010 r.	137 192	14 077	49 468	0	7 774	208 510
Zyska/strata za rok obrotowy	0	0	0	0	15 040	15 040
Rozliczenie wyniku lat ubiegłych	0	0	7 774	0	-7 774	0
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0
Warranty subskrypcyjne w ramach programu motywacyjnego dla kadry kierowniczej	0	0	0	0	0	0
Podwyższenie wartości udziałów	0	0	0	0	0	0
Koszty emisji akcji	0	-3	0	0	0	-3
Na dzień 30.06.2010 r.	137 192	14 074	57 242	0	15 040	223 547

II. Skrócone Sprawozdanie Finansowe HAWE S.A. za I półrocze 2011 roku sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT EMITENTA

	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2011 r. (po przeglądzie)	Okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2010 r. (badane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2010 r. (po przeglądzie)
Przychody ze sprzedaży	2 549	8 820	3 938
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	2 549	8 820	3 938
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	1 367	4 904	1 918
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	1 367	4 904	1 918
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	1 182	3 916	2 020
Pozostałe przychody operacyjne	29	3	0
Koszty sprzedaży	0	0	0
Koszty ogólnego zarządu	2 783	4 173	1 874
Pozostałe koszty operacyjne	19	81	70
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-1 590	-335	76
Przychody finansowe	0	0	0
Koszty finansowe	9	17	10
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-1 599	-352	65
Podatek dochodowy	-255	-20	41
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-1 344	-332	24
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0	0
Zysk (strata) netto	-1 344	-332	24
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy	-0,01	0,00	0,00
Rozwodniony za okres obrotowy	-0,01	0,00	0,00
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy	-0,01	0,00	0,00
Rozwodniony za okres obrotowy	-0,01	0,00	0,00
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)	0,00	0,00	0,00

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW EMITENTA

	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2011 r. (po przeglądzie)	Okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2010 r. (badane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2010 r. (po przeglądzie)
Zysk (strata) netto	-1 344	-332	24
Zmiany w nadwyżce przeszacowania	0	0	0
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0
Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi przepływy środków pieniężnych	0	0	0
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych	0	0	0
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	-1 344	-332	24

SKRÓCONY BILANS EMITENTA

	30.06.2011 r. (po przeglądzie)	31.12.2010 r. (badane)	30.06.2010 r. (po przeglądzie)
Aktywa trwałe	429 413	461 620	444 132
Rzeczowe aktywa trwałe	591	351	425
Infrastruktura teletechniczna	0	0	0
Wartości niematerialne	2	3	4
Udziały w jednostce zależnej	371 275	371 275	321 274
Wartość firmy z konsolidacji	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	53 964	86 544	119 967
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	385	362	314
Pozostałe aktywa niefinansowe	0	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 196	3 085	2 147
Aktywa obrotowe	8 247	15 181	24 433
Zapasy	0	0	0
Infrastruktura teletechniczna	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	364	281	247
Należności publiczno-prawne	25	25	25
Pozostałe aktywa finansowe	2 461	6 380	4 445
Rozliczenia międzyokresowe	111	81	56
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 287	8 413	19 660
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
AKTYWA RAZEM	437 660	476 800	468 565
Kapitał własny	419 631	419 003	419 360
Kapitał podstawowy	107 237	105 237	105 237
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	309 248	307 657	307 657
Pozostałe kapitały	6 109	8 062	6 442
Niepodzielony wynik finansowy	-1 620	-1 620	0
Wynik finansowy bieżącego okresu	-1 344	-332	24
Zobowiązanie długoterminowe	3 479	3 518	2 687
Oprocentowane kredyty i pożyczki	0	0	0
Dłużne papiery wartościowe	0	0	0
Inne zobowiązania finansowe	104	0	46
Rezerwy	0	0	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 374	3 518	2 641
Zobowiązania krótkoterminowe	14 551	54 279	46 518
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	0	0	0
Dłużne papiery wartościowe	14 074	53 521	45 769
Inne zobowiązania finansowe	110	112	129
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	295	483	356
Zobowiązania publiczno-prawne	46	134	58
Pozostałe rezerwy	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	26	30	206
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
PASYWA RAZEM	437 660	476 800	468 565

**SKRÓCONY
EMITENTA**
RACHUNEK
PRZEPŁYWÓW
PIENIĘŻNYCH

	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2011 r. (po przeglądzie)	Okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2010 r. (badane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2010 r. (po przeglądzie)
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	-1 599	-352	65
Korekty razem:	2 919	52 088	15 044
Amortyzacja	109	171	84
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-18	44	0
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	10	4	0
Statystyczne odsetki od udzielonych pożyczek	-2 435	-8 193	-3 690
Statystyczne odsetki od wyemitowanych obligacji	1 367	4 288	1 558
Zmiana stanu należności, w tym:	38 872	26 582	-9 302
- otrzymane odsetki od udzielonych pożyczek	2 895	345	345
- spłata udzielonych pożyczek	37 567	60 001	10 000
- udzielenie pożyczek	-5 010	-34 024	-19 987
- wykup objętych dłużnych papierów wartościowych dotyczących działalności operacyjnej	3 510	0	0
- objęcie dłużnych papierów wartościowych dotyczących działalności operacyjnej	0	0	0
- zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług, publiczno-prawnych oraz pozostałych	-89	260	341
Zmiana stanu zapasów	0	0	0
Zmiana stanu zobowiązań, w tym:	-34 952	29 486	26 485
- zapłacone odsetki od wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych dotyczących działalności operacyjnej	-2 077	-2 996	-795
- emisja dłużnych papierów wartościowych dotyczących działalności operacyjnej	0	45 880	27 600
- wykup wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych dotyczących działalności operacyjnej	-32 600	-13 280	0
- zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług, publiczno-prawnych oraz pozostałych	-275	-118	-321
Zmiana stanu rezerw	0	0	0
Podatek dochodowy zapłacony	0	0	0
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-33	-293	-91
Inne korekty	0	0	0
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 321	51 736	15 109
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	1	0	0
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-100	-47	-33
Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych	0	0	0
Nabycie pozostałych aktywów finansowych	0	-51 001	-1 000
Odsetki otrzymane	0	0	0
Spłata udzielonych pożyczek	0	0	0
Udzielenie pożyczek	0	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-100	-51 049	-1 033
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
Wpływy z tytułu emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	1 972	0	0
Spłata zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-173	-133	-70
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek i kredytów	0	0	0
Spłata pożyczek i kredytów	0	0	0

Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych dotyczących działalności finansowej	0	6 568	2 400
Wykup dłużnych papierów wartościowych dotyczących działalności finansowej	-5 848	-1 720	0
Odsetki otrzymane	0	0	0
Odsetki zapłacone od wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych dotyczących działalności finansowej	-289	-328	-103
Inne wpływy finansowe	0	0	0
Inne wydatki finansowe	-9	-20	-3
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4 347	4 367	2 224
D. Przepływy pieniężne netto razem	-3 127	5 054	16 301
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-3 127	5 054	16 301
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	8 413	3 359	3 359
G. Środki pieniężne na koniec okresu	5 287	8 413	19 660

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH EMITENTA

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane / niepokryte straty	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2011 r.						
Na dzień 01.01.2011 r.	105 237	307 657	8 062	-1 620	-332	419 003
Zyska/strata za rok obrotowy	0	0	0	0	-1 344	-1 344
Rozliczenie wyniku lat ubiegłych	0	0	-332	0	332	0
Emisja akcji	2 000	1 592	0	0	0	3 592
Warranty subskrypcyjne w ramach programu motywacyjnego dla kadry kierowniczej	0	0	-1 620	0	0	-1 620
Podwyższenie wartości udziałów	0	0	0	0	0	0
Koszty emisji akcji	0	0	0	0	0	0
Na dzień 30.06.2011 r.	107 237	309 248	6 109	-1 620	-1 344	419 631

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane / niepokryte straty	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
Okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2010 r.						
Na dzień 01.01.2010 r.	105 237	307 660	5 608	0	833	419 338
Zyska/strata za rok obrotowy	0	0	0	0	-332	-332
Rozliczenie wyniku lat ubiegłych	0	0	833	0	-833	0
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0
Warranty subskrypcyjne w ramach programu motywacyjnego dla kadry kierowniczej	0	0	1 620	-1 620	0	0
Podwyższenie wartości udziałów	0	0	0	0	0	0
Koszty emisji akcji	0	-3	0	0	0	-3
Na dzień 31.12.2010 r.	105 237	307 657	8 062	-1 620	-332	419 003

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane / niepokryte straty	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2010 r.						
Na dzień 01.01.2010 r.	105 237	307 660	5 608	0	833	419 338
Zyska/strata za rok obrotowy	0	0	0	0	24	24
Rozliczenie wyniku lat ubiegłych	0	0	833	0	-833	0
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0
Warranty subskrypcyjne w ramach programu motywacyjnego dla kadry kierowniczej	0	0	0	0	0	0
Podwyższenie wartości udziałów	0	0	0	0	0	0
Koszty emisji akcji	0	-3	0	0	0	-3
Na dzień 30.06.2010 r.	105 237	307 657	6 442	0	24	419 360

III. Informacja dodatkowa

Sprawozdanie niniejsze sporządzone zgodnie z § 90 ust. 1 przy uwzględnieniu możliwości określonej w § 83 ust. 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 roku Nr 33, poz. 259).

