



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA I KWARTAŁ 2013 ROKU

GRUPA KAPITAŁOWA HAWE

Warszawa, 15 maja 2013 roku

I. Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej HAWE za I kwartał 2013 roku sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Okres 3 miesiące zakończony 31.03.2013 r.	Okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2012 r.	Okres 3 miesiące zakończony 31.03.2012 r.
Przychody ze sprzedaży	48 750	107 903	27 429
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	47 703	106 688	27 428
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 047	1 215	1
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	16 012	62 629	13 755
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	15 042	61 577	13 754
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	970	1 052	1
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	32 738	45 274	13 674
Pozostałe przychody operacyjne	223	4 325	1 986
Koszty sprzedaży	417	1 672	310
Koszty ogólnego zarządu	3 182	15 956	3 588
Pozostałe koszty operacyjne	58	7 828	429
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	29 305	24 142	11 333
Przychody Finansowe	3 697	9 621	2 117
Koszty Finansowe	1 862	11 604	1 846
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	31 140	22 159	11 605
Podatek dochodowy	5 943	5 251	2 729
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	25 197	16 908	8 876
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0	0
Zysk (strata) netto	25 197	16 908	8 876
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy	0,23	0,16	0,08
Rozwodniony za okres obrotowy	0,23	0,16	0,08
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy	0,23	0,16	0,08
Rozwodniony za okres obrotowy	0,23	0,16	0,08
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)	0,00	0,00	0,00

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Okres 3 miesiące zakończony 31.03.2013 r.	Okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2012 r.	Okres 3 miesiące zakończony 31.03.2012 r.
Zysk (strata) netto, w tym:	25 197	16 908	8 876
- przypisany do akcji niedających kontroli	0	0	0
- przypisany do właścicieli jednostki dominującej	25 197	16 908	8 876
Pozostałe dochody	0	0	0
Suma dochodów całkowitych, w tym:	25 197	16 908	8 876
- przypisanych do akcji niedających kontroli	0	0	0
- przypisanych do właścicieli jednostki dominującej	25 197	16 908	8 876

SKONSOLIDOWANY BILANS

	31.03.2013 r.	31.12.2012 r.	31.03.2012 r.	01.01.2012 r.
Aktywa trwałe	540 712	475 253	339 883	327 121
Infrastruktura teletechniczna	285 352	239 161	114 437	129 160
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	10 616	11 485	13 611	12 876
Wartości niematerialne	737	762	463	878
Wartość firmy z konsolidacji	28 643	28 643	28 643	28 643
Pozostałe aktywa finansowe	207	204	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	215 157	194 998	182 730	155 564
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0
Aktywa obrotowe	73 475	69 884	159 649	162 941
Infrastruktura teletechniczna	0	0	84 344	83 901
Pozostałe zapasy	3 421	3 584	3 399	3 313
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	49 538	37 793	31 309	39 335
Kwoty należne odbiorcom z tytułu umów budowlanych	12 989	9 579	7 685	7 219
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych	1	1	462	462
Pozostałe należności publiczno-prawne	1 877	2 637	995	184
Rozliczenia międzyokresowe	3 249	2 191	3 536	933
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 399	14 099	27 920	27 593
AKTYWA RAZEM	614 187	545 137	499 533	490 062
Kapitał własny	328 067	304 193	296 984	283 103
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	15 672	15 660
Akcje własne	-19 170	-19 170	-17 344	-14 218
Pozostałe kapitały przypisane do właścicieli jednostki dominującej	152 289	153 587	155 514	92 854
Kapitały własne niedające kontroli	0	0	0	0
Niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych przypisany do właścicieli jednostki dominującej	14 888	-1 996	-4 926	-1 996
Wynik finansowy bieżącego okresu przypisany do właścicieli jednostki dominującej	25 197	16 908	8 876	51 612
Zobowiązanie długoterminowe	72 973	35 316	150 792	148 682
Oprocentowane kredyty i pożyczki	1 002	1 058	120 162	120 480
Inne zobowiązania finansowe	37 140	5 408	5 567	5 868
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	344	305	305	305
Rezerwy	43	43	43	43
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	34 444	28 502	24 715	21 986
Zobowiązania krótkoterminowe	213 147	205 629	51 757	58 277
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	157 654	159 725	29 614	29 422
Inne zobowiązania finansowe	21 132	2 709	2 001	1 957
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	14 889	31 990	11 514	18 746
Kwoty należne odbiorcom z tytułu umów budowlanych	1 502	423	376	298
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych	0	609	0	0
Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne	5 754	2 318	3 471	3 960
Pozostałe rezerwy	1 629	1 851	258	2 041
Rozliczenia międzyokresowe	10 587	6 003	4 524	1 853
PASYWA RAZEM	614 187	545 137	499 533	490 062

