



hawe SA

**SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

ZA III KWARTAŁ 2012 ROKU

GRUPA KAPITAŁOWA HAWE

Warszawa, 14 listopada 2012 roku

I. Skrócone skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej HAWE za III kwartał 2012 roku sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Okres 3 miesiące zakończony 30.09.2012 r.	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2012 r.	Okres 3 miesiące zakończony 30.09.2011 r.	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2011 r.
Przychody ze sprzedaży	12 222	72 251	13 444	54 412
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	11 864	71 306	13 411	53 642
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	357	944	33	770
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	10 903	39 721	8 390	29 361
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	10 601	38 905	8 361	28 676
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	302	816	29	684
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	1 319	32 530	5 053	25 051
Pozostałe przychody operacyjne	1 838	4 450	915	1 508
Koszty sprzedaży	138	1 167	364	1 109
Koszty ogólnego zarządu	3 007	12 053	2 910	8 511
Pozostałe koszty operacyjne	864	4 373	1 128	2 170
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-852	19 386	1 568	14 769
Przychody finansowe	693	5 538	1 526	4 532
Koszty finansowe	193	6 825	1 682	4 349
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-352	18 099	1 411	14 952
Podatek dochodowy	-906	3 582	697	3 541
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	554	14 517	715	11 411
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	554	14 517	715	11 411
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)				
Podstawowy za okres obrotowy	x	0,14	x	0,11
Rozwodniony za okres obrotowy	x	0,14	x	0,11
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)				
Podstawowy za okres obrotowy	x	0,14	x	0,11
Rozwodniony za okres obrotowy	x	0,14	x	0,11
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)	x	0,00	x	0,00

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Okres 3 miesiące zakończony 30.09.2012 r.	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2012 r.	Okres 3 miesiące zakończony 30.09.2011 r.	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2011 r.
Zysk (strata) netto, w tym:	554	14 517	715	11 411
- przypisany do akcji niedających kontroli	0	0	0	0
- przypisany do właścicieli jednostki dominującej	554	14 517	715	11 411
Pozostałe dochody	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych, w tym:	554	14 517	715	11 411
- przypisanych do akcji niedających kontroli	0	0	0	0
- przypisanych do właścicieli jednostki dominującej	554	14 517	715	11 411

SKONSOLIDOWANY BILANS

	30.09.2012 r.	30.06.2012 r.	31.12.2011 r.	30.09.2011 r.
Aktywa trwałe	384 529	375 047	336 039	297 034
Infrastruktura teletechniczna	135 639	128 409	125 016	117 022
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	13 376	14 154	14 002	13 195
Wartości niematerialne	404	827	484	524
Wartość firmy z konsolidacji	28 643	28 643	28 643	28 643
Pozostałe aktywa finansowe	200	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	190 364	188 680	154 787	126 764
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15 904	14 334	13 106	10 886
Aktywa obrotowe	160 337	173 816	164 820	161 942
Infrastruktura teletechniczna	85 774	86 110	83 901	89 009
Pozostałe zapasy	3 372	4 630	4 675	6 560
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	33 174	36 851	38 586	17 075
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych	8	445	462	0
Pozostałe należności publiczno-prawne	1 179	1 854	184	2 471
Rozliczenia międzyokresowe	16 694	12 507	9 417	7 758
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20 137	31 418	27 593	39 070
AKTYWA RAZEM	544 866	548 863	500 859	458 976
Kapitał własny	303 793	303 239	285 099	255 374
Kapitał podstawowy przypisany do właścicieli jednostki dominującej	139 192	139 192	139 192	139 192
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej przypisana do właścicieli jednostki dominującej	15 672	15 672	15 660	15 665
Akcje własne	-19 170	-19 170	-14 218	-3 748
Pozostałe kapitały przypisane do właścicieli jednostki dominującej	153 583	153 583	92 854	94 474
Kapitały własne niedające kontroli	0	0	0	0
Niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych przypisany do właścicieli jednostki dominującej	0	0	0	-1 620
Wynik finansowy bieżącego okresu przypisany do właścicieli jednostki dominującej	14 517	13 963	51 612	11 411
Zobowiązania długoterminowe	178 610	181 621	158 068	154 051
Oprocentowane kredyty i pożyczki	129 215	131 161	120 480	121 757
Dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0
Inne zobowiązania finansowe	6 002	6 693	1 679	6 001
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	305	305	305	102
Rezerwy	43	433	43	41
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	43 045	43 028	35 560	26 150
Zobowiązania krótkoterminowe	62 463	64 003	57 691	49 551
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	34 264	34 264	29 422	15 475
Dłużne papiery wartościowe	0	0	0	14 414
Inne zobowiązania finansowe	2 764	2 840	1 957	1 736
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	19 368	21 239	18 746	12 879
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne	2 382	3 423	3 960	3 763
Pozostałe rezerwy	736	740	2 749	1 102
Rozliczenia międzyokresowe	2 949	1 497	857	183
PASYWA RAZEM	544 866	548 863	500 859	458 976

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres 3 miesiące zakończony 30.09.2012 r.	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2012 r.	Okres 3 miesiące zakończony 30.09.2011 r.	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2011 r.
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA				
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	-352	18 099	1 411	14 952
Korekty razem:	-4 011	-27 919	-4 648	-31 360
Amortyzacja	2 282	6 625	2 073	6 024
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-2	1 302	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-971	-275	-331	-1 017
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	34	50	579	2 043
Zmiana stanu należności	2 254	-29 560	-4 570	-22 358
Zmiana stanu zapasów	1 595	-568	-3 350	-12 436
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 935	2 512	-1 542	-2 019
Zmiana stanu rezerw	342	837	1 006	1 120
Podatek dochodowy zapłacony	0	0	-623	-653
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-7 611	-11 209	2 109	-2 064
Koszty dotyczące Programu motywacyjnego dla członków kluczowej kadry menadżerskiej	0	1 651	0	0
Inne korekty	0	717	0	0
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-4 363	-9 820	-3 237	-16 408
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA				
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	258	328	0	13
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-4 451	-10 795	-8 038	-10 599
Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych	0	0	0	0
Nabycie pozostałych aktywów finansowych	0	0	0	0
Odsetki otrzymane	0	0	0	0
Splata udzielonych pożyczek	0	0	0	0
Udzielenie pożyczek	-200	-200	0	0
Wpływy z tytułu odsetek od umów leasingu finansowego	1 944	5 511	1 509	4 493
Wpływy z tytułu realizacji Programu wykupu akcji własnych	0	32 397	0	0
Wydatki z tytułu realizacji Programu wykupu akcji własnych	0	-31 431	-3 748	-3 748
Inne wpływy inwestycyjne	300	982	378	720
Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 150	-3 208	-9 900	-9 121
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA				
Wpływy z tytułu emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0	1 972
Splata zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-788	-1 799	-1 459	-2 365
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek i kredytów	0	16 980	25 472	135 472
Splata pożyczek i kredytów	-1 946	-2 096	-9 947	-11 564
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	-60 468
Odsetki otrzymane	0	0	0	0
Odsetki zapłacone	-2 034	-7 525	-2 244	-7 277
Inne wpływy finansowe	0	12	0	0
Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4 768	5 572	11 822	55 769

D. Przepływy pieniężne netto razem	-11 281	-7 456	-1 315	30 241
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-11 281	-7 456	-1 315	30 241
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	31 418	27 593	40 385	8 829
G. Środki pieniężne na koniec okresu	20 137	20 137	39 070	39 070

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały			Niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
				Zysk netto na sprzedaży akcji własnych	Kapitał na świadczenia pracownicze rozliczany instrumentami kapitałowymi	Kapitał zapasowy utworzony z zysków lat ubiegłych			
Okres 3 miesięcy zakończony 30.09.2012 r.									
Na dzień 01.07.2012 r.	139 192	15 672	-19 170	153 583			0	13 963	303 239
Zysk/strata za rok obrotowy	0	0	0	0	0	0	0	554	554
Rozliczenie wyniku lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zakup akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sprzedaż akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Wycena akcji dotyczących Programu motywacyjnego dla członków kluczowej kadry menadżerskiej	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Podwyższenie wartości udziałów	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Koszty emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Na dzień 30.09.2012 r.	139 192	15 672	-19 170	153 583			0	14 517	303 793

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały			Niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
				Zysk netto na sprzedaży akcji własnych	Kapitał na świadczenia pracownicze rozliczany instrumentami kapitałowymi	Kapitał zapasowy utworzony z zysków lat ubiegłych			
Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2012 r.									
Na dzień 01.01.2012 r.	139 192	15 660	-14 218	92 854			0	51 612	285 099
Zysk/strata za rok obrotowy	0	0	0	0	0	0	0	14 517	14 517
Rozliczenie wyniku lat ubiegłych	0	0	0	0	0	51 612	0	-51 612	0
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zakup akcji własnych	0	0	-31 431	0	0	0	0	0	-31 431
Sprzedaż akcji własnych	0	0	26 479	7 466	0	0	0	0	33 945
Wycena akcji dotyczących Programu motywacyjnego dla członków kluczowej kadry menadżerskiej	0	0	0	0	1 651	0	0	0	1 651
Podwyższenie wartości udziałów	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Koszty emisji akcji	0	12	0	0	0	0	0	0	12
Na dzień 30.09.2012 r.	139 192	15 672	-19 170	153 583			0	14 517	303 793