1. OGÓLNE INFORMACJE DOTYCZĄCE EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ

Na dzień 30 czerwca 2011 roku Grupa Kapitałowa HAWE składała się z:

- | | |
|---|---|
| HAWE S.A. | jednostki dominującej pod względem prawnym (na potrzeby rozliczenia przejęcia zgodnie z MSSF 3 traktowanej jako jednostka przejmowana - przejęcie odwrotne); |
| HAWE Telekom Sp. z o.o.
(wcześniej PBT Hawe Sp. z o.o.) | jednostki zależnej pod względem prawnym uznanej za jednostkę przejmującą na potrzeby rozliczenia przejęcia zgodnie z MSSF 3 (przejęcie odwrotne). Spółka zależna HAWE Telekom (wcześniej PBT Hawe) konsolidowana jest metodą pełną; |
| HAWE Budownictwo Sp. z o.o. | jednostki zależnej pod względem prawnym. Spółka zależna HAWE Budownictwo konsolidowana jest metodą pełną. |

W dniu 2 stycznia 2007 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki HAWE S.A. (wcześniej Ventus S.A.) podjęło decyzję o podniesieniu kapitału zakładowego Spółki z 500.000,00 zł o 4.039.156,00 zł do 4.539.156,00 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki 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 Spółki, tj. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu do rejestru przedsiębiorców podwyższenia kapitału zakładowego Spółki zgodnie z powyższymi postanowieniami. Cena emisyjna Akcji Serii B wyniosła 72 zł za jedną akcję. Akcje Serii B zostały pokryte wkładem niepieniężnym (aportem) w postaci 8.956 udziałów w spółce pod firmą Przedsiębiorstwo Budownictwa Technicznego Hawe Sp. z o.o. (obecnie HAWE Telekom 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. Emisja Akcji Serii B została przeprowadzona w formie subskrypcji prywatnej. Zawarcie przez Spółkę umów o objęciu Akcji Serii B nastąpiło w dniu 2 stycznia 2007 roku. Przeniesienie udziałów na HAWE S.A. nastąpiło w dniu 2 stycznia 2007 roku. W dniu 29 października 2010 roku nastąpiła rejestracja zmiany firmy spółki Przedsiębiorstwo Budownictwa Technicznego Hawe Sp. z o.o. na HAWE Telekom Sp. z o.o.

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

Również w dniu 2 stycznia 2007 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Uchwałą

nr 3 w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem prawa pierwszeństwa dla dotychczasowych akcjonariuszy i zmiany Statutu Spółki, wyraziło zgodę na ustanowienie dla Prezesa Zarządu Spółki, programu opcji na akcje nowej emisji w Spółce, który był oparty na emisji warrantów subskrypcyjnych. W celu realizacji prawa do objęcia akcji w ramach programu opcji wyemitowane zostało 25.000 warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia łącznie nie więcej niż 25.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1,00 zł każda, z wyłączeniem prawa ich poboru przez dotychczasowych akcjonariuszy.

W dniu 7 lutego 2007 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zdecydowało o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki z kwoty 4.539.156,00 zł o kwotę 208.500,00 zł do kwoty 4.747.656,00 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki zostało dokonane poprzez emisję nowych akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1,00 zł każda, w liczbie 208.500 akcji. Akcje nie są uprzywilejowane. Cena emisyjna Akcji Serii D wynosiła 72,00 zł. Akcje Serii D zostały w całości pokryte wkładem pieniężnym. 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 HAWE Telekom Sp. z o.o. (wcześniej PBT HAWE Sp. z o.o.) z siedzibą w Legnicy.

W dniu 31 maja 2007 roku Akcje Serii B HAWE S.A. zostały wprowadzone do obrotu na rynku równoległym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

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 wynosi 1,05 zł. Akcje zostały zaoferowane 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 25 lipca 2007 roku, Akcje Serii C i Akcje Serii D HAWE S.A. zostały wprowadzone do obrotu na rynku równoległym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

W dniu 14 września 2007 roku Sąd Rejestrowy właściwy dla siedziby Spółki dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, dokonanego w ramach warunkowego podwyższenia kapitału, o kwotę 25.000,00 zł, to jest z kwoty 4.747.656,00 zł do kwoty 4.772.656,00 zł oraz o rejestracji emisji akcji serii C zwykłych na okaziciela w liczbie 25.000 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda. Cena emisyjna 1 akcji wyniosła 1,00 zł. Akcje nie są uprzywilejowane. Po zarejestrowaniu zmiany kapitał zakładowy Spółki wynosi 4.772.656,00 zł.

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.

W lutym i marcu 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 wynosi 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 100.226 tys. zł, po odliczeniu kosztów emisji – 97.452 tys. zł. Pozyskane środki zostały przeznaczone przede wszystkim na dofinansowanie działalności HAWE Telekom Sp. z o.o. (wcześniej PBT HAWE Sp. z o.o.) poprzez podwyższenie kapitału zakładowego, udzielenie pożyczek oraz nabycie obligacji emitowanych przez HAWE Telekom Sp. z o.o. Informacja o szczegółowym rozdysonowaniu środków z emisji znalazła się w sprawozdaniach Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej w 2008 roku (pkt. 12).

Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki HAWE Telekom Sp. z o.o. nastąpiło poprzez podniesienie wartości nominalnej dotychczasowych udziałów o kwotę 14.454.984,00 zł, wartość jednego udziału wzrosła o 1.614,00 zł. Aktualna wysokość kapitału zakładowego Spółki HAWE Telekom 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 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 zł 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.

W dniu 4 listopada 2009 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki o 5.011.288,00 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.

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 tys. 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 HAWĘ Budownictwo Sp. z o.o. Powołanie HAWĘ Budownictwo miało na celu rozdzielenie w ramach grupy kapitałowej działalności telekomunikacyjnej od projektowo-budowlanej, prowadzonych dotychczas przez spółkę zależną HAWĘ Telekom (wcześniej PBT Hawe). HAWĘ Budownictwo przejęło prowadzenie inwestycji i świadczenie usług z zakresu projektowania i budownictwa. Wszystkie aktywa telekomunikacyjne (w tym ogólnopolska światłowodowa sieć telekomunikacyjna) pozostały w HAWĘ Telekom, którego zadaniem jest dalsza realizacja strategii „operatora dla operatorów”, czyli świadczenia telekomunikacyjnych usług dla operatorów krajowych i międzynarodowych.

Kontynuacją działań zmierzających do reorganizacji Grupy Kapitałowej HAWĘ była zmiana nazwy spółki zależnej z Przedsiębiorstwo Budownictwa Technicznego HAWĘ Sp. z o.o. z siedzibą w Legnicy na HAWĘ 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 HAWĘ 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 HAWĘ Telekom wynosi 80.003.948,00 zł. Ogólna liczba głosów wynikających ze wszystkich dotychczas wyemitowanych udziałów wynosi 8.956. HAWĘ S.A. posiada 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników HAWĘ Telekom Sp. z o.o.

W dniu 29 sierpnia 2008 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie HAWĘ 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 miały być w celu realizacji programu motywacyjnego dla kadry kierowniczej w Grupie Kapitałowej HAWĘ. 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 HAWĘ 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 HAWĘ 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 warrant został objęty przez Pana Roberta Kwiatkowskiego. Objęcie warrantów zostało dokonane poza rynkiem regulowanym.

W dniu 28 kwietnia 2011 roku zawarta została umowa objęcia 2.000.000 nowych zwykłych akcji na okaziciela serii G o wartości nominalnej 1,00 zł każda w podwyższonym kapitale zakładowym HAWĘ S.A. między Spółką HAWĘ S.A. reprezentowaną przez Dom Maklerski IDM S.A. a Panem Robertem Kwiatkowskim. Akcje objęte zostały w maju 2011 roku.

W dniu 2 czerwca 2011 roku nastąpiła rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 2.000.000,00 zł. Kapitał zakładowy Spółki zwiększył się do 107.237.064,00 zł.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego, Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych S.A. wprowadził z dniem 27 lipca 2011 r. w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku

równoległym 2.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii G spółki HAWE S.A. o wartości nominalnej 1 zł każda. W tym samym dniu nastąpiła rejestracja akcji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego w dniu 29 sierpnia 2011 roku Rada Nadzorcza Spółki wyraziła zgodę na zmianę zapisów dotyczących zobowiązania Pana Roberta Kwiatkowskiego do niesprzedawania objętych warrantów do dnia 15 lipca 2012 roku (lock up). W rezultacie Rada Nadzorcza zwolniła Pana Roberta Kwiatkowskiego z tego zobowiązania.

Do dnia 31 lipca 2011 roku, w którym wygasło upoważnienie nadane Zarządowi Spółki do dokonania podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, nie zostały dokonane inne podwyższenia kapitału, poza opisanym powyżej podwyższeniem o 2.000.000,00 zł.

W dniu 28 czerwca 2011 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki udzieliło Zarządowi Spółki upoważnienia do nabycia akcji własnych Spółki w liczbie nie większej niż 10% ogólnej liczby akcji Spółki, co odpowiada liczbie 10.723.706 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda. Akcje mogą być nabywane za cenę nie niższą niż 1 zł i nie wyższą niż 15 zł za jedną akcję. Upoważnienie obowiązuje do dnia 30 czerwca 2014 roku (pierwszy etap obejmuje okres od 29 lipca 2011 roku do 29 stycznia 2012 roku). Na nabycie akcji własnych Spółki przeznaczono kwotę 50 mln zł (w pierwszym etapie 15 mln zł). Nabyte przez Spółkę akcje własne mogą zostać przeznaczone do finansowania transakcji przejmowania innych podmiotów z rynku, umorzenia lub innych celów według uznania Zarządu Spółki, po uzyskaniu stosownej zgody Rady Nadzorczej Spółki.