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres 3 miesiące zakończony 31.03.2013 r.	Okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2012 r.	Okres 3 miesiące zakończony 31.03.2012 r.
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	31 140	22 159	11 605
Korekty razem:	-33 049	5 835	-5 842
Amortyzacja	2 632	8 833	2 190
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-1 803	-1 640	-334
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-9	268	-459
Zmiana stanu należności	-31 260	-36 610	-7 607
Zmiana stanu zapasów	163	-3 489	-528
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-10 951	12 989	-2 929
Zmiana stanu rezerw	-631	3 626	-1 026
Podatek dochodowy zapłacony	0	0	0
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i kwot należnych odbiorcom z tytułu umów budowlanych	1 624	-4 401	536
Wpływy z tytułu odsetek od zawartych umów leasingu finansowego	2 440	8 482	1 736
Koszt infrastruktury sprzedanej /oddanej w leasing finansowy	4 746	16 127	2 578
Koszty dotyczące Programu motywacyjnego dla członków kluczowej kadry menadżerskiej	0	1 648	0
Inne korekty	0	0	0
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 909	27 994	5 762
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	83	554	13
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-5 172	-44 417	-9 146
Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych	0	0	0
Nabycie pozostałych aktywów finansowych	0	0	0
Odsetki otrzymane	0	0	0
Spłata udzielonych pożyczek	0	0	0
Udzielenie pożyczek	0	-200	0
Inne wpływy inwestycyjne	21	1 112	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 068	-42 951	-9 133
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
Wpływy z tytułu emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	7	0
Wpływy z tytułu realizacji Programu wykupu akcji własnych	0	32 397	18 464
Wydatki z tytułu realizacji Programu wykupu akcji własnych	0	-31 431	-12 994
Spłata zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-864	-2 449	-257
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek i kredytów	0	17 189	1 630
Spłata pożyczek i kredytów	-1 918	-4 619	-66
Odsetki otrzymane	0	0	0
Odsetki zapłacone	-1 941	-9 645	-3 092
Inne wpływy finansowe	0	12	12
Inne wydatki finansowe	0	0	0
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4 723	1 462	3 697
D. Przepływy pieniężne netto razem	-11 699	-13 494	327
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-11 699	-13 494	327
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	14 099	27 593	27 593
G. Środki pieniężne na koniec okresu	2 399	14 099	27 920

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
				Wynik netto na sprzedaży akcji własnych	Kapitał na świadczenia pracownicze rozliczany instrumentami kapitałowymi	Kapitał zapasowy utworzony z zysków lat ubiegłych			
Okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2013 r.									
Na dzień 01.01.2013 r.	139 192	15 672	-19 170	7 466	1 648	144 473	-1 996	16 908	304 193
Zysk/strata za rok obrotowy	0	0	0	0	0	0	0	25 197	25 197
Rozliczenie wyniku lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0	16 898	-16 908	-10
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zakup akcji własnych	0	0	0	-1 313	0	0	0	0	-1 313
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/ Dopłaty do udziałów / Emisja nowych udziałów	0	0	0	0	0	14	-14	0	0
Koszty emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Na dzień 31.03.2013 r.	139 192	15 672	-19 170	6 153	1 648	144 487	14 888	25 197	328 067

	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
				Wynik netto na sprzedaży akcji własnych	Kapitał na świadczenia pracownicze rozliczany instrumentami kapitałowymi	Kapitał zapasowy utworzony z zysków lat ubiegłych			
Okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2012 r.									
Na dzień 01.01.2012 r.	139 192	15 660	-14 218	0	0	92 854	-1 996	51 612	283 103
Zysk/strata za rok obrotowy	0	0	0	0	0	0	0	16 908	16 908
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	1 648	0	0	0	1 648
Podwyższenie wartości udziałów/ Dopłaty do udziałów / Emisja nowych udziałów	0	0	0	0	0	7	0	0	7
Koszty emisji akcji	0	12	0	0	0	0	0	0	12
Na dzień 31.12.2012 r.	139 192	15 672	-19 170	7 466	1 648	144 473	-1 996	16 908	304 193

	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
				Wynik netto na sprzedaży akcji własnych	Kapitał na świadczenia pracownicze rozliczany instrumentami kapitałowymi	Kapitał zapasowy utworzony z zysków lat ubiegłych			
Okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2012 r.									
Na dzień 01.01.2012 r.	139 192	15 660	-14 218	0	0	92 854	-1 996	51 612	283 103
Zysk/strata za rok obrotowy	0	0	0	0	0	0	0	8 876	8 876
Rozliczenie wyniku lat ubiegłych	0	0	0	0	0	54 541	-2 930	-51 612	0
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zakup akcji własnych	0	0	-12 994	0	0	0	0	0	-12 994
Sprzedaż akcji własnych	0	0	9 868	8 118	0	0	0	0	17 987
Wycena akcji dotyczących Programu motywacyjnego dla członków kluczowej kadry menadżerskiej	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Podwyższenie wartości udziałów/ Dopłaty do udziałów / Emisja nowych udziałów	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Koszty emisji akcji	0	12	0	0	0	0	0	0	12
Na dzień 31.03.2012 r.	139 192	15 672	-17 344	8 118	0	147 396	-4 926	8 876	296 984