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały			Niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
				Zysk netto na sprzedaży akcji własnych	Kapitał na świadczenia pracownicze rozliczany instrumentami kapitałowymi	Kapitał zapasowy utworzony z zysków lat ubiegłych			
Okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2011 r.									
Na dzień 01.01.2011 r.	137 192	14 074	0	58 862			-1 620	37 232	245 739
Zysk/strata za rok obrotowy	0	0	0	0	0	0	0	51 612	51 612
Rozliczenie wyniku lat ubiegłych	0	0	0	0	0	37 232	0	-37 232	0
Emisja akcji	2 000	1 620	0	0	-1 620	0	0	0	2 000
Zakup akcji własnych	0	0	-14 218	0	0	0	0	0	-14 218
Sprzedaż akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Wycena akcji dotyczących Programu motywacyjnego dla członków kluczowej kadry menadżerskiej	0	0	0	0	-1 620	0	1 620	0	0
Podwyższenie wartości udziałów	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Koszty emisji akcji	0	-34	0	0	0	0	0	0	-34
Na dzień 31.12.2011 r.	139 192	15 660	-14 218	92 854			0	51 612	285 099

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały			Niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
				Zysk netto na sprzedaży akcji własnych	Kapitał na świadczenia pracownicze rozliczany instrumentami kapitałowymi	Kapitał zapasowy utworzony z zysków lat ubiegłych			
Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2011 r.									
Na dzień 01.01.2011 r.	137 192	14 074	0	58 862			-1 620	37 232	245 739
Zysk/strata za rok obrotowy	0	0	0	0	0	0	0	11 411	11 411
Rozliczenie wyniku lat ubiegłych	0	0	0	0	0	37 232	0	-37 232	0
Emisja akcji	2 000	1 620	0	0	-1 620	0	0	0	2 000
Zakup akcji własnych	0	0	-3 748	0	0	0	0	0	-3 748
Sprzedaż akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Wycena akcji dotyczących Programu motywacyjnego dla członków kluczowej kadry menadżerskiej	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Podwyższenie wartości udziałów	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Koszty emisji akcji	0	-28	0	0	0	0	0	0	-28
Na dzień 30.09.2011 r.	139 192	15 665	-3 748	94 474			-1 620	11 411	255 374

II. Skrócone Sprawozdanie Finansowe HAWE S.A. za III kwartał 2012 roku sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT EMITENTA

	Okres 3 miesiące zakończony 30.09.2012 r.	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2012 r.	Okres 3 miesiące zakończony 30.09.2011 r.	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2011 r.
Przychody ze sprzedaży	1 913	5 937	905	3 454
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	1 913	5 937	905	3 454
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0	0
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	567	1 639	340	1 707
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	567	1 639	340	1 707
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	0
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	1 346	4 297	565	1 748
Pozostałe przychody operacyjne	7	13	12	42
Koszty sprzedaży	0	0	0	0
Koszty ogólnego zarządu	2 094	6 814	1 623	4 405
Pozostałe koszty operacyjne	2	15	0	19
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-744	-2 519	-1 046	-2 635
Przychody finansowe	0	0	0	0
Koszty finansowe	7	24	3	12
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-751	-2 544	-1 049	-2 648
Podatek dochodowy	-135	-346	-165	-420
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-616	-2 198	-884	-2 228
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	-616	-2 198	-884	-2 228
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)				
Podstawowy za okres obrotowy	x	-0,02	x	-0,02
Rozwodniony za okres obrotowy	x	-0,02	x	-0,02
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)				
Podstawowy za okres obrotowy	x	-0,02	x	-0,02
Rozwodniony za okres obrotowy	x	-0,02	x	-0,02
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)	x	0,00	x	0,00

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW EMITENTA

	Okres 3 miesiące zakończony 30.09.2012 r.	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2012 r.	Okres 3 miesiące zakończony 30.09.2011 r.	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2011 r.
Zysk (strata) netto, w tym:	-616	-2 198	-884	-2 228
- przypisany do akcji niedających kontroli	0	0	0	0
- przypisany do właścicieli jednostki dominującej	-616	-2 198	-884	-2 228
Pozostałe dochody	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych, w tym:	-616	-2 198	-884	-2 228
- przypisanych do akcji niedających kontroli	0	0	0	0
- przypisanych do właścicieli jednostki dominującej	-616	-2 198	-884	-2 228

BILANS EMITENTA

	30.09.2012 r.	30.06.2012 r.	31.12.2011 r.	30.09.2011 r.
Aktywa trwałe	413 715	415 909	415 346	430 001
Rzeczowe aktywa trwałe	864	929	960	541
Wartości niematerialne	3	3	1	1
Udziały w jednostce zależnej	379 275	371 275	371 275	371 275
Pozostałe aktywa finansowe	30 428	40 362	40 095	54 370
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	286	286	286	286
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 859	3 053	2 729	3 527
Aktywa obrotowe	6 234	5 157	6 593	7 354
Zapasy	0	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	563	330	1 453	547
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych	0	0	0	0
Pozostałe należności publiczno-prawne	0	0	25	25
Pozostałe aktywa finansowe	3 957	3 743	3 322	2 916
Rozliczenia międzyokresowe	1 421	701	81	167
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	292	383	1 713	3 699
AKTYWA RAZEM	419 949	421 065	421 939	437 354
Kapitał własny	416 363	416 979	418 039	418 747
Kapitał podstawowy przypisany do właścicieli jednostki dominującej	107 237	107 237	107 237	107 237
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej przypisana do właścicieli jednostki dominującej	309 255	309 255	309 243	309 248
Pozostałe kapitały przypisane do właścicieli jednostki dominującej	2 068	2 068	4 489	6 109
Kapitały własne niedające kontroli	0	0	0	0
Niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych przypisany do właścicieli jednostki dominującej	0	0	0	-1 620
Wynik finansowy bieżącego okresu przypisany do właścicieli jednostki dominującej	-2 198	-1 581	-2 930	-2 228
Zobowiązanie długoterminowe	2 967	3 336	3 325	4 013
Oprocentowane kredyty i pożyczki	0	0	0	0
Dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0
Inne zobowiązania finansowe	144	184	286	88
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	588	588	588	385
Rezerwy	0	0	0	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 235	2 564	2 451	3 540
Zobowiązania krótkoterminowe	619	750	574	14 595
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	0	0	0	0
Dłużne papiery wartościowe	0	0	0	14 414
Inne zobowiązania finansowe	189	198	187	88
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	279	393	171	62
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne	147	156	178	28
Pozostałe rezerwy	0	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	3	3	38	3
PASYWA RAZEM	419 949	421 065	421 939	437 354

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH EMITENTA

	Okres 3 miesiące zakończony 30.09.2012 r.	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2012 r.	Okres 3 miesiące zakończony 30.09.2011 r.	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2011 r.
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA				
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	-751	-2 544	-1 049	-2 648
Korekty razem:	8 730	9 416	-486	2 433
Amortyzacja	79	236	61	170
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	7	24	3	-14
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	0	0	10
Statystyczne odsetki od udzielonych pożyczek	-523	-1 744	-861	-3 296
Statystyczne odsetki od wyemitowanych obligacji	0	0	340	1 707
Zmiana stanu należności, w tym:	10 009	11 690	-84	38 788
- otrzymane odsetki od udzielonych pożyczek	2 243	2 776	0	2 895
- spłata udzielonych pożyczek	8 000	8 000	0	37 567
- udzielenie pożyczek	0	0	0	-5 010
- wykup objętych dłużnych papierów wartościowych dotyczących działalności operacyjnej	0	0	0	3 510
- objęcie dłużnych papierów wartościowych dotyczących działalności operacyjnej	0	0	0	0
- zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług, publiczno-prawnych oraz pozostałych	-234	914	-84	-173
Zmiana stanu zapasów	0	0	0	0
Zmiana stanu zobowiązań, w tym:	-123	77	134	-34 818
- zapłacone odsetki od wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych dotyczących działalności operacyjnej	0	0	0	-2 077
- emisja dłużnych papierów wartościowych dotyczących działalności operacyjnej	0	0	0	0
- wykup wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych dotyczących działalności operacyjnej	0	0	0	-32 600
- zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług, publiczno-prawnych oraz pozostałych	-123	77	134	-141
Zmiana stanu rezerw	0	0	0	0
Podatek dochodowy zapłacony	0	0	0	0
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-720	-1 376	-80	-113
Koszty dotyczące Programu motywacyjnego dla członków kluczowej kadry menadżerskiej	0	509	0	0
Inne korekty	0	0	0	0
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 979	6 872	-1 535	-215
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA				
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	0	0	0	1
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-14	-142	-11	-111
Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych	0	0	0	0
Nabycie pozostałych aktywów finansowych	-8 000	-8 000	0	0
Odsetki otrzymane	0	0	0	0