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

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

2. ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDANIA

Podstawa sporządzenia

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Prezentacja sprawozdania oparta jest na MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, przy zastosowaniu tych samych zasad dla okresu bieżącego, roku poprzedniego i okresu porównywalnego.

Śródroczny raport został sporządzony w wersji skróconej zgodnie z MSR 34 i obejmuje:

- skonsolidowane sprawozdanie finansowe (bilans, rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych),
- jednostkowe sprawozdanie finansowe Emitenta (bilans, rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych),
- informację dodatkową do skróconego sprawozdania finansowego,
- pozostałe informacje dodatkowe.

Prezentowany raport śródroczny zawiera skrócone sprawozdanie finansowe za następujące okresy:

- **okres bieżący od 1 stycznia do 30 czerwca 2011 roku,**
- **poprzedni rok od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku,**
- **okres porównywalny od 1 stycznia do 30 czerwca 2010 roku.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera sprawozdania finansowe wszystkich jednostek zależnych, kontrolowanych w sposób bezpośredni lub pośredni przez HAWĘ S.A. Kontrola występuje wówczas, gdy jednostka dominująca ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną podległej jednostki w celu osiągnięcia korzyści z jej działalności. Wszystkie jednostki grupy kapitałowej stosują jednolite zasady rachunkowości zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Zarówno sprawozdania finansowe poszczególnych jednostek wchodzących w skład Grupy, jak i skonsolidowane sprawozdanie finansowe są prezentowane w zł. Złoty polski jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Grupy. Wszystkie kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym wykazane są w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej.

Szczegółowe informacje na temat transakcji z podmiotami powiązanymi zostały przedstawione w punkcie 8 „Informacji dodatkowej” do niniejszego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zastosowane kursy walut

Podstawową walutę funkcjonalną środowiska gospodarczego stanowi złoty polski.

Do przeliczenia wybranych danych finansowych na walutę EUR przyjęto następujące kursy:

- przeliczenie obrotów, wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych za okres bieżący, według kursu 3,9673 PLN/EUR,
- przeliczenie obrotów, wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych za poprzedni rok, według kursu 4,0044 PLN/EUR,
- przeliczenie obrotów, wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych za okres porównywalny, według kursu 4,0042 PLN/EUR,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 30 czerwca 2011 roku według kursu 3,9866 PLN/EUR,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 31 grudnia 2010 roku według kursu 3,9603 PLN/EUR,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 30 czerwca 2010 roku według kursu 4,1458 PLN/EUR.

Zasady rachunkowości

Pierwszym rokiem, w którym Grupa sporządzała sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF, był rok 2007. Grupa wprowadziła zmiany w stosowanych dotychczas zasadach rachunkowości, które polegały na przyjęciu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. Ostatnie sprawozdanie finansowe według Polskich Standardów Rachunkowości zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2006 roku, zatem datą przejścia na MSSF był dzień 1 stycznia 2007 roku.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, za wyjątkiem instrumentów finansowych oraz gruntów wycenionych w wartości godziwej.

Na potrzeby konsolidacji wszystkie transakcje i salda pomiędzy jednostkami konsolidowanymi metodą pełną zostały wyeliminowane.

Na dzień nabycia aktywa i pasywa jednostki nabywanej są wyceniane według ich wartości godziwej. Nadwyżka ceny nabycia powyżej wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki jest ujmowana jako wartość firmy. W przypadku gdy cena nabycia jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest jako zysk w rachunku zysków i strat okresu, w którym nastąpiło nabycie. Udział właścicieli mniejszościowych jest wykazywany w odpowiedniej proporcji wartości godziwej aktywów i kapitałów. W kolejnych okresach, straty przypadające właścicielom mniejszościowym powyżej wartości ich udziałów, pomniejszają kapitały jednostki dominującej.

Wyniki finansowe jednostek nabytych lub sprzedanych w ciągu roku są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym od/do momentu odpowiednio ich nabycia lub zbycia.

Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie wydatki, z zachowaniem zasady ostrożności.

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 wytworzenie środka trwałego.

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 ujmuje się jak zmianę szacunków.

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

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

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji lub wytworzone (jeżeli spełniają kryteria rozpoznania dla kosztów prac badawczych i rozwojowych) wycenia się przy początkowym ujęciu odpowiednio w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek gospodarczych jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia.

Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

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 MSR 14 Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności.

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.

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.

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 ujmuje 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 ujmuje się niezwłocznie jako przychód w rachunku zysków i strat. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

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.

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 odroczone, odnosi się na kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości odnosi się do rachunku zysków i strat jako koszt finansowy.

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

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

Utrata wartości aktywów finansowych

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

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.

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.

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.

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.

Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia

Instrumenty pochodne służące zabezpieczeniu 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 formalnie wyznacza się 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.

Zabezpieczenie wartości godziwej

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

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

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

Zaprzestaje się stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń, jeżeli instrument zabezpieczający wygasa, zostaje sprzedany, rozwiązany lub wykonany, jeżeli

zabezpieczenie przestaje spełniać kryteria rachunkowości zabezpieczeń lub gdy unieważnia się 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.

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.

Zaprzestaje się stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń, gdy instrument zabezpieczający wygaśnię 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 przestano 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.

W bieżącym okresie sprawozdawczym Grupa nie korzystała z pochodnych instrumentów finansowych oraz zabezpieczeń.

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 odpowiednio w pozycjach:

- materiały,
- produkcja 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.

Zapasy 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.

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.

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.

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.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

Grupa zalicza do zobowiązań:

- zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania,
- 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.

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.

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 aktuarium. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne. Zyski i straty z obliczeń aktuarialnych są rozpoznawane w rachunku zysków i strat.

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.

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.

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.

Rozliczanie kontraktów długoterminowych na usługi budowlane i projektowe

Usługi budowlane i projektowe stanowią jedną z podstawowych działalności Grupy,

a wykonywane są na podstawie kontraktów handlowych. Kontrakty na usługi budowlane i projektowe, których całkowita wartość jest istotna z punktu widzenia rzetelności sprawozdania finansowego (poziomu przychodów, kosztów oraz wyniku finansowego) są rozliczane przez Grupę jak 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 zostały 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.

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.

Przychody finansowe

Stanowią przede wszystkim przychody związane z finansowaniem działalności Grupy oraz

leasingiem finansowym infrastruktury.

W przychodach finansowych ujmuje się w szczególności:

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

Dywidendy

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

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.

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.

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 bieżących zobowiązań finansowych,
- utworzone rezerwy na sprawy sporne, kary, odszkodowania i inne koszty pośrednio związane z działalnością operacyjną,
- pozostałe koszty operacyjne.

Koszty finansowe

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

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

Podatki

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.

Podatek odroczony

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

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

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

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

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

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

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

pewne na dzień bilansowy.

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

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

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.

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.

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.

3. INFORMACJE O ISTOTNYCH ZMIANACH WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH, W TYM O KOREKTACH Z TYTUŁU REZERW, REZERWIE I AKTYWACH Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO, DOKONANYCH ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH

W okresie objętym niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nastąpiły zmiany wielkości szacunkowych dotyczących podatku odroczonego oraz rezerw.

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	30.06.2011 r.	Zmiany w okresie 01.01.2011 r. do 30.06.2011 r.	31.12.2010 r.
Umowy budowlane długoterminowe	100	-583	683
Odsetki od pożyczek i obligacji	902	-80	981

Umowy leasingu finansowego	23 326	4 697	18 629
Razem	24 329	4 035	20 294

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	30.06.2011 r.	Zmiany w okresie 01.01.2011 r. do 30.06.2011 r.	31.12.2010 r.
Odprawy emerytalne i niewykorzystane urlopy	110	-37	148
Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów	176	-14	190
Utworzone rezerwy na koszty	100	0	100
Amortyzacja podatkowa	963	457	506
Ujemne różnice kursowe	2	0	2
Odsetki od wyemitowanych obligacji	14	-190	204
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	4	-1	5
Naliczone i niezapłacone odsetki	110	68	42
Odpisy aktualizujące wartość aktywów	379	0	379
Różnice dotyczące zobowiązań	41	-19	60
Strata na kontraktach długoterminowych	53	53	0
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	7 809	1 513	6 296
Razem	9 761	1 830	7 931

Zmiana stanu rezerw	30.06.2011 r.	31.12.2010 r.	30.06.2010 r.
Stan rezerw na początek okresu	1 387	1 489	1 489
Utworzenie rezerw	442	1 406	58
Rozwiązanie rezerw	-328	0	-695
Wykorzystanie rezerw	0	-1 507	-491
Stan rezerw na koniec okresu	1 501	1 387	361

Spółka przeprowadziła test na utratę wartości, dotyczący wartości firmy powstałej w wyniku przejęcia, w celu ustalenia czy wystąpiły przesłanki utraty wartości firmy. Dla przeprowadzenia testu wykorzystano dwie metody oszacowania wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego przypisano wartość firmy: wycenę majątku przeprowadzaną dla potrzeb zabezpieczeń zobowiązań finansowych oraz kapitalizację giełdową HAWE S.A. Obie metody prowadziły do wniosku, iż nie występują przesłanki do utraty wartości firmy wykazanej w sprawozdaniu skonsolidowanym.

4. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ EMITENTA, W OKRESIE KTÓREGO DOTYCZY RAPORT WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ

Realizacja budowy III etapu inwestycji Ogólnopolskiej Sieci Światłowodowej HAWE

W I półroczu 2011 roku spółka zależna HAWE Telekom Sp. z o.o. kontynuowała prace budowlane, rozpoczęte w 2010 roku, na odcinku Poznań – Wrocław, który realizowany jest w ramach III etapu budowy Ogólnopolskiej Sieci Światłowodowej HAWE (z planowanych ok. 220 km wybudowano już ok. 210 km – według stanu na koniec sierpnia 2011 roku).

Ponadto w kolejnych latach, w ramach III etapu inwestycji, HAWE Telekom zamierza zaprojektować i wybudować następujące odcinki sieci:

- Katowice – Opole – Wrocław,

- Katowice – Kraków,
- Łódź – Zgierz – Gołędzkie,
- Sochaczew – Warszawa,
- Warszawa – Biała Podlaska – Terespol.

Po zrealizowaniu wyżej opisanej inwestycji HAWE Telekom zakończy budowę Ogólnopolskiej Sieci Światłowodowej HAWE. Sieć będzie miała łączną długość ok. 3.926 km i połączy największe aglomeracje miejskie oraz kluczowe ośrodki administracyjne i gospodarcze Polski.

Rozpoczęcie świadczenia usług na podstawie aneksów do wieloletniej umowy dzierżawy infrastruktury telekomunikacyjnej zawartej pomiędzy HAWE Telekom Sp. z o.o. (wcześniej PBT Hawe Sp. z o.o.) a Netia S.A.

W I półroczu 2011 roku HAWE Telekom rozpoczęło świadczenie usług dzierżawy kolejnych odcinków włókien światłowodowych zgodnie z aneksem z dnia 31 sierpnia 2009 roku do umowy z dnia 15 lutego 2007 roku zawartej ze spółką Netia S.A. (informacje dotyczące tej Umowy zostały przekazane do wiadomości publicznej w raporcie bieżącym nr 25/2007 z dnia 16 lutego 2007 roku, a następnie w raporcie bieżącym nr 41/2009 z dnia 1 września 2009 roku). Zawarty Aneks przewiduje rozszerzenie Umowy o dzierżawę włókien światłowodowych w relacjach: Gdańsk – Elbląg – Olsztyn; Białystok – Suwałki; Szczecin – Gorzów Wielkopolski; Kiernozia – Kutno – Konin; Lublin – Zamość – Rzeszów – Tarnów – Kraków (Wieliczka). Ponadto w Aneksie ustalono, że Netia wydierżawia kolejne (dodatkowe) pary włókien światłowodowych w wybranych relacjach objętych Umową i Aneksem. Łączna długość wszystkich odcinków sieci, których dotyczy Aneks wynosi ok. 1.330 km. Okres dzierżawy odcinków sieci objętych Aneksem wyniesie 5 lat, z możliwością jej przedłużenia na czas nieokreślony. Przychody HAWE Telekom z tytułu dzierżawy odcinków objętych Aneksem wyniosą ok. 9,0 mln zł (w okresie 5 lat). Spółka rozpoznała transakcje objęte Aneksem, analogicznie jak przy umowie pierwotnej, jako leasing finansowy włókien światłowodowych. Biorąc pod uwagę stosunkowo długi okres trwania umowy oraz wysokie koszty przyłączenia operatora do sieci HAWE, spółka uznała, że podejście takie jest uzasadnione w świetle zapisów MSR 17 Leasing. Skutki finansowe niniejszego Aneksu zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym za rok 2010 oraz w sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2011 roku.

Ponadto w I półroczu 2011 roku HAWE Telekom rozpoczęło świadczenie usług dzierżawy włókien światłowodowych zgodnie z aneksem z dnia 19 sierpnia 2010 roku do umowy z dnia 15 lutego 2007 roku zawartej ze spółką Netia S.A. (informacje dotyczące tego Aneksu zostały przekazane do wiadomości publicznej w raporcie bieżącym nr 53/2010 z dnia 13 września 2010 roku). Aneks przewiduje rozszerzenie Umowy o dzierżawę włókien światłowodowych w relacji: Zamość – Tomaszów Lubelski oraz dodatkowych par włókien w relacjach: Szczecin – Pyrzyce i Dębica – Tarnów. Łączna długość tych odcinków wynosi ok. 162 km. Okres dzierżawy odcinków sieci objętych Aneksem wyniesie 5 lat, z możliwością jej przedłużenia na czas nieokreślony. Przychody HAWE Telekom z tytułu dzierżawy odcinków objętych Aneksem wyniosą ok. 992 tys. zł (w okresie 5 lat). Skutki finansowe niniejszego Aneksu zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym za rok 2010 oraz w sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2011 roku. Jednocześnie w ramach świadczenia usług dzierżawy włókien światłowodowych objętych Umową HAWE Telekom świadczy dodatkowo usługi kolokacji na podstawie odrębnych zleceń w lokalizacjach: Augustów, Elbląg, Olsztyn, Ropczyce, Leżajsk, Biłgoraj, Tarnów. Łączna wartość przychodów z tytułu kolokacji wyniesie w okresie 5 lat ok. 405 tys. zł.

Rozpoczęcie świadczenia usług na podstawie aneksu do wieloletniej umowy dzierżawy infrastruktury telekomunikacyjnej zawartej pomiędzy HAWE Telekom Sp. z o.o. (wcześniej PBT Hawe Sp. z o.o.) a Multimedia Polska S.A., zawarcie kolejnego aneksu do niniejszej umowy

W I półroczu 2011 roku HAWE Telekom rozpoczęło świadczenie usług dzierżawy włókien światłowodowych zgodnie z aneksem z dnia 15 września 2010 roku do umowy z dnia 7 maja 2009 roku zawartej ze spółką Multimedia Polska S.A. (informacje dotyczące tej Umowy zostały przekazane do wiadomości publicznej w raporcie bieżącym nr 30/2009 z dnia 25 czerwca 2009 roku). Aneks przewiduje rozszerzenie Umowy o dzierżawę włókien światłowodowych w nowych relacjach: Dębica – Brzesko oraz Białystok – Biała Podlaska. Łączna długość tych odcinków wynosi ok. 261 km. Jednocześnie HAWE Telekom będzie świadczyć usługi kolokacji w lokalizacjach: Siemiatycze, Biała Podlaska. Aneks przewidywał zagwarantowanie przez HAWE Telekom w okresie 12 miesięcy od podpisania przedmiotowego Aneksu, gotowości do świadczenia usług dzierżawy włókien światłowodowych w relacji Lublin – Biała Podlaska. Okres dzierżawy odcinków sieci objętych Aneksem wyniesie 5 lat, z możliwością jej przedłużenia na czas nieokreślony. Przychody HAWE Telekom z tytułu dzierżawy odcinków objętych Aneksem wyniosą ok. 2,5 mln zł (w okresie 5 lat). Skutki finansowe niniejszego Aneksu zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2011 roku.

Ponadto w I półroczu 2011 roku HAWE Telekom rozpoczęło świadczenie usług dzierżawy włókien światłowodowych zgodnie z aneksem z dnia 31 stycznia 2011 roku do umowy z dnia 7 maja 2009 roku zawartej ze spółką Multimedia Polska S.A. (informacje dotyczące tego Aneksu nie zostały przekazane do wiadomości publicznej, ponieważ Aneks nie stanowi umowy znaczącej). Aneks przewiduje rozszerzenie Umowy o dzierżawę włókien światłowodowych w relacji Rzeszów – Świlcza o długości ok. 12 km. Okres dzierżawy odcinków sieci objętych Aneksem wyniesie 5 lat, z możliwością jej przedłużenia na czas nieokreślony. Skutki finansowe niniejszego Aneksu zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2011 roku.

W dniu 8 czerwca 2011 roku zawarto kolejny aneks do umowy zawartej ze spółką Multimedia Polska S.A., będący konsekwencją gwarancji udzielonej przez HAWE Telekom w Aneksie z dnia 15 września 2010 roku. Aneks przewiduje rozszerzenie umowy o dzierżawę włókien światłowodowych w relacji Lublin – Biała Podlaska o długości ok. 158 km. Okres dzierżawy odcinków sieci objętych Aneksem wyniesie 5 lat, z możliwością późniejszego przedłużenia na czas nieokreślony. Przychody HAWE Telekom z tytułu dzierżawy odcinków objętych Aneksem wyniosą ok. 1,5 mln zł (w okresie 5 lat). Jednocześnie w ramach usług dzierżawy włókien światłowodowych objętych Aneksem, HAWE Telekom będzie świadczyć usługi kolokacji. Skutki finansowe niniejszego Aneksu zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2011 roku.

Rozpoczęcie świadczenia usług na podstawie umowy dzierżawy infrastruktury telekomunikacyjnej zawartej pomiędzy HAWE Telekom Sp. z o.o. (wcześniej PBT Hawe Sp. z o.o.) a Aero² Sp. z o.o.