II. Sprawozdanie Finansowe HAWE S.A. za I kwartał 2013 roku sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT EMITENTA

	Okres 3 miesiące zakończony 31.03.2013 r.	Okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2012 r.	Okres 3 miesiące zakończony 31.03.2012 r.
Przychody ze sprzedaży	1 952	7 840	2 292
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	1 952	7 840	2 292
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	572	2 160	531
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	572	2 160	531
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	1 380	5 680	1 761
Pozostałe przychody operacyjne	102	33	1
Koszty sprzedaży	0	0	0
Koszty ogólnego zarządu	2 395	9 827	2 051
Pozostałe koszty operacyjne	0	1 039	0
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-913	-5 152	-290
Przychody finansowe	0	0	0
Koszty finansowe	5	31	8
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-918	-5 183	-298
Podatek dochodowy	-154	-692	-45
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-764	-4 491	-253
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0	0
Zysk (strata) netto	-764	-4 491	-253
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy	-0,01	-0,04	0,00
Rozwodniony za okres obrotowy	-0,01	-0,04	0,00
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy	-0,01	-0,04	0,00
Rozwodniony za okres obrotowy	-0,01	-0,04	0,00
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)	0,00	0,00	0,00

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW EMITENTA

	Okres 3 miesiące zakończony 31.03.2013 r.	Okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2012 r.	Okres 3 miesiące zakończony 31.03.2012 r.
Zysk (strata) netto, w tym:	-764	-4 491	-253
- przypisany do akcji niedających kontroli	0	0	0
- przypisany do właścicieli jednostki dominującej	-764	-4 491	-253
Pozostałe dochody	0	0	0
Suma dochodów całkowitych, w tym:	-764	-4 491	-253
- przypisanych do akcji niedających kontroli	0	0	0
- przypisanych do właścicieli jednostki dominującej	-764	-4 491	-253

BILANS EMITENTA

	31.03.2013 r.	31.12.2012 r.	31.03.2012 r.
Aktywa trwałe	408 814	409 799	413 341
Rzeczowe aktywa trwałe	727	795	962
Wartości niematerialne	3	3	2
Udziały w jednostkach zależnych	379 281	379 277	371 275
Pozostałe aktywa finansowe	27 604	28 656	40 492
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	74	96	286
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 124	970	323
Aktywa obrotowe	6 841	6 463	5 964
Zapasy	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 704	1 169	913
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych	0	0	0
Pozostałe należności publiczno-prawne	96	154	0
Pozostałe aktywa finansowe	4 347	4 164	3 532
Rozliczenia międzyokresowe	598	607	663
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	97	369	856
AKTYWA RAZEM	415 655	416 262	419 305
Kapitał własny	413 993	414 757	417 798
Kapitał podstawowy przypisany do właścicieli jednostki dominującej	107 237	107 237	107 237
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej przypisana do właścicieli jednostki dominującej	309 255	309 255	309 255
Pozostałe kapitały przypisane do właścicieli jednostki dominującej	2 756	2 756	4 489
Kapitały własne niedające kontroli	0	0	0
Niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych przypisany do właścicieli jednostki dominującej	-4 491	0	-2 930
Wynik finansowy bieżącego okresu przypisany do właścicieli jednostki dominującej	-764	-4 491	-253
Zobowiązanie długoterminowe	458	504	820
Oprocentowane kredyty i pożyczki	0	0	0
Inne zobowiązania finansowe	80	104	232
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	378	400	588
Rezerwy	0	0	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	1 204	1 001	686
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	0	0	0
Inne zobowiązania finansowe	152	179	198
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	724	328	334
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych	0	0	0
Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne	147	114	152
Pozostałe rezerwy	152	251	0
Rozliczenia międzyokresowe	30	129	3
PASYWA RAZEM	415 655	416 262	419 305