Splata udzielonych pożyczek	0	0	0	0
Udzielenie pożyczek	0	0	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-8 014	-8 142	-11	-111
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA				
Wpływy z tytułu emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0	1 972
Splata zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-48	-139	-38	-211
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek i kredytów	0	0	0	0
Splata pożyczek i kredytów	0	0	0	0
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych dotyczących działalności finansowej	0	0	0	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych dotyczących działalności finansowej	0	0	0	-5 848
Odsetki otrzymane	0	0	0	0
Odsetki zapłacone od wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych dotyczących działalności finansowej	0	0	0	-289
Inne wpływy finansowe	0	12	0	0
Inne wydatki finansowe	-7	-24	-3	-12
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-56	-151	-42	-4 389
D. Przepływy pieniężne netto razem	-91	-1 421	-1 588	-4 714
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-91	-1 421	-1 588	-4 714
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	383	1 713	5 287	8 413
G. Środki pieniężne na koniec okresu	292	292	3 699	3 699

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH EMITENTA

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały		Niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
			Kapitał na świadczenia pracownicze rozliczany instrumentami kapitałowymi	Kapitał zapasowy utworzony z zysków lat ubiegłych			
Okres 3 miesięcy zakończony 30.09.2012 r.							
Na dzień 01.07.2012 r.	107 237	309 255	2 068		0	-1 581	416 979
Zysk/strata za rok obrotowy	0	0	0	0	0	-616	-616
Rozliczenie wyniku lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0	0
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0
Wycena akcji dotyczących Programu motywacyjnego dla członków kluczowej kadry menadżerskiej	0	0	0	0	0	0	0
Podwyższenie wartości udziałów	0	0	0	0	0	0	0
Koszty emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0
Na dzień 30.09.2012 r.	107 237	309 255	2 068		0	-2 198	416 363

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały		Niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
			Kapitał na świadczenia pracownicze rozliczany instrumentami kapitałowymi	Kapitał zapasowy utworzony z zysków lat ubiegłych			
Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2012 r.							
Na dzień 01.01.2012 r.	107 237	309 243	4 489		0	-2 930	418 039
Zysk/strata za rok obrotowy	0	0	0	0	0	-2 198	-2 198
Rozliczenie wyniku lat ubiegłych	0	0	0	-2 930	0	2 930	0
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0
Wycena akcji dotyczących Programu motywacyjnego dla członków kluczowej kadry menadżerskiej	0	0	509	0	0	0	509
Podwyższenie wartości udziałów	0	0	0	0	0	0	0
Koszty emisji akcji	0	12	0	0	0	0	12
Na dzień 30.09.2012 r.	107 237	309 255	2 068		0	-2 198	416 363

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały		Niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
			Kapitał na świadczenia pracownicze rozliczany instrumentami kapitałowymi	Kapitał zapasowy utworzony z zysków lat ubiegłych			
Okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2011 r.							
Na dzień 01.01.2011 r.	105 237	307 657	8 062		-1 620	-332	419 003
Zysk/strata za rok obrotowy	0	0	0	0	0	-2 930	-2 930
Rozliczenie wyniku lat ubiegłych	0	0	0	-332	0	332	0
Emisja akcji	2 000	1 620	-1 620	0	0	0	2 000
Wycena akcji dotyczących Programu motywacyjnego dla członków kluczowej kadry menadżerskiej	0	0	-1 620	0	1 620	0	0
Podwyższenie wartości udziałów	0	0	0	0	0	0	0
Koszty emisji akcji	0	-34	0	0	0	0	-34
Na dzień 31.12.2011 r.	107 237	309 243	4 489		0	-2 930	418 039

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały		Niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
			Kapitał na świadczenia pracownicze rozliczany instrumentami kapitałowymi	Kapitał zapasowy utworzony z zysków lat ubiegłych			
Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2011 r.							
Na dzień 01.01.2011 r.	105 237	307 657	8 062		-1 620	-332	419 003
Zysk/strata za rok obrotowy	0	0	0	0	0	-2 228	-2 228
Rozliczenie wyniku lat ubiegłych	0	0	0	-332	0	332	0
Emisja akcji	2 000	1 620	-1 620	0	0	0	2 000
Wycena akcji dotyczących Programu motywacyjnego dla członków kluczowej kadry menadżerskiej	0	0	0	0	0	0	0
Podwyższenie wartości udziałów	0	0	0	0	0	0	0
Koszty emisji akcji	0	-28	0	0	0	0	-28
Na dzień 30.09.2011 r.	107 237	309 248	6 109		-1 620	-2 228	418 747

III. Informacja dodatkowa

Sprawozdanie niniejsze zostało sporządzone zgodnie z § 87 przy uwzględnieniu możliwości określonej w § 83 ust. 1 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).

Informacje dotyczące skróconego sprawozdania finansowego HAWE S.A. za III kwartał 2012 roku nie zostały odrębnie przedstawione, ze względu na fakt, iż wszystkie istotne informacje i ujawnienia na temat jednostki dominującej wynikające z wymogów MSR 34 zostały przedstawione w niniejszej Informacji dodatkowej, która w związku z powyższym rzetelnie przedstawia obraz Emitenta.

1. OGÓLNE INFORMACJE DOTYCZĄCE EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ

Na dzień 30 września 2012 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania w skład Grupy Kapitałowej HAWE wchodziły następujące spółki:

HAWE S.A. jednostka dominująca pod względem prawnym („Emitent”, „Spółka”, „jednostka dominująca”, „jednostka”);

HAWE Telekom Sp. z o.o. jednostka zależna pod względem prawnym, konsolidowana metodą pełną;

HAWE Budownictwo Sp. z o.o. jednostka zależna pod względem prawnym, konsolidowana metodą pełną.

Udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez HAWE S.A. w podmiotach zależnych jest równy udziałowi HAWE S.A. w kapitałach tych jednostek i wynosi 100% udziałów w HAWE Telekom Sp. z o.o. oraz 100% udziałów w HAWE Budownictwo Sp. z o.o.

W dniu 28 czerwca 2011 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki udzieliło Zarządowi Spółki upoważnienia do nabycia akcji własnych Spółki w liczbie nie większej niż 10% ogólnej liczby akcji Spółki, co odpowiada liczbie 10.723.706 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda. Akcje mogą być nabywane za cenę nie niższą niż 1 zł i nie wyższą niż 15 zł za jedną akcję. Upoważnienie obowiązuje do dnia 30 czerwca 2014 roku. Na nabycie akcji własnych Spółki przeznaczono kwotę nie większą niż 50 mln zł. Nabyte przez Spółkę akcje własne mogą zostać przeznaczone do finansowania transakcji przejmowania innych podmiotów z rynku, umorzenia lub innych celów według uznania Zarządu Spółki, po uzyskaniu stosownej zgody Rady Nadzorczej Spółki. Jednocześnie zdecydowano o utworzeniu kapitału rezerwowego Spółki, na który przeznaczają się wpłaty z zysku w wysokości 10% zysku rocznego, dopóki kapitał ten nie osiągnie kwoty 50 mln zł. Środki zgromadzone w ramach kapitału rezerwowego przeznaczają się na nabycie akcji własnych Spółki, opisane powyżej.

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

W dniu 18 stycznia 2012 roku Zarząd HAWE S.A. podjął decyzję o rozpoczęciu realizacji drugiego etapu wykonywania Programu wykupu akcji własnych HAWE S.A., który trwał od 19 stycznia 2012 roku do 29 marca 2012 roku. Środki przeznaczone na wykup akcji

własnych w drugim etapie były nie większe niż 35 mln zł. Do nabywania akcji własnych Zarząd HAWE S.A. ponownie upoważnił spółkę zależną HAWE Telekom Sp. z o.o., która mogła nabywać akcje bezpośrednio lub z udziałem wybranego domu maklerskiego, który działając na podstawie umowy zawartej z HAWE Telekom Sp. z o.o. dokonywał nabycia akcji własnych HAWE S.A. najpierw w imieniu własnym oraz na własny rachunek, a następnie wszystkie nabyte w tym celu akcje odsprzedał na rzecz HAWE Telekom Sp. z o.o.

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

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

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

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

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

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

W dniu 23 marca 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę ponawiającą upoważnienie udzielone Zarządowi Spółki do nabycia akcji własnych Spółki

na zasadach określonych w Uchwale z dnia 28 czerwca 2011 roku w tej sprawie, z tym że zwiększono przedmiot nabycia akcji do liczby nie większej niż 20% ogólnej liczby akcji Spółki, co odpowiadać powinno nie więcej niż 20% kapitału zakładowego Spółki oraz zwiększono kwotę przeznaczoną na nabycie Akcji do kwoty 140 mln zł, obejmującą oprócz ceny akcji własnych, także koszty ich nabycia.