W I półroczu 2011 roku HAWE Telekom rozpoczęło świadczenie usług dzierżawy włókien światłowodowych zgodnie z Umową z dnia 10 listopada 2010 roku zawartej ze spółką Aero² Sp. z o.o. (informacje dotyczące tej Umowy zostały przekazane do wiadomości publicznej w raporcie bieżącym nr 62/2010 z dnia 10 listopada 2010 roku). Umowa dotyczy dzierżawy włókien światłowodowych w relacji Kraków – Lublin o długości ok. 570 km, dodatkowo zawarte zostały umowy dotyczące usług transmisji danych o różnej przepustowości w kilkunastu relacjach na terenie Polski oraz towarzyszących im usług kolokacji. Okres trwania tych Umów wyniesie 12-15 miesięcy. Po tym czasie Umowy przechodzą w Umowy zawarte na czas nieokreślony z 3-miesięcznym okresem wypowiedzenia. Przychody HAWE Telekom z tytułu Umów w okresie 15 miesięcy wyniosą łącznie ok. 2,2 mln zł. Kary umowne zostały przyjęte analogicznie jak w umowach dla

tego typu usług. Spółka rozpoznała transakcje objęte Umową dzierżawy włókien jako leasing finansowy włókien światłowodowych. Biorąc pod uwagę okres trwania umowy oraz koszty przyłączenia operatora do sieci HAWE, spółka uznała, że podejście takie jest uzasadnione w świetle zapisów MSR 17 Leasing. Skutki finansowe niniejszej Umowy zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2011 roku.

Zawarcie przez HAWE Telekom Sp. z o.o. (wcześniej PBT Hawe Sp. z o.o.) i UPC Polska Sp. z o.o. wieloletniej umowy dzierżawy infrastruktury telekomunikacyjnej

W dniu 30 czerwca 2011 roku HAWE Telekom Sp. z o.o. i spółka UPC Polska Sp. z o.o. podpisały wieloletnią umowę dzierżawy torów optycznych oraz usług kolokacji. Umowa dotyczy dzierżawy torów optycznych w relacji Gniezno – Poznań – Piotrkowice – Leszno - Masłowo koło Rawicza oraz w mieście Szczecin o łącznej długości ok. 250 km, wraz z towarzyszącymi im usługami kolokacji. Okres dzierżawy odcinków sieci objętych Umową wyniesie 20 lat, z zastrzeżeniem, że po okresie 10 lat trwania Umowy strony mogą podjąć rozmowy w sprawie negocjacji stawek czynszu dzierżawy na kolejne 10 lat, które wstępnie zostały określone w Umowie. W przypadku braku porozumienia w zakresie stawek czynszu dzierżawy, Umowa może ulec rozwiązaniu po 10 latach, jeżeli UPC nie oświadczy woli dalszego kontynuowania Umowy. Jeżeli UPC oświadczy o dalszym kontynuowaniu Umowy, obowiązywać będą stawki wstępnie określone w Umowie. Przychody HAWE Telekom z tytułu dzierżawy torów objętych Umową i usług kolokacji mogą wynieść łącznie ok. 8,1 mln zł (ok. 4,3 mln zł w okresie pierwszych 10 lat trwania Umowy). Po upływie 20 lat obowiązywania Umowy UPC przysługuje prawo nabycia własności przedmiotu dzierżawy. Skutki finansowe niniejszej umowy zostaną uwzględnione w sprawozdaniach finansowych obejmujących kolejne okresy sprawozdawcze, po rozpoczęciu świadczenia usług objętych umową.

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 została uruchomiona w marcu 2011 roku. 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.

Zawarcie przez spółkę zależną HAWE Budownictwo Sp. z o.o. umowy z Telefonią DIALOG S.A.

Spółka zależna HAWE Budownictwo Sp. z o.o. w dniu 24 marca 2011 roku zawarła z Telefonią DIALOG S.A. umowę na utrzymanie, usuwanie uszkodzeń i eksploatację

infrastruktury teletechnicznej oraz sieci energetycznej na terenie następujących obszarów sieciowych: Elbląg, Wrocław, Zielona Góra, Bielsko Biała, Jelenia Góra, Łódź, Lubin i Wałbrzych. Umowa została zawarta na 3 lata, szacunkowe przychody w tym okresie mogą wynieść 30 mln zł netto. Zawarcie umowy jest potwierdzeniem rosnącego popytu na kompleksowe świadczenie usług dla operatorów telekomunikacyjnych realizowanych przez HAWĘ Budownictwo. Są to działania wpisane w strategię realizowaną przez Grupę Kapitałową HAWĘ.

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

W dniu 26 stycznia 2011 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWĘ S.A. udzieliło 3.510 tys. zł pożyczki spółce HAWĘ 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 HAWĘ Telekom, objętych przez HAWĘ S.A., których termin wykupu przypadał na dzień 31 stycznia 2011 roku.

W dniu 16 lutego 2011 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWĘ S.A. udzieliło 3.500 tys. zł pożyczki spółce HAWĘ 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.

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

W dniu 20 stycznia 2011 roku HAWĘ 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 HAWĘ 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 HAWĘ 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 HAWĘ 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 HAWĘ Telekom przez Agencję Rozwoju Przemysłu S.A.

W dniu 25 lutego 2011 roku nastąpił wykup 5.000 kuponowych zabezpieczonych obligacji na okaziciela HAWĘ 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 HAWĘ Telekom przez Agencję Rozwoju Przemysłu S.A. W dniu 24 lutego 2011 roku pomiędzy HAWĘ S.A. i HAWĘ Telekom podpisana została umowa o potrąceniu wzajemnych wierzytelności: HAWĘ 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. 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. Wykupy nastąpiły 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 7 marca 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 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 2 czerwca 2011 roku nastąpił wykup 1.150 kuponowych zabezpieczonych obligacji HAWE Telekom serii HA0006 o wartości nominalnej i emisyjnej 10.000 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 10 czerwca 2011 roku przypadał termin płatności odsetek od obligacji HAWE S.A. serii I_07. Obligacje oprocentowane są według zmiennej stawki WIBOR6M powiększonej o marżę w wysokości 5,5% w skali roku. Wypłata odsetek w kwocie 672.280,00 zł nastąpiła 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 8 czerwca 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 spłaty odsetek od obligacji HAWE S.A., na kwotę 672.280,00 zł.

Wykup obligacji, w dużej mierze przedterminowy, pozwolił na wykreślenie zastawów rejestrowych będących zabezpieczeniem obligacji. Zwolnienie zastawu obligacji HAWE S.A. serii I_03 umożliwiło HAWE Telekom ustanowienie na tych składnikach majątku zastawu na rzecz Agencji Rozwoju Przemysłu S.A., który stanowi 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.

Wykreślenie zastawów rejestrowych na aktywach znacznej wartości ustanowionych na rzecz Raiffeisen Bank Polska S.A.

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 trzyotworowego 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 trzyotworowego rurociągu kablowego w relacji Miasto Szczecin o długości 65 km.

Przedmiotowe trzy zastawy rejestrowe były zastawem ustanowionym w dniu 6 września 2006 roku do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 51 mln zł, składającym się z trzech zastawów ustanowionych 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 zawarta 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 ograniczyło emitowanie obligacji w ramach realizowanego za pośrednictwem Raiffeisen programu emisji obligacji HAWE Telekom.

Zwolnienie łącznego zastawu wskazanego powyżej umożliwiło HAWE Telekom ustanowienie zastawu na rzecz Agencji Rozwoju Przemysłu S.A., który stanowi zabezpieczenie spłaty pożyczki udzielonej HAWE Telekom przez Agencję Rozwoju Przemysłu S.A. w kwocie 100 mln zł.

Wykreślenie zastawów rejestrowych na aktywach znacznej wartości ustanowionych na rzecz DM IDM S.A.

W dniu 24 marca 2011 roku Sąd Rejonowy we Wrocławiu, Wydział VII Gospodarczy – Rejestru Zastawów wydał cztery postanowienia dotyczące wykreślenia czterech zastawów rejestrowych ustanowionych przez HAWE Telekom na odcinkach trzyotworowego rurociągu kablowego w relacjach Szczecin – Słupsk o długości 284 km, Szczecin – Koszalin – Słupsk – Gdańsk – Elbląg – Olsztyn o długości 653 km, Słupsk – Gdańsk – Elbląg – Olsztyn o długości 369 km i Lublin – Suchodoły – Zamość – Biłgoraj o długości 176 km.

Przedmiotowe cztery zastawy rejestrowe były zastawami ustanowionymi w latach

2009 - 2010 na rzecz Domu Maklerskiego IDM S.A. z siedzibą w Warszawie (DM IDM S.A.), który pełnił funkcję administratora zastawu ustanowionego w celu zabezpieczenia ewentualnych roszczeń obligatariuszy wynikających z emisji obligacji przez HAWE S.A. i HAWE Telekom.

O ustanowieniu przez HAWE Telekom zastawu rejestrowego na rzecz DM IDM S.A. Spółka informowała w następujących raportach bieżących: RB-19/2009, RB-12/2010, RB-24/2010 i RB-44/2010.

Zwolnienie zastawów wynika z przedterminowego wykupu obligacji HAWE S.A. i HAWE Telekom, opisanego powyżej w tym punkcie sprawozdania.

Ustanowienie zastawów rejestrowych na aktywach znacznej wartości na rzecz Agencji Rozwoju Przemysłu S.A.