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH EMITENTA

	Okres 3 miesiące zakończony 31.03.2013 r.	Okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2012 r.	Okres 3 miesiące zakończony 31.03.2012 r.
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	-918	-5 183	-298
Korekty razem:	721	12 203	-439
Amortyzacja	84	315	78
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	5	31	8
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	0	0
Statystyczne odsetki od udzielonych pożyczek	-470	-2 204	-608
Zmiana stanu należności, w tym:	886	13 144	565
- otrzymane odsetki od udzielonych pożyczek	634	4 800	0
- spłata udzielonych pożyczek	706	8 000	0
- udzielenie pożyczek	0	0	0
- zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług, publiczno-prawnych oraz pozostałych	-454	344	565
Zmiana stanu zapasów	0	0	0
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	406	-96	136
Zmiana stanu rezerw	-99	251	0
Podatek dochodowy zapłacony	0	0	0
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-90	-435	-617
Koszty dotyczące Programu motywacyjnego dla członków kluczowej kadry menadżerskiej	0	1 196	0
Inne korekty	0	0	0
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-197	7 020	-737
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	0	0	0
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-16	-152	-81
Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych	0	0	0
Nabycie udziałów w spółkach zależnych	-4	-8 002	0
Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-20	-8 154	-81
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
Wpływy z tytułu emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0
Spłata zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-50	-190	-43
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek i kredytów	0	0	0
Spłata pożyczek i kredytów	0	0	0
Odsetki otrzymane	0	0	0
Odsetki zapłacone	-5	-31	-8
Inne wpływy finansowe	0	12	12
Inne wydatki finansowe	0	0	0
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-55	-209	-39
D. Przepływy pieniężne netto razem	-272	-1 343	-857
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-272	-1 343	-857
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	369	1 713	1 713
G. Środki pieniężne na koniec okresu	97	369	856

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 31.03.2013 r.							
Na dzień 01.01.2013 r.	107 237	309 255	1 196	1 560	0	-4 491	414 757
Zysk/strata za rok obrotowy	0	0	0	0	0	-764	-764
Rozliczenie wyniku lat ubiegłych	0	0	0	0	-4 491	4 491	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 31.03.2013 r.	107 237	309 255	1 196	1 560	-4 491	-764	413 993

	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 31.12.2012 r.							
Na dzień 01.01.2012 r.	107 237	309 243	0	4 489	0	-2 930	418 039
Zysk/strata za rok obrotowy	0	0	0	0	0	-4 491	-4 491
Rozliczenie wyniku lat ubiegłych	0	0	0	-2 930	0	2 930	0
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0
Wycena akcji dotyczących Programu motywacyjnego dla członków kluczowej kadry menadżerskiej	0	0	1 196	0	0	0	1 196
Podwyższenie wartości udziałów	0	0	0	0	0	0	0
Koszty emisji akcji	0	12	0	0	0	0	12
Na dzień 31.12.2012 r.	107 237	309 255	1 196	1 560	0	-4 491	414 757

	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 31.03.2012 r.							
Na dzień 01.01.2012 r.	107 237	309 243	0	4 489	0	-2 930	418 039
Zysk/strata za rok obrotowy	0	0	0	0	0	-253	-253
Rozliczenie wyniku lat ubiegłych	0	0	0	0	-2 930	2 930	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	12	0	0	0	0	12
Na dzień 31.03.2012 r.	107 237	309 255	0	4 489	-2 930	-253	417 798

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 sprawozdania finansowego HAWE S.A. za I kwartał 2013 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 31 marca 2013 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;
ORSS 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.
- 100% udziałów w HAWE Budownictwo Sp. z o.o.
- 100% udziałów w ORSS Sp. z o.o.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku HAWE S.A. posiadała 40 udziałów w kapitale zakładowym spółki Otwarte Regionalne Sieci Szerokopasmowe Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („ORSS Sp. z o.o.”) (wcześniej Maribel Investments Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie), o wartości nominalnej 50,00 zł każdy, stanowiących 33,33% udziałów w kapitale zakładowym i dających 33,33% głosów na zgromadzeniu wspólników.

W dniu 11 lutego 2013 roku HAWE S.A. nabyła 80 udziałów w kapitale zakładowym ORSS Sp. z o.o., po 40 udziałów od Alcatel-Lucent Polska Sp. z o.o. oraz TP Teltech Sp. z o.o., w wyniku czego HAWE S.A. stała się jedynym wspólnikiem ORSS Sp. z o.o. i posiada 120 udziałów w kapitale zakładowym o wartości nominalnej 50,00 zł każdy, stanowiących 100% udziałów w kapitale zakładowym i dających 100% głosów na zgromadzeniu wspólników.

Nabycie udziałów ORSS Sp. z o.o. związane jest z uczestnictwem Spółki w Projekcie Sieć Szerokopasmowa Polski Wschodniej w Województwie Warmińsko-Mazurskim, poprzez utworzenie otwartej platformy inwestycyjnej, której liderem jest ORSS Sp. z o.o. Szczegółowy opis Projektu zawarto w pkt. 4 niniejszego sprawozdania.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego w dniu 24 kwietnia 2013 roku Zarząd HAWE S.A., jedynego udziałowca ORSS Sp. z o.o., podjął Uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego ORSS Sp. z o.o. z kwoty 6.000,00 zł o kwotę 50,00 zł, tj. do kwoty 6.050,00 zł, poprzez emisję 1 (jednego) nowego udziału

o wartości nominalnej 50,00 zł. Udział ten objęty zostanie przez HAWĘ S.A. za całkowitą kwotę 100.000,00 zł w postaci wkładu pieniężnego. Nadwyżka w wysokości 99.950,00 zł, powstała w wyniku objęcia udziału po cenie wyższej niż wartość nominalna, przekazana została na kapitał zapasowy. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania podwyższenie kapitału nie zostało zarejestrowane przez sąd.