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

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

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

W dniu 4 kwietnia 2012 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie w związku z dynamicznym rozwojem Grupy Kapitałowej HAWE, doceniając najwyższy poziom zarządzania, w celu wprowadzenia instrumentu długoterminowej motywacji kluczowych członków kadry menadżerskiej Grupy Kapitałowej HAWE podjęło uchwałę o wprowadzeniu Programu motywacyjnego dla członków kluczowej kadry menadżerskiej Grupy Kapitałowej HAWE. W ramach Programu wskazani pracownicy i współpracownicy o kluczowym znaczeniu dla Grupy Kapitałowej HAWE, niezależnie od podstawy zatrudnienia, uprawnieni będą do nabycia akcji Spółki w terminach i na warunkach określonych w Programie. Łącznie zaoferowane zostanie nie więcej niż 1.100.000 sztuk akcji, stanowiących łącznie 1,03% kapitału zakładowego Spółki. W celu realizacji Programu motywacyjnego Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki upoważniło Radę Nadzorczą Spółki do rozszerzenia celu Programu wykupu akcji własnych w taki sposób, że akcje nabywane przez Spółkę za pośrednictwem HAWE Telekom Sp. z o.o. będą mogły jednorazowo zostać zaoferowane uczestnikom Programu motywacyjnego. Ponadto Rada Nadzorcza upoważniona została do określenia szczegółowych parametrów Programu motywacyjnego. Okres realizacji Programu motywacyjnego wyznaczono w terminie od dnia 5 kwietnia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku.

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

W dniu 12 kwietnia 2012 roku Rada Nadzorcza Spółki, uwzględniając wniosek Zarządu Spółki, rozszerzyła cel Programu wykupu akcji własnych Spółki w taki sposób, że akcje nabywane przez Spółkę za pośrednictwem HAWE Telekom Sp. z o.o. zostaną jednorazowo zaoferowane kluczowym członkom kadry menadżerskiej Grupy Kapitałowej HAWE. Decyzję Rada Nadzorcza umotywowowała tym, że wyniki

finansowe Spółki i pozostałych spółek Grupy Kapitałowej HAWE zależne są w znacznej mierze od członków kadry menadżerskiej Grupy, a związanie ze Spółką wysokiej klasy specjalistów jest konieczne dla zapewnienia jej prawidłowego rozwoju. Ponadto Rada Nadzorcza uznała, że możliwość preferencyjnego nabycia akcji ma istotne znaczenie motywacyjne dla tych osób, przyczyniając się do zwiększenia efektywności działania Grupy Kapitałowej HAWE. Rada Nadzorcza ustanowiła okres tzw. lock-up do dnia 30 kwietnia 2013 roku, którym zobowiązała nabywców akcji do niesprzedawania akcji w tym okresie, poza sprzedażą akcji na rzecz podmiotu będącego bankiem, funduszem inwestycyjnym albo funduszem emerytalnym lub na rzecz podmiotu zaakceptowanego przez Radę Nadzorczą. Sprzedaż w okresie lock-up może odbyć się wyłącznie na podstawie umowy cywilnoprawnej (tj. poza rynkiem regulowanym) lub w drodze transakcji pakietowej. Cena, po której akcje zostaną zaoferowane ustalono na 3,00 zł za 1 sztukę akcji.

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

Po uwzględnieniu tej transakcji, na dzień 30 września 2012 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania HAWE Telekom posiadała łącznie 3.754.014 sztuk akcji Spółki, stanowiących 3,50% kapitału zakładowego HAWE S.A. i dających 3,50% głosów na walnym zgromadzeniu.

Zgodnie z MSSF2 Spółka jest zobowiązana obliczyć wartość godziwą przyznaných instrumentów kapitałowych poprzez odniesienie do ich wartości godziwej. Zarząd HAWE S.A. dokonał wyceny akcji dotyczących tego Programu na dzień przyznania instrumentów kapitałowych, tj. na dzień 17 maja 2012 roku. Według warunków Programu kluczowi członkowie kadry menadżerskiej Grupy Kapitałowej HAWE posiadają opcję na sprzedaż akcji HAWE S.A. (opcja call), z której będą mogli skorzystać w okresie jednego roku od momentu przydziału instrumentów kapitałowych. Do wyceny wartości Programu użyto modelu drzewa dwumianowego według metody Jarrova i Rudda. Wartość Programu została oszacowana na kwotę 1.656 tys. zł. Do wyceny przyjęto następujące parametry:

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

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

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

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

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

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

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

W okresie między końcem okresu sprawozdawczego 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. Do sporządzenia niniejszego kwartalnego sprawozdania finansowego zastosowano te same zasady (polityki) rachunkowości i metody obliczeniowe, które zastosowano do sporządzenia ostatniego rocznego sprawozdania finansowego.

Kwartalny 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), zawarte w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, uwzględniając możliwość określoną w §83 ust. 1 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. 2009 Nr 33, poz. 259),
- informacje dodatkowe do sprawozdań finansowych,
- pozostałe informacje dodatkowe.

Prezentowany raport kwartalny zawiera sprawozdanie finansowe za trzeci kwartał bieżącego i poprzedniego roku obrotowego, kwartalnie i narastająco, w przypadku zestawienia zmian w kapitale własnym dodatkowo za poprzedni rok obrotowy, a w przypadku bilansu - na koniec trzeciego kwartału bieżącego roku obrotowego, na koniec kwartału bezpośrednio poprzedzającego bieżący kwartał, tj. na koniec pierwszego półrocza, na koniec poprzedniego roku

obrotowego oraz na koniec analogicznego kwartału poprzedniego roku obrotowego.

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 złotych polskich. Złoty polski jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Grupy. Wszystkie kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym wykazane są w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej. Ewentualne jednostkowe niezgodności w tabelach pomiędzy prezentowanymi danymi a podsumowaniami wynikają z zaokrąglenia do pełnych tysięcy.

Szczegółowe informacje na temat transakcji z podmiotami powiązаныmi zostały przedstawione w pkt. 12. niniejszego sprawozdania.

Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Grupa nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - prezentacja składników innych całkowitych dochodów (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” - poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).

Grupa postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych standardów, zmian do standardów i interpretacji.

Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone przez UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub po tej dacie),
- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- MSSF 13 „Wycena wartości godziwej” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

- MSR 27 (znowelizowany w roku 2011) „Jednostkowe sprawozdania finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- MSR 28 (znowelizowany w roku 2011) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – Ciężka hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – Pożyczki rządowe (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – obowiązkowa data wejścia w życie i przepisy przejściowe,
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” - Podatek odroczony: realizacja aktywów (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (2012)” - dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF opublikowane w dniu 17 maja 2012 roku (MSSF 1, MSR 1, MSR 16, MSR 32 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 20 „Rozliczanie kosztów usuwania odpadów na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).

Według szacunków Grupy wymienione powyżej standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdania finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na koniec okresu sprawozdawczego.

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 4,1948 PLN/EUR,
- przeliczenie obrotów, wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych za okres porównywalny, według kursu 4,0413 PLN/EUR,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 30 września 2012 roku według kursu 4,1138 PLN/EUR,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 31 grudnia 2011 roku według kursu 4,4168 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 ustalone

są indywidualnie, odpowiednio do przewidywanego okresu użytkowania danego środka trwałego. Indywidualny okres użytkowania stosowany jest również dla amortyzacji specjalistycznych maszyn i urządzeń.

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

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

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

Grupa wykazuje w środkach trwałych tę część realizowanej na własny rachunek infrastruktury teletechnicznej, która jest przewidziana do wykorzystania dla świadczenia przez Spółkę Grupy 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 koniec okresu sprawozdawczego 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 koniec okresu sprawozdawczego. 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

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

a). sumy:

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

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

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

Na dzień przejęcia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które mogą skorzystać z synergii połączenia. Każdy

ośrodek, lub zespół ośrodków, do którego została przypisana wartość firmy:

- odpowiada najniższemu poziomowi w Grupie, na którym wartość firmy jest monitorowana na wewnętrzne potrzeby zarządcze oraz
- jest nie większy niż jeden segment działalności zgodnie z definicją podstawowego lub uzupełniającego wzoru sprawozdawczości finansowej Grupy określonego na podstawie 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 korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego oraz późniejsze raty leasingowe ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Grupa jako leasingodawca

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi Grupa zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Początkowe koszty bezpośrednio poniesione w toku negocjowania umów leasingu operacyjnego dodaje się do wartości bilansowej środka stanowiącego przedmiot leasingu i ujmuje przez okres trwania leasingu na tej samej podstawie,

co przychody z tytułu wynajmu. Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane jako przychód w okresie, w którym staną się należne.

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

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

służących doprowadzeniu do zawarcia umowy leasingowej ujmuje się jako koszty z chwilą uznania zysków ze sprzedaży.

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

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

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

Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Na każdy koniec okresu sprawozdawczego Grupa ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek 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 koniec okresu sprawozdawczego 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 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 końca okresu sprawozdawczego.

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 koniec okresu sprawozdawczego 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 końca okresu sprawozdawczego. Pożyczki udzielone i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego zalicza się do aktywów trwałych. Pożyczki ujmuje się w pozycji bilansowej: „oprocentowane kredyty i pożyczki”. Po początkowym ujęciu pożyczki i należności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu.

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży lub nienależące do żadnej z wcześniej wymienionych trzech kategorii aktywów. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, bez potrącania kosztów transakcji, z uwzględnieniem wartości rynkowej na koniec okresu sprawozdawczego.