W dniu 7 stycznia 2011 roku Sąd Rejonowy we Wrocławiu, Wydział VII Gospodarczy – Rejestru Zastawów wpisał do Rejestru Zastawów zastaw rejestrowy na rurociągu teletechnicznym na rzecz Agencji Rozwoju Przemysłu S.A. (ARP). Zastaw rejestrowy został ustanowiony na majątku spółki zależnej HAWE Telekom, to jest na pustej rurze jednootworowego rurociągu kablowego w relacji Kraków – Tarnów – Rzeszów – Zamość – Lublin – Biała Podlaska – Białystok – Suwałki – Olsztyn z odgałęzieniami do granic państwa (Ogrodniki, Kuźnica Białostocka, Hrebenne) o długości ok. 1.442 km.

W dniu 21 kwietnia 2011 roku Sąd Rejonowy we Wrocławiu, Wydział VII Gospodarczy – Rejestru Zastawów wpisał do Rejestru Zastawów zastaw rejestrowy na rurociągu teletechnicznym na rzecz Agencji Rozwoju Przemysłu S.A. Zastaw rejestrowy został ustanowiony na majątku spółki zależnej HAWE Telekom, to jest na pustej rurze jednootworowego rurociągu kablowego w relacji Olsztyn – Elbląg – Gdańsk – Słupsk - Koszalin – Szczecin – Gorzów Wielkopolski – Poznań – Gniezno – Konin – Sochaczew z odgałęzieniami do granic państwa z Niemcami (Gorzów Wielkopolski – Słubice, Szczecin – Kołbaskowo) oraz Federacją Rosyjską (Elbląg – Gronowo) o długości ok. 1.403 km.

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.

Ustanowienie zastawów rejestrowych na aktywach znacznej wartości oraz na rachunku bankowym na rzecz Banku DnB NORD Polska S.A., zawarcie umowy zastawu rejestrowego

W dniu 11 kwietnia 2011 roku Sąd Rejonowy we Wrocławiu, Wydział VII Gospodarczy – Rejestru Zastawów wpisał do Rejestru Zastawów zastawy rejestrowe na rurociągu teletechnicznym na rzecz Banku DnB NORD Polska S.A. (Bank). Zastawy rejestrowe do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 88 mln zł zostały ustanowione na majątku spółki zależnej HAWE Telekom, to jest na jednej z rur trzyotworowego rurociągu kablowego w relacji Gorzów Wielkopolski – Szczecin, Dąbie, Kiernoza – Konin, Białystok – Suwałki, Lublin – Świdnik, Zamość – Biłgoraj, Gdańsk – Kościerzyn, Poznań – Poznań, Szczecin – Olsztyn, Lublin - Kraków o długości ok. 1.857 km oraz Warszawa – Gniezno i Szczecin - Gdańsk o długości ok. 837 km.

W dniu 14 kwietnia 2011 roku Sąd Rejonowy we Wrocławiu, Wydział VII Gospodarczy – Rejestru Zastawów wpisał do Rejestru Zastawów zastaw rejestrowy na rzecz Banku DnB NORD Polska S.A. na rachunku bankowym wykorzystywanym przez HAWE Telekom do rozliczania płatności z umów, które stanowią zabezpieczenie spłaty kredytu inwestycyjnego otrzymanego z DnB NORD.

Powyżej opisane zastawy o najwyższym pierwszeństwie zaspokojenia do najwyższej kwoty zabezpieczenia w wysokości 88 mln zł zostały ustanowione w związku z

udzieleniem przez Bank spółce zależnej HAWE Telekom w dniu 11 października 2010 roku kredytu na działalność inwestycyjną w kwocie 44 mln zł.

W dniu 13 czerwca 2011 roku HAWE Telekom zawarła umowę zastawu rejestrowego o najwyższym pierwszeństwie zaspokojenia do najwyższej kwoty zabezpieczenia w wysokości 88 mln zł z DnB NORD Polska S.A. Jednocześnie HAWE Telekom złożyło oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji. W celu zabezpieczenia spłaty wierzytelności wynikających z kredytu inwestycyjnego zaciągniętego przez HAWE Telekom w DnB NORD, HAWE Telekom niezwłocznie podejmie działania zmierzające do ustanowienia na rzecz DnB NORD zastawu rejestrowego na parach włókien światłowodowych o łącznej długości optycznej każdego włókna 2.764,42 km.

Zawarcie między HAWE S.A. a Bankiem DnB NORD Polska S.A. umowy poręczenia kredytu zaciągniętego przez spółkę zależną HAWE Telekom Sp. z o.o. (wcześniej PBT Hawe Sp. z o.o.)

W dniu 24 marca 2011 roku między HAWE S.A. a Bankiem DnB NORD Polska S.A. (DnB NORD) została zawarta umowa poręczenia do kwoty 66 mln zł kredytu w kwocie 44 mln zł z dnia 11 października 2010 roku, udzielonego HAWE Telekom na działalność inwestycyjną przez DnB NORD. Jednocześnie HAWE S.A. poddało się egzekucji wszelkich należności z tytułu przedmiotowego poręczenia na rzecz DnB NORD.

Podwyższenie kapitału Spółki w związku z objęciem przez Pana Roberta Kwiatkowskiego 2.000.000 akcji serii G

W maju 2011 roku Pan Robert Kwiatkowski objął 2.000.000 nowych zwykłych akcji na okaziciela serii G o wartości nominalnej 1,00 zł każda w podwyższonym kapitale zakładowym HAWE S.A., zgodnie z umową zawartą w dniu 28 kwietnia 2011 roku między Spółką HAWE S.A. reprezentowaną przez Dom Maklerski IDM S.A. a Panem Robertem Kwiatkowskim. Objęcie akcji odbyło się w ramach realizacji programu motywacyjnego dla kadry kierowniczej w Grupie Kapitałowej HAWE, opisanego szczegółowo w sprawozdaniach za rok 2010.

W dniu 2 czerwca 2011 roku nastąpiła rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 2.000.000,00 zł oraz rejestracja emisji akcji serii G na okaziciela w liczbie 2.000.000 akcji o wartości nominalnej 1,00 złotych każda. Akcje nie są uprzywilejowane. Po zarejestrowaniu powyżej opisanej zmiany kapitał zakładowy Spółki wynosi 107.237.064,00 zł. Ogólna liczba głosów wynikających ze wszystkich dotychczas wyemitowanych akcji wynosi 107.237.064.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego, Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych S.A. wprowadził z dniem 27 lipca 2011 r. w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku równoległym 2.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii G spółki HAWE S.A. o wartości nominalnej 1 zł każda. W tym samym dniu nastąpiła rejestracja akcji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A.

Rejestracja zmian w Statucie Spółki zgłoszonych przez Spółkę do KRS

W dniu 5 maja 2011 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował i wprowadził do Rejestru Przedsiębiorców zmiany do Statutu Spółki uchwalone przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 21 lutego 2011 roku. Treść uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w dniu 21 lutego 2011 roku została przekazana do wiadomości publicznej raportem bieżącym nr 12/2011 z dnia 21 lutego 2011 roku.

5. PRZYCHODY SEGMENTU ORAZ WYNIK SEGMENTU DLA SEGMENTÓW BRANŻOWYCH LUB GEOGRAFICZNYCH, W ZALEŻNOŚCI OD TEGO, KTÓRE Z NICH STANOWIĄ GŁÓWNY UKŁAD SPRAWOZDAWCZY JEDNOSTKI

W pierwszym półroczu 2011 roku podstawowe segmenty branżowe, w których Grupa HAWE prowadziła działalność to:

- Usługi telekomunikacyjne na infrastrukturze teletechnicznej,
- Budownictwo i projektowanie oraz serwis sieci obcych.

Poniższe zestawienie obejmuje przychody, koszty i wynik ze sprzedaży w podziale na segmenty działalności oraz na sprzedaż na zewnątrz segmentów i między nimi.

za okres 01.01.2011 - 30.06.2011		Działalność kontynuowana			Działalność zaniechana	Razem segmenty	Korekty konsolidacyjne	Działalność ogółem
		Usługi telekomunikacyjne na infrastrukturze teletechnicznej	Budownictwo i projektowanie oraz serwis sieci obcych	Działalność pozostała				
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż na zewnątrz	30 096	10 785	88	0	40 968	0	40 968
	Sprzedaż między segmentami	0	16 657	3 159	0	19 816	-19 816	0
Koszty sprzedanych produktów	Koszty produktów sprzedanych na zewnątrz	10 569	9 065	1 336	0	20 970	0	20 970
	Koszty produktów sprzedanych między segmentami	0	11 020	46	0	11 066	-11 066	0
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży na zewnątrz		19 527	1 719	-1 248	0	19 998	0	19 998
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży między segmentami		0	5 638	3 112	0	8 750	-8 750	0
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży razem		19 527	7 357	1 864	0	28 748	-8 750	19 998

6. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ O NIETYPOWYM CHARAKTERZE MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły pozycje nietypowe ze względu na ich charakter, wielkość lub częstotliwość występowania.