Programu wykupu akcji własnych HAWĘ S.A.

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

Jednocześnie zdecydowano o utworzeniu kapitału rezerwowego Spółki, na który 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 HAWĘ Telekom Sp. z o.o. do bezpośredniego nabywania akcji własnych HAWĘ S.A. w ramach wykonywania pierwszego etapu Programu wykupu akcji własnych HAWĘ 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, HAWĘ Telekom Sp. z o.o. nabyła 5.192.894 akcji, co stanowiło 4,84% kapitału zakładowego HAWĘ S.A. i dawało 4,84% głosów na walnym zgromadzeniu.

W dniu 18 stycznia 2012 roku Zarząd HAWĘ S.A. podjął decyzję o rozpoczęciu realizacji drugiego etapu wykonywania Programu wykupu akcji własnych HAWĘ 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 HAWĘ S.A. ponownie upoważnił spółkę zależną HAWĘ Telekom Sp. z o.o., która mogła nabywać akcje bezpośrednio lub z udziałem wybranego domu maklerskiego, który działając na podstawie umowy zawartej z HAWĘ Telekom Sp. z o.o. dokonywał nabycia akcji własnych HAWĘ S.A. najpierw w imieniu własnym oraz na własny rachunek, a następnie wszystkie nabyte w tym celu akcje odsprzedał na rzecz HAWĘ Telekom Sp. z o.o.

W dniu 18 stycznia 2012 roku HAWĘ Telekom Sp. z o.o. zawarła umowę pośrednictwa w skupie akcji własnych HAWĘ S.A. z Biurem Maklerskim Banku DnB NORD Polska S.A., które działając w imieniu własnym nabyło na własny rachunek z przeznaczeniem do odsprzedaży HAWĘ Telekom Sp. z o.o. akcje w liczbie 3.589.632, co stanowiło 3,35% kapitału zakładowego HAWĘ S.A. i dawało 3,35% głosów na walnym zgromadzeniu. W celu realizacji zobowiązań wynikających z umowy pośrednictwa w skupie akcji własnych HAWĘ S.A., spółka HAWĘ 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 HAWĘ S.A. na wniosek Zarządu HAWĘ S.A. podjęła uchwałę dotyczącą wyrażenia zgody na rozszerzenie celu Programu wykupu akcji własnych Spółki. Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na odsprzedaż akcji własnych HAWĘ 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 Sp. z o.o. posiadała łącznie 4.028.326 sztuk akcji Spółki, stanowiących 3,76% kapitału zakładowego HAWE S.A. i dających 3,76% głosów na walnym zgromadzeniu.

Program motywacyjny dla członków kluczowej kadry menadżerskiej Grupy Kapitałowej HAWE

W dniu 4 kwietnia 2012 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie 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 umotywowała 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 mogła odbyć się wyłącznie na podstawie umowy cywilnoprawnej (tj. poza rynkiem regulowanym) lub w drodze transakcji pakietowej. Cena, po której akcje zostały zaoferowane ustalono na 3,00 zł za 1 sztukę akcji.

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

Programu, co szczegółowo opisano w notcie nr 11.4 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej HAWE za 2012 rok.

Po uwzględnieniu tej transakcji, na dzień 31 marca 2013 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania HAWE Telekom Sp. z o.o. posiadała łącznie 3.754.014 sztuk akcji Spółki, stanowiących 3,50% kapitału zakładowego HAWE S.A. i dających 3,50% głosów na walnym zgromadzeniu.

Zawarcie umowy zobowiązującej HAWE Telekom Sp. z o.o. do zakupu akcji HAWE S.A.

W dniu 18 stycznia 2013 roku spółka zależna HAWE Telekom Sp. z o.o. zawarła umowę, na podstawie której zobowiązała się do zakupu 3.000.000 sztuk akcji HAWE S.A. o wartości nominalnej 1,00 zł każda, stanowiących 2,80% kapitału zakładowego HAWE S.A. i dających 2,80% głosów na walnym zgromadzeniu. Jednostkowa cena zakupu akcji została ustalona na poziomie 4,20 zł.