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 rezerwowany 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 koniec okresu sprawozdawczego 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 łącznie 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 ujmuje się w rachunku zysków i strat. Amortyzacja może rozpocząć się od momentu dokonania korekty, jednakże nie później niż w momencie zaprzestania korygowania pozycji zabezpieczanej o zmiany wartości godziwej wynikające z zabezpieczanego ryzyka.

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

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

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

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

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

Zaprzestaje się stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń, gdy instrument

zabezpieczający wygasł lub został sprzedany, jego wykorzystanie dobiegło końca lub nastąpiła jego realizacja, bądź gdy zabezpieczenie przestało spełniać warunki umożliwiające stosowanie wobec niego specjalnych zasad rachunkowości zabezpieczeń. W takim przypadku, łączny zysk lub strata na instrumencie zabezpieczającym, które były początkowo ujęte w kapitale własnym, są nadal wykazywane w kapitale własnym aż do momentu wystąpienia prognozowanej transakcji. Jeżeli 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.

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 oraz stan zapasów wyceniany jest według następujących zasad:

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

Na koniec okresu sprawozdawczego 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

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

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 wyceniane według zamortyzowanego kosztu tj. zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych, zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, zobowiązania z tytułu dostaw i usług, inne zobowiązania finansowe.

Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

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

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

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy spółek Grupy mają prawo do odpraw emerytalnych, które wypłacane są jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę, a ich wysokość zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Grupa tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy koniec okresu sprawozdawczego jest obliczona przez niezależnego aktuariusza. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do końca okresu sprawozdawczego. 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 przyznanym 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 okres realizacji jest dłuższy niż miesiąc, a ich całkowita wartość jest istotna z punktu widzenia rzetelności sprawozdania finansowego (poziomu przychodów, kosztów oraz wyniku finansowego) są rozliczane przez Grupę proporcjonalnie do stopnia realizacji kontraktu.

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

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

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

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

Korekty powstałe na skutek weryfikacji wpływają na wynik finansowy 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 działalności inwestycyjnej,
- 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,
- spisane 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 koniec okresu sprawozdawczego.

Podatek odroczony

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, podatek odroczony jest obliczany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do różnic przejściowych występujących na koniec okresu sprawozdawczego 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 koniec okresu sprawozdawczego 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 odroczone 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 koniec okresu sprawozdawczego lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na koniec okresu sprawozdawczego.

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

Grupa kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku i odroczonego podatku dochodowego 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 Kapitałowej 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. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI I KOREKTY BŁĘDÓW WPROWADZONE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

Skonsolidowany bilans na dzień 31 grudnia 2011 roku przedstawiający dane porównywalne w niniejszym sprawozdaniu uległ zmianie na wybranych pozycjach w stosunku do bilansu zawartego w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej HAWE za rok 2011. Zmiany/korekty te wynikają wyłącznie ze zmian dokonanych w sprawozdaniu spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o.

Zarząd HAWE Telekom Sp. z o.o. po ponownej analizie sposobu ujęcia w sprawozdaniach finansowych HAWE Telekom Sp. z o.o. kontraktów leasingu finansowego infrastruktury teletechnicznej zrealizowanych w okresie poprzedzającym bieżący okres sprawozdawczy, uznał za uzasadnione dokonanie zmian niektórych wielkości wykazanych w tych sprawozdaniach.

Zmiany te, których skutki wykazano w poniższej tabeli, wynikają ze skorygowanego podejścia do niektórych istotnych elementów rozliczania kontraktów leasingowych sieci, mianowicie:

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

Powyższe korekty skutkowały zmianą wartości pozycji bilansowych w latach ubiegłych,

jednocześnie nie miały wpływu na zmianę wyniku netto oraz kapitałów własnych Grupy Kapitałowej HAWE za lata ubiegłe.

W poniżej tabeli zaprezentowano skonsolidowany bilans obejmujący stan na koniec poprzedniego roku obrotowego dla tych pozycji, które uległy zmianie na skutek powyższych działań.

	Stan na 31.12.2011 r. przed zmianami	Zmiany	Stan na 31.12.2011 r. po zmianach
Aktywa trwałe, w tym:	340 227	-4 189	336 039
Infrastruktura teletechniczna	115 337	9 680	125 016
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	168 656	-13 869	154 787
Aktywa obrotowe	164 820	0	164 820
AKTYWA RAZEM	505 047	-4 189	500 859
Kapitał własny	285 099	0	285 099
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	162 257	-4 189	158 068
Inne zobowiązania finansowe	5 868	-4 189	1 679
Zobowiązania krótkoterminowe	57 691	0	57 691
PASYWA RAZEM	505 047	-4 189	500 859

4. RODZAJ ORAZ KWOTY ZMIAN WARTOŚCI SZACUNKOWYCH KWOT, KTÓRE BYŁY PREZENTOWANE W POPRZENICH OKRESACH SPRAWOZDAWCZYCH BIEŻĄCEGO ROKU OBROTOWEGO LUB ZMIANY WARTOŚCI SZACUNKOWYCH KWOT, KTÓRE BYŁY PREZENTOWANE W POPRZEDNICH LATACH OBROTOWYCH

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

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	30.09.2012 r.	Zmiany w okresie od 01.01.2012 r. do 30.09.2012 r.	31.12.2011 r.
Umowy budowlane długoterminowe	1 232	413	819
Odsetki od lokat	0	-32	32
Roczna korekta VAT	0	-12	12
Umowy leasingu finansowego	41 814	7 116	34 698
Razem	43 045	7 485	35 560

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	30.09.2012 r.	Zmiany w okresie od 01.01.2012 r. do 30.09.2012 r.	31.12.2011 r.
Odprawy emerytalne i niewykorzystane urlopy	31	-18	49
Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów	1 152	387	765
Utworzone rezerwy na koszty	676	39	638
Amortyzacja podatkowa	2 927	304	2 623
Ujemne różnice kursowe	272	274	-1
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	88	82	7
Naliczone i niezapłacone odsetki	1 032	384	648
Odpisy aktualizujące wartość aktywów	587	163	424

Różnice dotyczące zobowiązań	33	-206	239
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	9 104	1 389	7 715
Razem	15 904	2 797	13 106

Zmiana stanu rezerw	30.09.2012 r.	31.12.2011 r.
Stan rezerw na początek okresu	2 793	1 387
Utworzenie rezerw	1 288	2 104
Rozwiązanie rezerw	-3 301	-698
Stan rezerw na koniec okresu	780	2 793

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

Pozyskiwanie kolejnych umów na usługi wieloletniej dzierżawy własnej infrastruktury światłowodowej

W bieżącym roku spółka zależna HAWE Telekom Sp. z o.o. kontynuuje pozyskiwanie klientów na świadczone usługi dzierżawy tzw. „ciemnych włókien światłowodowych”.

Dotychczas zawarte zostały wieloletnie umowy w tym zakresie ze spółkami m.in.: Netia S.A., ATM S.A., Polska Telefonii Cyfrowa S.A., Polkomtel S.A., Multimedia Polska S.A., UPC Polska Sp. z o.o., Aero² Sp. z o.o., Vectra S.A., GTS Poland Sp. z o.o., TK Telekom Sp. z o.o., RETN, Cogent Communications Poland Sp. z o.o., E-Global Telecom Services Sp. z o.o.

Skutki finansowe umów, z tytułu których świadczenie usług dopiero zostanie rozpoczęte, zostaną ujęte w sprawozdaniach finansowych obejmujących kolejne okresy sprawozdawcze.

Kolejne zawierane umowy świadczą o rosnących potrzebach krajowych i międzynarodowych operatorów telefonii stacjonarnej i komórkowej oraz dostawców usług internetowych, transmisji danych i telewizji kablowych na tego typu usługi.

Rozbudowa infrastruktury Ogólnopolskiej Sieci Światłowodowej HAWE

W bieżącym roku spółka zależna HAWE Telekom Sp. z o.o. dokonała rozbudowy swojej infrastruktury na odcinkach, które już od kilku lat służą do świadczenia usług dla innych operatorów.

Rozbudowa infrastruktury odbyła się poprzez wciągnięcie kabla światłowodowego w drugą z trzech rur istniejącego rurociągu kablowego. Dzięki temu liczba par włókien oferowana odbiorcom została zwielokrotniona.

Zarząd Spółki we wcześniejszych okresach sprawozdawczych sygnalizował konieczność podjęcia takich działań inwestycyjnych z uwagi na wyczerpywanie się wolnych zasobów włókien w relacjach cieszących się dużym zainteresowaniem klientów.

Ze względu na fakt, że ta inwestycja nie wymagała budowy nowego rurociągu, a jedynie zagospodarowania już istniejącego, nakłady poniesione na tę rozbudowę były znacznie niższe niż poniesione na wytworzenie pierwotnej infrastruktury.

Decyzja o rozbudowie istniejącej infrastruktury została podjęta w związku ze stale rosnącymi potrzebami krajowych i międzynarodowych operatorów telefonii stacjonarnej i komórkowej oraz dostawców usług internetowych, transmisji danych i telewizji kablowych na usługi oferowane przez HAWE Telekom Sp. z o.o., przy jednoczesnym wyczerpaniu się posiadanych zasobów.