7. UWAGI DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI W PREZENTOWANYM OKRESIE

Jednym z podstawowych przedmiotów działalności Grupy HAWE jest budownictwo, w tym teletechniczne, w związku z tym występuje zjawisko sezonowości oraz cykliczności spowodowane poniższymi czynnikami:

- Rynek telekomunikacji w Polsce tworzy stosunkowo niewielu inwestorów, u których budżety na inwestycje ustalane są zwykle w I kwartale roku. W związku z tym przetargi na prace zarówno budowlane, jak i projektowe ogłaszane są w większości w II kwartale roku.
- Grupa HAWE buduje kanalizacje teletechniczne, elektroenergetyczne i wodociągowo-kanalizacyjne. Zmarznięta ziemia ogranicza, a często całkowicie uniemożliwia, prowadzenie prac. Rozmrożenie głębokich partii ziemi po okresach bardzo niskich temperatur jest procesem długotrwałym, co może znacząco wpływać na obniżenie tempa prac nawet pomimo występującego ocieplenia powietrza.
- Kable światłowodowe nie mogą być wdmuchiwane (instalowane w rurociągach teletechnicznych), jeżeli temperatura powietrza jest niższa niż 5 stopni Celsjusza.
- Prawo budowlane i drogowe stawia wiele ograniczeń związanych z warunkami atmosferycznymi, szczególnie z tymi, które występują w zimie (np. nie można prowadzić prac budowlanych, gdy temperatura powietrza jest niższa niż 4 stopnie Celsjusza).
- W okresie letnim bardzo ograniczona jest możliwość przekopywania pól (ze względu na trwający okres wegetacyjny płodów rolnych). Za ewentualny przekop Grupa HAWE musi płacić rolnikom odszkodowania.

8. EMISJE I WYKUPY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH WYEMITOWANYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ W BIEŻĄCYM I POPRZEDNIM OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM

Zestawienie obligacji wyemitowanych i wykupionych przez HAWE Telekom Sp. z o.o. (wcześniej PBT Hawe Sp. z o.o.) w bieżącym i poprzednim okresie sprawozdawczym

Kwota	Oprocentowanie	Data emisji	Data wykupu	Uwagi	Program
ROK 2009					
5 100	12,00 %	30.04.2009	wykupione 30.04.2010	niezdykontowane	Program DM IDM S.A.
1 000	6,85 %	26.06.2009	wykupione 26.01.2010	zdykontowane	Program Raiffeisen Bank Polska S.A.
300	6,85 %	26.06.2009	wykupione 26.01.2010	zdykontowane	Program Raiffeisen Bank Polska S.A.
200	8,00 %	08.07.2009	wykupione 26.01.2010	zdykontowane	Program Raiffeisen Bank Polska S.A.
10 000	9,33 %	20.10.2009	wykupione 16.04.2010	zdykontowane	Program Raiffeisen Bank Polska S.A.

3 510	10,00 %	27.10.2009	wykupione 31.01.2011	zdyskontowane	Program Raiffeisen Bank Polska S.A.
2 000	11,50 %	16.12.2009	wykupione 16.12.2010	niezdyskontowane	Program DM IDM S.A.
2 000	14,00 %	28.12.2009	wykupione 29.03.2010	zdyskontowane	Program Raiffeisen Bank Polska S.A.
700	10,00 %	29.12.2009	wykupione 29.12.2010	niezdyskontowane	Program Raiffeisen Bank Polska S.A.
700	10,00 %	30.12.2009	wykupione 30.06.2010	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.
27 010				RAZEM ROK 2009	

ROK 2010

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.
100	7,00 %	29.04.2010	wykupione przedterminowo 08.03.2011	niezdyskontowane	Program DM IDM S.A.
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.
230	11,00 %	04.05.2010	wykupione 04.10.2010	zdyskontowane	Program Raiffeisen Bank Polska S.A.
11 500	WIBOR 6M + 6 %	02.06.2010	wykupione 02.06.2011	niezdyskontowane	Program DM IDM 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.
200	8,00 %	02.08.2010	wykupione przedterminowo 08.03.2011	niezdyskontowane	Program DM IDM S.A.
3 350	10,70 %	05.10.2010	wykupione 31.12.2010	zdyskontowane	Program Raiffeisen Bank Polska 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	

Środki pozyskane z emisji obligacji przeznaczone zostały na działalność inwestycyjną HAWE Telekom Sp. z o.o.

Wykup obligacji następował ze środków pozyskanych z pożyczek udzielonych HAWE Telekom Sp. z o.o. przez HAWE S.A., poprzez emisję nowych obligacji lub z pożyczki udzielonej HAWE Telekom Sp. z o.o. przez Agencję Rozwoju Przemysłu S.A.

Część obligacji została wykupiona przedterminowo, co szczegółowo opisano w pkt. 4. niniejszego sprawozdania.

Zestawienie obligacji wyemitowanych i wykupionych przez HAWĘ S.A. w bieżącym i poprzednim okresie sprawozdawczym

Kwota	Oprocentowanie	Data emisji	Data wykupu	Seria	Program
ROK 2009					
15 000	12,00 %	10.12.2009	wykupione 10.12.2010	seria I_01	Program DM IDM S.A.
15 000				RAZEM ROK 2009	
ROK 2010					
5 000	WIBOR 6M + 6%	25.02.2010	wykupione 25.02.2011	seria I_02	Program DM IDM S.A.
10 000	WIBOR 6M + 6%	31.03.2010	wykupione przedterminowo 08.03.2011	seria I_03	Program DM IDM S.A.
10 000	WIBOR 6M + 6%	19.04.2010	wykupione przedterminowo 08.03.2011	seria I_04	Program DM IDM S.A.
5 000	WIBOR 6M + 6%	31.05.2010	wykupione przedterminowo 08.03.2011	seria I_05	Program DM IDM S.A.
7 000	WIBOR 6M + 6%	20.07.2010	wykupione przedterminowo 08.03.2011	seria I_06	Program DM IDM S.A.
14 000	WIBOR 6M + 5,5%	10.12.2010	12.12.2011	seria I_07	Program DM IDM S.A.
1 448	11,00 %	10.12.2010	wykupione 10.03.2011	seria I_08	Program DM IDM S.A.
52 448				RAZEM ROK 2010	

Obligacje emitowane przez HAWĘ S.A. to obligacje niezdyskontowane.

Środki pozyskane z emisji obligacji przeznaczone zostały w znacznej części w formie udzielonych pożyczek na działalność inwestycyjną HAWĘ Telekom Sp. z o.o.

Wykup obligacji następował ze środków pozyskanych poprzez emisję nowych obligacji lub z pożyczki udzielonej HAWĘ Telekom Sp. z o.o. przez Agencję Rozwoju Przemysłu S.A. na podstawie umowy potrącenia wierzytelności zawartej z HAWĘ Telekom Sp. z o.o.

Część obligacji została wykupiona przedterminowo, co szczegółowo opisano w pkt. 4. niniejszego sprawozdania.

9. WYPŁACONE DYWIDENDY (ŁĄCZNIE LUB W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ) ODDZIELNIE DLA AKCJI ZWYKŁYCH I INNYCH AKCJI, JEŚLI TAKIE ZOSTAŁY PRZEZ JEDNOSTKĘ WYEMITOWANE

Spółka nie dokonywała wypłaty dywidend ani w okresie sprawozdawczym, ani w poprzednim roku obrotowym, ani w okresie porównawczym.

10. ISTOTNE ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO, KTÓRYCH SKUTKÓW NIE UJĘTO W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA DANY OKRES SPRAWOZDAWCZY, WYKAZANE ZGODNIE Z ZASADAMI OKREŚLONYMI W MSR 10 „ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM”

Zawarcie przez spółkę zależną HAWĘ Telekom Sp. z o.o. umów kredytu z Alior Bank S.A., zawarcie przez spółki zależne HAWĘ Telekom Sp. z o.o. i HAWĘ Budownictwo Sp. z o.o. umów przelewu wierzytelności na Alior Bank S.A.

W dniu 26 sierpnia 2011 roku HAWĘ Telekom zawarła z Alior Bank S.A. dwie umowy kredytu odnawialnego (o wartości 10 mln zł i 15 mln zł), a HAWĘ Telekom i HAWĘ Budownictwo zawarły z Alior Bank S.A. dwie umowy przelewu wierzytelności (o wartości co najmniej 25 mln zł i co najmniej 15 mln zł).

Środki uzyskane z umów kredytu zostaną przeznaczone m.in. na:

- depozyt stanowiący zabezpieczenie transakcji Programu wykupu akcji własnych HAWE S.A.,
- spłatę kredytów udzielonych HAWE Telekom przez Bank Zachodni WBK S.A.

Zabezpieczeniem umów kredytu są:

- przelew obecnych i przyszłych wierzytelności z realizowanych przez HAWE Telekom kontraktów, na kwotę co najmniej 25 mln zł, na podstawie odrębnej umowy zawartej między HAWE Telekom a Bankiem,
- przelew wierzytelności z kontraktów realizowanych na dzień podpisania umowy przez HAWE Budownictwo, na kwotę co najmniej 15 mln zł, na podstawie odrębnej umowy zawartej między HAWE Budownictwo a Bankiem,
- zastaw rejestrowy na parze włókien światłowodowych o wartości ok. 32 mln zł,
- poręczenie HAWE S.A. i poręczenie HAWE Budownictwo,
- oświadczenie HAWE S.A., HAWE Telekom i HAWE Budownictwo o poddaniu się egzekucji.

HAWE Telekom niezwłocznie podejmie działania zmierzające do ustanowienia na rzecz Banku zastawu rejestrowego na sieci światłowodowej w części, która jest wykorzystywana do świadczenia usług objętych umowami dzierżawy włókien światłowodowych, stanowiących zabezpieczenie umów kredytu.

Zawarcie przez spółkę zależną HAWE Telekom Sp. z o.o. wieloletniej umowy dzierżawy włókien światłowodowych ze Spółką TK Telekom Sp. z o.o.