Akcje zostaną nabyte w celu realizacji trzeciego etapu wykonywania Programu wykupu akcji własnych HAWE S.A. Nabycie akcji przez HAWE Telekom Sp. z o.o. odbędzie się w ramach upoważnienia nadanego w dniu 29 marca 2012 roku przez Zgromadzenie Wspólników HAWE Telekom Sp. z o.o.

Po wykonaniu zobowiązania HAWE Telekom Sp. z o.o. będzie posiadała 6.754.014 sztuk akcji HAWE S.A., stanowiących 6,30% kapitału zakładowego HAWE S.A. i dających 6,30% głosów na walnym zgromadzeniu.

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

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

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

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

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

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

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

W dniu 5 lutego 2013 roku Zarząd HAWE S.A. podjął uchwałę o niezrealizowaniu przedmiotowej uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 18 września 2012 roku oraz o wyłączeniu możliwości podwyższenia kapitału zakładowego Spółki przewidzianej tą uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki. Zarząd Spółki podjął taką decyzję

w związku z otrzymaniem od Polskich Kolei Państwowych S.A. zawiadomienia o podjęciu przez Zarząd PKP S.A. decyzji o zamknięciu, bez rozstrzygnięcia, procesu prywatyzacji TK Telekom Sp. z o.o., w którym uczestniczyła Spółka i którego realizacja miała nastąpić poprzez przedmiotowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki.

W toku negocjacji prowadzonych pomiędzy Spółką a PKP S.A. wystąpił brak możliwości osiągnięcia porozumienia w kluczowych dla Spółki kwestiach, które stanowiły o rentowności, atrakcyjności biznesowej oraz możliwości osiągnięcia efektu synergii wynikającej z nabycia 100% udziałów TK Telekom Sp. z o.o.

W ocenie Zarządu Spółki brak realizacji transakcji nabycia 100% udziałów TK Telekom Sp. z o.o. pozwoliło Spółce na powrót do relacji biznesowych, które w toku realizacji tej transakcji były zawieszane. Uruchomienie przedmiotowych relacji biznesowych pozwoliło Spółce na rozwijanie współpracy z krajowymi operatorami telekomunikacyjnymi oraz na dalsze zacieśnianie współpracy z TK Telekom Sp. z o.o., której wyrazem była umowa podpisana pod koniec grudnia 2012 roku.

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

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

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

W okresie między końcem okresu sprawozdawczego a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne inne zmiany w strukturze własnościowej i kapitałowej HAWE S.A.

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 następujące okresy:

- **okres bieżący od 1 stycznia do 31 marca 2013 roku,**
- **poprzedni rok od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku,**
- **okres porównywalny od 1 stycznia do 31 marca 2012 roku.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera sprawozdania finansowe wszystkich jednostek zależnych, kontrolowanych w sposób bezpośredni lub pośredni przez HAWE 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 zaokrągleń do pełnych tysięcy.

Szczegółowe informacje na temat transakcji z podmiotami powiązаныmi zostały przedstawione w pkt. 11. niniejszego sprawozdania.

Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

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

Skonsolidowany bilans Grupy Kapitałowej HAWE wykazuje nadwyżkę zobowiązań krótkoterminowych nad aktywami obrotowymi w wysokości 139.672 tys. zł, co może powodować niepewność dotyczącą możliwości pozyskania finansowania na dalszą działalność Grupy i Spółki. Większość tej nadwyżki jest wynikiem dokonania reklasyfikacji długoterminowych kredytów i pożyczek, będącej rezultatem zastosowania zapisów MSR 1 nakazującego dokonanie jej każdorazowo w przypadku naruszenia kowenantów zapisanych w umowach kredytowych.

W ocenie Zarządu HAWE Telekom Sp. z o.o. oraz Zarządu jednostki dominującej nie ma zagrożenia, że umowy kredytowe zostaną postawione w stan natychmiastowej wymagalności, ponieważ naruszenie dotyczy pojedynczych wskaźników finansowych. Zdaniem Zarządu Spółki nie istnieje zagrożenie płynności oraz zagrożenie finansowania bieżącej działalności Grupy Kapitałowej i Spółki.

W celu zapewnienia finansowania działalności oraz doprowadzenia do obniżenia kosztów finansowania działalności operacyjnej i inwestycyjnej Zarząd Spółki podjął rozmowy z instytucjami finansowymi zmierzające do zastąpienia finansowania krótkoterminowego finansowaniem średnio i długoterminowym. Szczególnie zaawansowane są negocjacje z firmami leasingowymi w celu pozyskania finansowania w formie leasingu zwrotnego posiadanej infrastruktury telekomunikacyjnej. Zarząd prowadzi także rozmowy z instytucjami finansowymi, w tym bankami finansującymi Spółkę, w sprawie zamiany

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

W związku z powyższymi działaniami Zarząd Spółki nie widzi ryzyka zagrożenia kontynuacji działalności Grupy Kapitałowej i Spółki.