Realizacja budowy III etapu inwestycji Ogólnopolskiej Sieci Światłowodowej HAWE

Pierwszym odcinkiem realizowanym przez spółkę zależną HAWE Telekom Sp. z o.o. w ramach III etapu inwestycji Ogólnopolskiej Sieci Światłowodowej HAWE była relacja

Poznań – Wrocław, której budowa rozpoczęła się w 2010 roku (do wykonania zostały jeszcze drobne prace zakończeniowe na terenie miasta Wrocław).

W bieżącym roku rozpoczęła się realizacja budowy kolejnych odcinków III etapu inwestycji w relacjach:

- Warszawa – Biała Podlaska – Terespol,
- Sochaczew – Warszawa.

Równolegle prowadzone są prace projektowe na kolejnych odcinkach planowanych do realizacji w ramach III etapu inwestycji.

Dodatkowo w dniu 30 stycznia 2012 roku HAWA Telekom podpisała umowę z Netią S.A. (umowa nie spełnia kryteriów umowy znaczącej), na podstawie której Netia S.A. wybuduje, sprzeda i prześle do eksploatacji HAWA Telekom infrastrukturę światłowodową w relacji Kraków – Katowice. Przekazanie relacji nastąpi przed końcem 2012 roku. W ten sposób HAWA Telekom poszerzy własną infrastrukturę o kolejną relację w ramach realizacji III etapu inwestycji budowy Ogólnopolskiej Sieci Światłowodowej HAWA.

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

- Katowice – Opole – Wrocław,
- Łódź – Zgierz – Gołędzkie.

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

Zawarcie umowy ze spółką TP Teltech Sp. z o.o.

W dniu 21 lutego 2012 roku spółka zależna HAWA Telekom Sp. z o.o. zawarła umowę ze spółką TP Teltech Sp. z o.o. Umowa została zawarta na okres do 30 września 2013 roku, a jej przedmiotem jest wykonanie projektów budowlanych oraz robót budowlanych w związku z realizacją projektu w ramach Lubuskiego Regionalnego Programu Operacyjnego na lata 2007-2013 „Szerokopasmowe lubuskie – budowa sieci szkieletowo-dystrybucyjnej na terenie białych plam w województwie lubuskim”. Zawarta umowa dotyczy realizacji przez HAWA Telekom usług poprzez kompleksowe zaprojektowanie i wybudowanie, wraz z dostawą materiałów, infrastruktury sieci szerokopasmowej na obszarze województwa lubuskiego w powiatach Międzyrzecz, Świebodzin, Żagań, Żary. Przewidywane przychody HAWA Telekom z tytułu realizacji umowy wyniosą około 22 mln zł.

Zawarcie umowy o współpracy ze spółką TP Teltech Sp. z o.o. oraz Alcatel-Lucent Polska Sp. z o.o.

W dniu 7 marca 2012 roku HAWA S.A. zawarła umowę o współpracy ze spółką TP Teltech Sp. z o.o. oraz spółką Alcatel-Lucent Polska Sp. z o.o. Przedmiotem umowy jest określenie zasad współpracy pomiędzy stronami w zakresie rozwoju szerokopasmowej infrastruktury teleinformatycznej na terenie Polski Wschodniej. Umowa przewiduje powołanie nowego podmiotu, poprzez który strony umowy będą realizować współpracę związaną z projektowaniem oraz budową Sieci Szerokopasmowej Polski Wschodniej w modelu DBO („Design, Build and Operate”) lub DBOT („Design, Build, Operate and Transfer”). Umowa została zawarta na czas określony do dnia 31 grudnia 2015 roku.

Projekt Sieci Szerokopasmowej Polski Wschodniej obejmuje województwa: lubelskie, podkarpackie, podlaskie, świętokrzyskie i warmińsko-mazurskie. W ramach projektu

zostanie wybudowanych ponad 10.000 km sieci światłowodowej oraz 1.000 węzłów szkieletowo-dystrybucyjnych. Wartość całego projektu to ponad 1,4 mld zł (w tym ponad 1 mld zł stanowi dofinansowanie z Unii Europejskiej). Dnia 10 listopada 2011 roku Ministerstwo Rozwoju Regionalnego zakończyło etap notyfikacji i uzyskało zgodę Komisji Europejskiej na pomoc publiczną w przedmiotowym projekcie. Aprobata Komisji Europejskiej dla tego projektu pozwala samorządom na rozpoczęcie procedur przetargowych bez ryzyka negatywnego zaopiniowania inwestycji przez organy Unii Europejskiej.

Zawarcie przedmiotowej umowy przyczyni się do zwiększenia konkurencyjności na rynku telekomunikacyjnym i do poprawy oferty dostępu do szerokopasmowego Internetu w obszarach Polski Wschodniej, a tym samym do likwidacji zjawiska wykluczenia cyfrowego, przy poszanowaniu obowiązujących zasad pomocy publicznej oraz ochrony równowagi konkurencyjnej.

Zawarcie umowy o współpracy pomiędzy HAWE S.A. a spółką Alcatel-Lucent Polska Sp. z o.o.

W dniu 25 lipca 2012 roku zawarta została umowa pomiędzy HAWE S.A. a spółką Alcatel-Lucent Polska Sp. z o.o. określająca zasady współpracy pomiędzy stronami Umowy w zakresie rozwoju szerokopasmowej infrastruktury teleinformatycznej na terenie województwa mazowieckiego w ramach Projektu Internet dla Mazowsza. Umowa przewiduje powołanie nowego podmiotu, poprzez który strony Umowy będą realizować współpracę związaną z projektowaniem oraz budową sieci szerokopasmowej w modelu DBO („Design, Build and Operate”) lub DBOT („Design, Build, Operate and Transfer”). Umowa została zawarta na czas oznaczony do dnia 31 grudnia 2015 roku.

W ramach Projektu Internet dla Mazowsza zostanie wybudowanych ponad 3.640 km sieci światłowodowej.

Wartość całego Projektu to ponad 493 mln zł (85% wartości Projektu stanowi dofinansowanie z Unii Europejskiej).

Zawarcie przedmiotowej Umowy przyczyni się do zwiększenia konkurencyjności na rynku telekomunikacyjnym i do poprawy oferty dostępu do szerokopasmowego Internetu na obszarach województwa mazowieckiego, a tym samym do likwidacji zjawiska wykluczenia cyfrowego, przy poszanowaniu obowiązujących zasad pomocy publicznej oraz ochrony równowagi konkurencyjnej.

Pozyskanie Generali OFE jako znaczącego akcjonariusza HAWE S.A.

W bieżącym roku HAWE S.A. kontynuuje wykonywanie, rozpoczętego w 2011 roku Programu wykupu akcji własnych, którego szczegółowy opis zawarto w pkt. 1. niniejszego sprawozdania. Działania te mają na celu uporządkowanie struktury akcjonariatu w oparciu o duże, stabilne instytucje finansowe o długoterminowym horyzoncie inwestycyjnym.

W wyniku tych działań HAWE S.A. zyskała nowego znaczącego akcjonariusza, tj. Generali Otwarty Fundusz Emerytalny z siedzibą w Warszawie, który w dniu 6 marca 2012 roku nabył, w wyniku zawarcia w trakcie sesji giełdowej dwóch transakcji pakietowych, 7.000.000 sztuk akcji Spółki, o wartości nominalnej 1,00 zł każda, stanowiących 6,53% udziału w kapitale zakładowym Spółki i dających 6,53% głosów na walnym zgromadzeniu.

Zakwalifikowanie HAWE S.A. do indeksu giełdowego mWIG40

Po sesji notowań na Giełdzie Papierów Wartościowych w dniu 16 marca 2012 roku została przeprowadzona rewizja roczna list uczestników indeksów giełdowych, w wyniku której HAWE S.A. została przekwalifikowana z indeksu sWIG80 do indeksu mWIG40.

Zawarcie Konsorcjum pomiędzy HAWE S.A. a IT POLPAGER S.A. w związku z uczestnictwem w procesie nabycia 100% udziałów w TK Telekom Sp. z o.o.

W dniu 29 maja 2012 roku HAWE S.A. podpisała z IT POLPAGER S.A. z siedzibą w Warszawie Umowę Konsorcjum oraz Porozumienie Dodatkowe do Umowy Konsorcjum.

Przedmiotem Umowy Konsorcjum jest zawiązanie Konsorcjum, w ramach którego strony umowy będą wspólnie występowały w procesie nabycia udziałów w TK Telekom Sp. z o.o., przy czym funkcję lidera Konsorcjum sprawować będzie HAWE S.A., co upoważnia HAWE S.A. na zasadzie wyłączności do reprezentowania Konsorcjum we wszelkich stosunkach zewnętrznych, w tym do reprezentowania Konsorcjum w stosunkach ze spółką Polskie Koleje Państwowe S.A. oraz jego doradcami zaangażowanymi na potrzeby procesu sprzedaży udziałów w TK Telekom Sp. z o.o. Ponadto Umowa Konsorcjum reguluje wzajemne stosunki stron związane ze złożeniem wspólnej oferty, uczestnictwem w cenie nabycia oraz nabyciem udziałów w przypadku zawarcia umowy nabycia udziałów TK Telekom Sp. z o.o.