W dniu 31 sierpnia 2011 roku HAWE Telekom zawarła z TK Telekom Sp. z o.o. wieloletnią umowę dzierżawy włókien światłowodowych. Umowa dotyczy dzierżawy torów optycznych w relacji Gdańsk-Elbląg-Olsztyn, o łącznej długości ok. 220 km. Okres dzierżawy odcinków sieci objętych umową wyniesie 60 miesięcy. Jeżeli żadna ze stron po tym okresie nie wypowie umowy, wówczas zostanie ona automatycznie przekształcona w umowę na czas nieoznaczony, na dotychczas obowiązujących warunkach. Przychody HAWE Telekom z tytułu dzierżawy włókien objętych umową oraz z tytułu towarzyszących usług kolokacji wyniosą łącznie ok. 3 mln zł. TK Telekom jest kolejnym dużym operatorem ogólnopolskim, który będzie korzystał z włókien światłowodowych HAWE Telekom. Skutki finansowe niniejszej umowy zostaną ujęte w sprawozdaniach finansowych obejmujących kolejne okresy sprawozdawcze.

11. ZMIANY W ZOBOWIĄZANIACH WARUNKOWYCH LUB AKTYWACH WARUNKOWYCH OD OSTATNIEGO ROCZNEGO DNIA BILANSOWEGO

Grupa w ramach prowadzonej działalności oraz pozyskiwania finansowania na inwestycję oraz działalność bieżącą udziela poręczeń, gwarancji oraz zabezpieczeń zaciąganych zobowiązań.

Największe zabezpieczenia dotyczą kredytów i pożyczek zaciąganych przez spółkę zależną HAWE Telekom. Spółka HAWE S.A. udzieliła również poręczeń spłaty zobowiązań HAWE Telekom i HAWE Budownictwo wobec banków, towarzystw ubezpieczeniowych oraz dostawców usług, towarów i materiałów.

Poniższe zestawienie obejmuje zobowiązania zabezpieczone ciężące na Grupie na ostatni dzień okresu sprawozdawczego, roku poprzedniego oraz okresu porównywalnego.

Wyszczególnienie	30.06.2011			31.12.2010		
	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.	0	0	-	22 047	75 240	rzeczowy majątek trwały
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji HAWE S.A.	0	10 000	rzeczowy majątek trwały	37 000	74 000	rzeczowy majątek trwały
Pożyczka w Agencji Rozwoju Przemysłu S.A. zaciągnięta przez spółkę zależną HAWE Telekom Sp. z o.o.	100 000	150 000	rzeczowy majątek trwały, weksel in blanco, poręczenie przez HAWE S.A. i HAWE Budownictwo Sp. z o.o. spłaty, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	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
Kredyt w Banku DnB NORD Polska S.A. zaciągnięty przez spółkę zależną HAWE Telekom Sp. z o.o.	10 000	88 000	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	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
Kredyty obrotowe i Kredyt w rachunku bieżącym w Banku Zachodnim WBK S.A. zaciągnięte przez spółkę zależną HAWE Telekom Sp. z o.o.	9 917	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	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
Kredyt inwestycyjny w BPS S.A. zaciągnięty przez spółkę zależną HAWE Telekom Sp. z o.o.	1 790	3 099	rzeczowy majątek trwały, weksel in blanco, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunku	1 850	3 099	rzeczowy majątek trwały, weksel in blanco, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunku
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	2 000	poręczenie przez HAWE S.A. spłaty weksli in blanco z deklaracjami wekslowymi	0	4 000	poręczenie przez HAWE S.A. spłaty weksli in blanco z deklaracjami wekslowymi
Zobowiązania spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec Generali T.U. S.A.	0	4 000	poręcznie przez HAWE S.A. spłaty weksli in blanco	0	4 000	poręcznie przez HAWE S.A. spłaty weksli in blanco

Zobowiązania spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec S.T.U. Ergo Hestia S.A.	0	500	poręcznie przez HAWE S.A. spłaty weksli in blanco	0	500	poręcznie przez HAWE S.A. spłaty weksli in blanco
Zobowiązania spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec PZU S.A.	0	4 000	poręcznie przez HAWE S.A. i HAWE Budownictwo Sp. z o.o. spłaty weksli in blanco	0	4 000	poręcznie przez HAWE S.A. i HAWE Budownictwo Sp. z o.o. spłaty weksli in blanco
Zobowiązania spółki zależnej HAWE Budownictwo Sp. z o.o. wobec PZU S.A.	0	1 500	poręcznie przez HAWE S.A. i HAWE Telekom Sp. z o.o. spłaty weksli in blanco	0	1 500	poręcznie przez HAWE S.A. i HAWE Telekom Sp. z o.o. spłaty weksli in blanco
Zobowiązania spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec MTB Trzebińscy S.J.	4	1 500	poręczenie przez HAWE S.A. spłaty	393	1 500	poręczenie przez HAWE S.A. spłaty
Zobowiązania spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec ONNINEN Sp. z o.o.	0	400	poręczenie przez HAWE S.A. spłaty	28	400	poręczenie przez HAWE S.A. spłaty
Zobowiązania spółki zależnej HAWE Budownictwo Sp. z o.o. wobec ONNINEN Sp. z o.o.	360	1 000	poręczenie przez HAWE S.A. spłaty	0	0	-
Zobowiązania spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec TELE-FONIKA Kable Sp. z o.o. S.K.A.	0	1 500	poręczenie przez HAWE S.A. spłaty	413	1 500	poręczenie przez HAWE S.A. spłaty
Zobowiązania spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec Warszawskiego Przedsiębiorstwa Robót Telekomunikacyjnych S.A.	742	1 000	poręczenie przez HAWE S.A. spłaty	905	1 000	poręczenie przez HAWE S.A. spłaty
Umowy leasingu ¹	4 954	3 712	weksle in blanco z deklaracjami wekslowymi	4 221	1 920	weksle in blanco z deklaracjami wekslowymi
Razem	127 768	298 551		78 330	415 000	

¹ Spółka zależna HAWE Telekom Sp. z o.o. to przed zmianą nazwy spółka zależna PBT HAWE Sp. z o.o.

² Częściowo wartość zabezpieczenia przyjęta według minimalnych opłat leasingowych

Wyszczególnienie	30.06.2010		
	Kwota zobowiązania	Kwota zabezpieczenia	Rodzaj zabezpieczenia
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o.	34 130	75 240	rzeczowy majątek trwały
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji HAWE S.A.	30 000	60 000	rzeczowy majątek trwały
Pożyczka w Agencji Rozwoju Przemysłu S.A. zaciągnięta przez spółkę zależną HAWE Telekom Sp. z o.o.	0	0	-
Kredyt w Banku DnB NORD Polska S.A. zaciągnięty przez spółkę zależną HAWE Telekom Sp. z o.o.	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.	3 429	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.	1 910	4 084	rzeczowy majątek trwały, weksel in blanco, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunku
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
Zobowiązania spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec Generali T.U. S.A.	0	2 000	poręcznie przez HAWE S.A. spłaty weksli in blanco
Zobowiązania spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec S.T.U. Ergo Hestia S.A.	0	500	poręcznie przez HAWE S.A. spłaty weksli in blanco
Zobowiązania spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec PZU S.A.	0	0	-
Zobowiązania spółki zależnej HAWE Budownictwo Sp. z o.o. wobec PZU S.A.	0	0	-
Zobowiązania spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec MTB Trzebińscy S.J.	973	1 500	poręczenie przez HAWE S.A. spłaty
Zobowiązania spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec ONNINEN Sp. z o.o.	150	400	poręczenie przez HAWE S.A. spłaty
Zobowiązania spółki zależnej HAWE Budownictwo Sp. z o.o. wobec ONNINEN Sp. z o.o.	0	0	-

Zobowiązania spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec TELE-FONIKA Kable Sp. z o.o. S.K.A.	207	1 500	poręczenie przez HAWE S.A. spłaty
Zobowiązania spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec Warszawskiego Przedsiębiorstwa Robót Telekomunikacyjnych S.A.	1 689	1 000	poręczenie przez HAWE S.A. spłaty
Umowy leasingu ¹	2 765	1 559	weksle in blanco z deklaracjami wekslowymi
Razem	75 252	161 783	

¹ Spółka zależna HAWE Telekom Sp. z o.o. to przed zmianą nazwy spółka zależna PBT HAWE Sp. z o.o.

² Częściowo wartość zabezpieczenia przyjęta według minimalnych opłat leasingowych

12. WPŁYW ZMIAN NA STRUKTURĘ JEDNOSTKI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM, W TYM PRZEPROWADZONE POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH, NABYCIA LUB ZBYCIA JEDNOSTEK ZALEŻNYCH ORAZ INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH, RESTRUKTURYZACJE I ZANIECHANIE DZIAŁALNOŚCI

W okresie sprawozdawczym Spółka kontynuowała działania związane z budową Grupy realizującej strategię „operatora dla operatorów telekomunikacyjnych”, wdrażanej przez spółkę zależną HAWE Telekom Sp. z o.o. oraz świadczącej usługi projektowo-budowlane i serwisu sieci obcych, wykonywane przez spółkę zależną HAWE Budownictwo Sp. z o.o.

Jerzy Karney

Prezes Zarządu

Krzysztof Rybka

Wiceprezes Zarządu