Wycena wartości umów leasingu finansowego świadczonych przez Grupę

HAWE Telekom Sp. z o.o. zawarła w bieżącym okresie sprawozdawczym umowy dzierżawy włókien światłowodowych, które mają charakter leasingu finansowego. Umowy te rozliczane są, zgodnie z opisem w punkcie „Leasing. Grupa jako leasingodawca” w dalszej części dokumentu, przez okres 20 lat. Umowy te, podobnie jak część z podpisanych w latach ubiegłych umów, zawarto na okres krótszy niż 20 lat. HAWE Telekom Sp. z o.o. rozpoznała z tytułu umów zawartych na okresy krótsze niż 15 lat przychody w wysokości 38.611 tys. zł w I kwartale 2013 roku i 121.435 tys. zł w latach ubiegłych.

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

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

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

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

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

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 4,1738 PLN/EUR,
- przeliczenie obrotów, wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych za poprzedni rok, według kursu 4,1736 PLN/EUR,
- przeliczenie obrotów, wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych za okres porównywalny, według kursu 4,1750 PLN/EUR,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 31 marca 2013 roku według kursu 4,1774 PLN/EUR,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 31 grudnia 2012 roku według kursu 4,0882 PLN/EUR,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 31 marca 2012 roku według kursu 4,1616 PLN/EUR.

Zasady rachunkowości

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

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

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

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

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

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

Środki trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, do których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Częścią składową są również koszty generalnych remontów. Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, wynoszący:

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

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

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

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

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

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 trwale przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana” lub zostaje usunięty z ewidencji bilansowej.

Dla wartości niematerialnych Grupa przyjęła wartość końcową w wysokości zero.

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

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

Metoda amortyzacji oraz stawka amortyzacyjna wartości niematerialnych podlegają weryfikacji na każdy 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.

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

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

Wartość odzyskiwalna

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

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

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

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

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

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

Informacja dotycząca ośrodków wypracowujących środki pieniężne

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

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

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

Przychód składników zapasów wyceniany jest według następujących zasad:

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

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

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

Na 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:

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

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

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

Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

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

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 aktuarium. 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 przyznanych instrumentów finansowych (akcji, warrantów). Wartość godziwa instrumentów ustalana jest w oparciu o wysokość kursu giełdowego akcji Spółki z uwzględnieniem warunków, na jakich instrumenty finansowe zostały przyznane.

Przychody

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa

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

Sprzedaż towarów i produktów

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

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

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

Rozliczanie kontraktów długoterminowych na usługi budowlane i projektowe

Usługi budowlane i projektowe stanowią jedną z podstawowych działalności Grupy, a wykonywane są na podstawie kontraktów handlowych. Kontrakty na usługi budowlane i projektowe, których 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 przypadające na dany okres sprawozdawczy ujmuje się w przychodach okresu jako przychody ze sprzedaży produktów, natomiast w bilansie jako kwoty należne odbiorcom z tytułu umów budowlanych.

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

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,
- 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.

Przychody finansowe

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

W przychodach finansowych ujmuje się w szczególności:

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

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 tytułu różnic kursowych,
- 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 dochodowy ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

Podatek od towarów i usług

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

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

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

Zarządzanie kapitałem

Zarządzanie kapitałem w Grupie 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. 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.

Zmiana podatku odroczonego	31.03.2013 r.	Zmiany w okresie od 01.01.2013 r. do 31.03.2013 r.	31.12.2012 r.
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego			
Umowy budowlane długoterminowe	1 383	-571	1 954
Roczna korekta VAT	0	-40	40
Umowy leasingu finansowego	44 990	5 692	39 298
Razem	46 373	5 081	41 291
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego			
Odprawy emerytalne i niewykorzystane urlopy	124	-19	143
Kary za nieterminowe wykonanie umowy	240	0	240
Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów	1 978	-1 045	3 023
Utworzone rezerwy na koszty	548	0	548
Amortyzacja podatkowa	1 637	0	1 637
Różnice kursowe	562	-32	594
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	5	0	5
Naliczone i niezapłacone odsetki	538	-210	748
Odpisy aktualizujące wartość aktywów	589	0	589
Różnice dotyczące zobowiązań (wynagrodzenia, ZUS)	160	41	119
Różnice dotyczące zobowiązań - inne	39	-27	65
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	5 509	430	5 079
Razem	11 928	-861	12 790
Rezerwa netto (-) / Aktywa netto (+) z tytułu podatku odroczonego	-34 444	-5 943	-28 502

Zmiana stanu rezerw	31.03.2013 r.	Zmiany w okresie od 01.01.2013 r. do 31.03.2013 r.	31.12.2012 r.
Rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe	48	0	48
Rezerwa na urlopy wypoczynkowe	447	-99	546
Inne rezerwy	1 178	-123	1 300
Razem	1 673	-222	1 895

4. 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., MNI Telecom S.A.