Zgodnie z Porozumieniem Dodatkowym strony ustaliły, iż kwota zaangażowania IT POLPAGER S.A. na dzień podpisania Umowy Konsorcjum wynosi 50 mln zł.

Podjęcie przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki

W dniu 18 września 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Szczegółowy opis zawarto w pkt. 1. niniejszego sprawozdania.

Zawarcie przez spółkę zależną HAWE Telekom Sp. z o.o. Aneksu do Umowy kredytu udzielonego przez Alior Bank S.A.

W dniu 5 czerwca 2012 roku spółka zależna HAWE Telekom Sp. z o.o. podpisała z Alior Bank S.A. Aneks do Umowy kredytu odnawialnego z dnia 26 sierpnia 2011 roku, wskutek czego skonsolidowano dwie Umowy kredytu zawarte w dniu 26 sierpnia 2011 roku, zastępując dwa kredyty na kwotę 10 mln zł oraz 15 mln zł jednym kredytem na kwotę 25 mln zł. Nowy termin spłaty kredytu ustalony został na dzień 4 czerwca 2013 roku. Jednocześnie aneksowane zostały Umowy przelewu wierzytelności zawarte w dniu 26 sierpnia 2011 roku przez HAWE Telekom Sp. z o.o. oraz HAWE Budownictwo Sp. z o.o. z Alior Bank S.A., stanowiące zabezpieczenie powyższych kredytów. Pozostałe istotne warunki Umów nie uległy zmianie.

Zmiana Animatora Emitenta na Giełdzie Papierów Wartościowych

W dniu 23 lipca 2012 roku Spółka wypowiedziała, ze skutkiem na dzień 31 października 2012 roku, umowę o świadczenie usług Animatora Emitenta na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, zawartą w dniu 8 września 2009 roku z Domem Maklerskim IDM S.A. z siedzibą w Krakowie.

W dniu 9 sierpnia 2012 roku Spółka zawarła umowę o świadczenie usług Animatora Emitenta na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie z Domem Maklerskim BZWBK S.A. z siedzibą w Poznaniu. Świadczenie usług rozpoczęło się od dnia 1 września 2012 roku.

Podwyższenie kapitału zakładowego spółki zależnej HAWE Budownictwo Sp. z o.o., potrącenie wzajemnych wierzytelności pomiędzy Spółkami Grupy Kapitałowej HAWE

W dniu 30 lipca 2012 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki zależnej HAWE Budownictwo Sp. z o.o. podjęło Uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego HAWE Budownictwo Sp. z o.o. W wyniku tych działań nastąpiło potrącenie wzajemnych wierzytelności pomiędzy Spółkami Grupy Kapitałowej HAWE. Szczegółowy opis zawarto w pkt. 12. niniejszego sprawozdania.

6. PODSTAWOWE WIELKOŚCI SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO DLA SEGMENTÓW BRANŻOWYCH LUB GEOGRAFICZNYCH, W ZALEŻNOŚCI OD TEGO, KTÓRE Z NICH STANOWIĄ GŁÓWNY UKŁAD SPRAWOZDAWCZY GRUPY KAPITAŁOWEJ

W okresie trzech kwartałów 2012 roku podstawowe segmenty branżowe, w których Grupa Kapitałowa HAWE prowadziła działalność to:

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

Poniższe zestawienie obejmuje podstawowe wielkości skonsolidowanego sprawozdania finansowego w podziale na segmenty działalności.

	Usługi telekomunikacyjne na infrastrukturze teletechnicznej	Budownictwo i projektowanie oraz serwis sieci obcych	Zarządzanie Grupą Kapitałową	Eliminacje	Działalność ogółem
Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2012 r.					
Przychody ze sprzedaży, w tym:	62 662	29 212	5 937	-25 560	72 251
- zewnętrzne	55 742	13 932	2 576		72 251
- wewnętrzne	6 920	15 280	3 360	-25 560	0
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	34 662	-3 070	937		32 530
Zysk (strata) netto	24 146	-6 019	-3 611		14 517
Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2011 r.					
Przychody ze sprzedaży, w tym:	46 538	31 162	3 454	-26 743	54 412
- zewnętrzne	39 562	14 718	132		54 412
- wewnętrzne	6 976	16 444	3 323	-26 743	0
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	24 278	2 302	-1 528		25 051
Zysk (strata) netto	16 078	209	-4 876		11 411
Stan na 30.09.2012 r.					
Aktywa	486 816	23 343	34 707		544 866
Zobowiązania	221 907	18 080	1 086		241 073
Stan na 31.12.2011 r.					
Aktywa	446 955	19 209	34 694		500 859
Zobowiązania	200 350	14 206	1 204		215 759

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

7. RODZAJ ORAZ KWOTY POZYCJI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, ZOBOWIĄZANIA, KAPITAŁ WŁASNY, ZYSK NETTO LUB PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ LUB CZĘSTOTLIWOŚĆ

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

8. UWAGI DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI W PREZENTOWANYM OKRESIE

Jednym z głównych przedmiotów działalności Grupy Kapitałowej HAWE jest świadczenie usług dzierżawy włókien światłowodowych dla operatorów telekomunikacyjnych. Większość umów na te usługi jest zawierana w IV kwartale roku, co wynika z cyklu realizowania projektów inwestycyjnych związanych z rozszerzaniem infrastruktury wykorzystywanej przez tych operatorów.

Innym znaczącym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej 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 Kapitałowa HAWE buduje kanalizacje teletechniczne i elektroenergetyczne. 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 pól rolnych). Za ewentualny przekop Grupa Kapitałowa HAWE musi płacić rolnikom odszkodowania.

9. EMISJE I WYKUPY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH WYEMITOWANYCH PRZEZ SPÓŁKI GRUPY KAPITAŁOWEJ W BIEŻĄCYM I POPRZEDNIM OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM

Zestawienie obligacji wyemitowanych i wykupionych przez HAWE Telekom Sp. z o.o. w bieżącym i poprzednim okresie sprawozdawczym

Wartość nominalna	Data emisji	Data wykupu	Uwagi	Program
ROK 2009				
3 510	27.10.2009	31.01.2011	zdyskontowane	Program Raiffeisen Bank Polska S.A.
3 510				RAZEM ROK 2009
ROK 2010				
100	29.04.2010	przedterminowo 08.03.2011	niezdyskontowane	Program DM IDM S.A.
1 000	29.04.2010	przedterminowo 22.02.2011	niezdyskontowane	Program DM IDM S.A.
5 100	30.04.2010	przedterminowo 08.03.2011	niezdyskontowane	Program DM IDM S.A.

11 500	02.06.2010	02.06.2011	niezdykontowane	Program DM IDM S.A.
2 120	20.07.2010	20.01.2011	zdykontowane	Program Raiffeisen Bank Polska S.A.
200	30.07.2010	przedterminowo 08.03.2011	niezdykontowane	Program DM IDM S.A.
2 000	16.12.2010	przedterminowo 22.02.2011	niezdykontowane	Program DM IDM S.A.
22 020				RAZEM ROK 2010

Oprocentowanie obligacji przewyższało wskaźnik WIBOR z dnia emisji obligacji.

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 jest związane z kompleksowym refinansowaniem zadłużenia w większości krótkoterminowego na dług długoterminowy, co odwzorowuje długoterminowe finansowanie inwestycji realizowanych przez HAWE Telekom o stosunkowo długim okresie zwrotu zainwestowanych środków oraz wpływa na poprawienie postrzegania Spółki i jednostek zależnych przez instytucje finansowe i potencjalnych inwestorów.

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

Wartość nominalna	Data emisji	Data wykupu	Uwagi	Program
ROK 2010				
5 000	25.02.2010	25.02.2011	niezdykontowane	Program DM IDM S.A.
10 000	31.03.2010	przedterminowo 08.03.2011	niezdykontowane	Program DM IDM S.A.
10 000	19.04.2010	przedterminowo 08.03.2011	niezdykontowane	Program DM IDM S.A.
5 000	31.05.2010	przedterminowo 08.03.2011	niezdykontowane	Program DM IDM S.A.
7 000	20.07.2010	przedterminowo 08.03.2011	niezdykontowane	Program DM IDM S.A.
14 000	10.12.2010	12.12.2011	niezdykontowane	Program DM IDM S.A.
1 448	10.12.2010	10.03.2011	niezdykontowane	Program DM IDM S.A.
52 448				RAZEM ROK 2010

Oprocentowanie obligacji przewyższało wskaźnik WIBOR z dnia emisji obligacji.

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

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

Część obligacji została wykupiona przedterminowo, co jest związane z kompleksowym refinansowaniem zadłużenia w większości krótkoterminowego na dług długoterminowy, co odwzorowuje długoterminowe finansowanie inwestycji realizowanych przez HAWE Telekom o stosunkowo długim okresie zwrotu zainwestowanych środków oraz wpływa na poprawienie postrzegania Spółki i jednostek zależnych przez instytucje finansowe i potencjalnych inwestorów.

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

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

11. ZMIANY W ZOBOWIĄZANIACH WARUNKOWYCH LUB AKTYWACH WARUNKOWYCH OD KOŃCA OSTATNIEGO ROCZNEGO OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

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 oraz gwarancji zabezpieczających spłaty zobowiązań HAWE Telekom i HAWE Budownictwo wobec banków, towarzystw ubezpieczeniowych oraz dostawców usług, towarów i materiałów.

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

Wyszczególnienie	30.09.2012			31.12.2011		
	Kwota zobowiązania	Kwota zabezpieczenia	Rodzaj zabezpieczenia	Kwota zobowiązania	Kwota zabezpieczenia	Rodzaj zabezpieczenia
Pożyczka w Agencji Rozwoju Przemysłu S.A. zaciągnięta przez spółkę zależną HAWE Telekom Sp. z o.o.	100 000	150 000	rzeczowy majątek trwały, weksel in blanco, poręczenie przez HAWE S.A. i HAWE Budownictwo Sp. z o.o. spłaty, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	100 000	150 000	rzeczowy majątek trwały, weksel in blanco, poręczenie przez HAWE S.A. i HAWE Budownictwo Sp. z o.o. spłaty, oświadczenie o poddaniu się egzekucji
Kredyt w Banku DnB NORD Polska S.A. zaciągnięty przez spółkę zależną HAWE Telekom Sp. z o.o.	36 590	66 000	należności, rzeczowy majątek trwały, zastaw rejestrowy oraz zastaw finansowy z pierwszeństwem zaspokojenia na rachunkach HAWE Telekom Sp. z o.o., poręczenie przez HAWE S.A. spłaty, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunku	21 472	66 000	należności, rzeczowy majątek trwały, zastaw rejestrowy oraz zastaw finansowy z pierwszeństwem zaspokojenia na rachunkach HAWE Telekom Sp. z o.o., poręczenie przez HAWE S.A. spłaty, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunku
Kredyt odnawialny w Alior Bank S.A. zaciągnięty przez spółkę zależną HAWE Telekom Sp. z o.o. (kredyt powstał w wyniku skonsolidowania dwóch umów kredytu odnawialnego w dniu 5 czerwca 2012 roku, wcześniej zabezpieczenie dotyczyło tych dwóch kredytów odnawialnych), gwarancje udzielone przez Alior Bank S.A. spółce HAWE S.A.	25 000	50 000	należności, rzeczowy majątek trwały, poręczenia przez HAWE S.A. i HAWE Budownictwo Sp. z o.o. spłaty, oświadczenia o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwa do rachunków	25 000	50 000	należności, rzeczowy majątek trwały, poręczenia przez HAWE S.A. i HAWE Budownictwo Sp. z o.o. spłaty, oświadczenia o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwa do rachunków
Kredyt inwestycyjny w BPS S.A. zaciągnięty przez spółkę zależną HAWE Telekom Sp. z o.o.	1 506	3 099	rzeczowy majątek trwały, weksel in blanco, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunku	1 740	3 099	rzeczowy majątek trwały, weksel in blanco, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunku
Gwarancja ubezpieczeniowa będąca zabezpieczeniem wykonania wieloletniej umowy dzierżawy zawartej pomiędzy spółką zależną HAWE Telekom Sp. z o.o. a Polską Telefonią Cyfrową S.A., wystawiona do dyspozycji Polskiego Towarzystwa Ubezpieczeń S.A.	0	0	-	0	2 000	poręczenie przez HAWE S.A. spłaty weksli in blanco z deklaracjami wekslowymi
Zobowiązania spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec Generali T.U. S.A.	0	4 000	poręczanie przez HAWE S.A. spłaty weksli in blanco	0	4 000	poręczanie 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	poręczanie przez HAWE S.A. spłaty weksli in blanco	0	500	poręczanie przez HAWE S.A. spłaty weksli in blanco
Zobowiązania spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec PZU S.A.	0	4 000	poręczanie przez HAWE S.A. i HAWE Budownictwo Sp. z o.o. spłaty weksli in blanco	0	4 000	poręczanie 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	poręczanie przez HAWE S.A. i HAWE Telekom Sp. z o.o. spłaty weksli in blanco	0	1 500	poręczanie przez HAWE S.A. i HAWE Telekom Sp. z o.o. spłaty weksli in blanco
Zobowiązania spółki zależnej HAWE Budownictwo Sp. z o.o. wobec ONNINEN Sp. z o.o.	21	1 000	poręczenie przez HAWE S.A. spłaty	360	1 000	poręczenie przez HAWE S.A. spłaty

Zobowiązania spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec TELE-FONIKA Kable Sp. z o.o. S.K.A.	0	0	-	3	1 500	poręczenie przez HAWE S.A. spłaty
Zobowiązania spółki zależnej HAWE Budownictwo Sp. z o.o. wobec TELE-FONIKA Kable Sp. z o.o. S.K.A.	3 593	7 650	poręczenie przez HAWE S.A. spłaty	0	0	-
Zobowiązania spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec Warszawskiego Przedsiębiorstwa Robót Telekomunikacyjnych S.A.	462	1 000	poręczenie przez HAWE S.A. spłaty	562	1 000	poręczenie przez HAWE S.A. spłaty
Zobowiązania spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec TP TELTECH Sp. z o.o.	742	1 500	gwarancja dobrego wykonania umowy udzielona przez Bank DnB NORD Polska S.A., gwarancja korporacyjna udzielona przez HAWE S.A.	0	0	-
Zobowiązania spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec PKN ORLEN S.A.	0	300	gwarancja płatnicza udzielona przez Bank DnB NORD Polska S.A., gwarancja korporacyjna udzielona przez HAWE S.A.	0	0	-
Zobowiązania spółki zależnej HAWE Budownictwo Sp. z o.o. wobec PKN ORLEN S.A.	0	180	gwarancja płatnicza udzielona przez Bank DnB NORD Polska S.A., poręczenie HAWE Telekom Sp. z o.o.	0	0	-
Umowy leasingu ¹	5 583	6 083	weksle in blanco z deklaracjami wekslowymi	4 623	3 837	weksle in blanco z deklaracjami wekslowymi
Razem	173 498	296 812		153 761	288 436	

¹ Częściowo wartość zabezpieczenia przyjęta według minimalnych opłat leasingowych

12. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

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

Transakcje zawierane z podmiotami powiązanymi we wcześniejszych okresach sprawozdawczych w znacznej części dotyczyły umów pożyczek zawartych między HAWE S.A. a HAWE Telekom Sp. z o.o., na podstawie których HAWE S.A. udzieliła pożyczek spółce zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o.

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

Przychody z tytułu odsetek od pożyczek osiągnięte przez HAWE S.A. w okresie trzech kwartałów 2012 roku wyniosły 1.744 tys. zł. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przychody te ulegają eliminacji.

Zestawienie umów pożyczek według stanu na dzień 30 września 2012 roku przedstawia poniższa tabela.

(w PLN)

Data umowy	Data zapadalności kapitału	Data zapadalności odsetek	Oprocentowanie w skali roku	Kapitał pożyczki według umowy	Kapitał pożyczki pozostały do spłaty na 2012-09-30	Odsetki od pożyczki pozostałe do spłaty na 2012-09-30	Łącznie do spłaty na 2012-09-30
2008-04-22	spłacony	2014-07-01	WIBOR6M + marża	7 300 000,00	0,00	1 018 634,00	1 018 634,00
2008-05-05	spłacony	2014-07-01	WIBOR6M + marża	8 000 000,00	0,00	1 313 481,64	1 313 481,64
2009-04-07	2014-07-01	2014-07-01	WIBOR6M + marża	21 540 000,00	13 540 000,00	4 430 221,88	17 970 221,88
2009-09-09	2014-07-01	2014-07-01	WIBOR6M + marża	8 000 000,00	3 000 000,00	741 836,53	3 741 836,53
2009-12-15	2014-07-01	płatne kwartalnie	stałe, przewyższające stawkę WIBOR z dnia umowy pożyczki	13 280 000,00	1 373 571,87	2 891 842,40	4 265 414,27
2011-01-26	2014-07-01	płatne półrocznie	WIBOR6M + marża	3 510 000,00	3 510 000,00	751 897,78	4 261 897,78
2011-02-16	2014-07-01	płatne półrocznie	WIBOR6M + marża	3 500 000,00	1 500 000,00	313 111,23	1 813 111,23
				RAZEM, w tym:	22 923 571,87	11 461 025,46	34 384 597,33
				długoterminowe	22 923 571,87	7 504 174,05	30 427 745,92
				krótkoterminowe	0,00	3 956 851,41	3 956 851,41

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

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

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

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

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

W okresie trzech kwartałów 2012 roku, ani do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie wystąpiły inne istotne transakcje z podmiotami powiązanymi.

13. 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 KOŃCU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO”

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego nie wystąpiły istotne zdarzenia, których skutków nie ujęto w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

Jerzy Karney

Prezes Zarządu

Krzysztof Rybka

Wiceprezes Zarządu

Dariusz Jędrzejczyk

Wiceprezes Zarządu