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 rosnącym zapotrzebowaniu operatorów telekomunikacyjnych na wykorzystanie infrastruktury światłowodowej posiadanej przez HAWE Telekom Sp. z o.o., a tym samym potwierdza rosnącą pozycję Grupy Kapitałowej HAWE na rynku telekomunikacyjnym.

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 grudniu 2012 roku zakończyła się budowa infrastruktury teletechnicznej w relacji Kraków – Katowice. Odcinek ten ma swój początek w Krakowie, a zakończony jest w Katowicach na ul. Koszarowej oraz ul. Jordana. Na trasie tego odcinka wykonane zostały dwa odgałęzienia: pierwsze jako wyjście w kierunku Trzebini, a drugie z obiektem kolokacyjnym w Jaworznie. Całkowita długość optyczna nowego odcinka wynosi 117 km.

Całkowita długość optyczna Ogólnopolskiej Sieci Światłowodowej HAWE wynosi obecnie ponad 4.200 km (łącznie z relacjami dzierżawionymi).

Równolegle prowadzone są prace projektowe oraz realizacja budowy kolejnych odcinków III etapu inwestycji w relacjach:

- Warszawa – Biała Podlaska – Terespol (wybudowano już odcinek Biała Podlaska – Terespol o długości 61 km),
- Sochaczew – Warszawa,
- Katowice – Opole – Wrocław.

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

- Łódź – Zgierz – Golędkie,
- odgałęzienie do granicy państwa w Cieszynie.

W obrębie powyższych odcinków rozważana jest również możliwość zakupu istniejącej infrastruktury. Po zrealizowaniu wyżej opisanej inwestycji HAWE Telekom Sp. z o.o. zakończy budowę Ogólnopolskiej Sieci Światłowodowej HAWE. Sieć będzie miała łączną długość ok. 3.926 km i połączy największe aglomeracje miejskie oraz kluczowe ośrodki administracyjne i gospodarcze Polski.

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

W dniu 21 lutego 2012 roku spółka zależna HAWE 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 HAWE Telekom Sp. z o.o. 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 HAWE Telekom Sp. z o.o. 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 HAWE 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.

Nabycie udziałów ORSS Sp. z o.o., podpisanie umów dotyczących Projektu Sieci Szerokopasmowej Polski Wschodniej w Województwie Warmińsko-Mazurskim

W dniu 11 lutego 2013 roku HAWE S.A. nabyła 80 udziałów w kapitale zakładowym ORSS Sp. z o.o., po 40 udziałów od Alcatel-Lucent Polska Sp. z o.o. oraz TP Teltech Sp. z o.o., w wyniku czego HAWE S.A. stała się jedynym wspólnikiem ORSS Sp. z o.o. i posiadała 120 udziałów w kapitale zakładowym o wartości nominalnej 50,00 zł każdy, stanowiących 100% udziałów w kapitale zakładowym i dających 100% głosów na zgromadzeniu wspólników.

Nabycie udziałów ORSS Sp. z o.o. związane jest z uczestnictwem Spółki w Projekcie Sieć Szerokopasmowa Polski Wschodniej w Województwie Warmińsko-Mazurskim, poprzez utworzenie otwartej platformy inwestycyjnej, której liderem jest ORSS Sp. z o.o.

Wprowadzenie modelu biznesowego przewidującego występowanie ORSS Sp. z o.o. jako wykonawcy oraz współpracę HAWE S.A., Alcatel-Lucent Polska Sp. z o.o. oraz TP Teltech Sp. z o.o. występujących w charakterze podwykonawców ma na celu uzyskanie możliwie największej elastyczności oraz efektywności finansowej umożliwiającej realizację Projektu. W tym celu wspomniane spółki podpisały w dniu 11 lutego 2013 roku umowę o finansowaniu i koordynacji podwykonawstwa, określającą zasady współpracy pomiędzy spółkami w zakresie występowania i realizacji Projektu. Ponadto w tym samym dniu ORSS Sp. z o.o. podpisała warunkowe umowy podwykonawcze z HAWE S.A., Alcatel-Lucent Polska Sp. z o.o. oraz TP Teltech Sp. z o.o., których przedmiotem jest wykonanie projektu i budowy pasywnej (dotyczy HAWE S.A. i TP Teltech Sp. z o.o.) oraz aktywnej (dotyczy Alcatel-Lucent Polska Sp. z o.o.) infrastruktury telekomunikacyjnej, w przypadku zawarcia przez ORSS Sp. z o.o. umowy z Województwem Warmińsko-Mazurskim. Warunek ten spełnił się w dniu 19 kwietnia 2013 roku.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego w dniu 19 kwietnia 2013 roku ORSS Sp. z o.o. zawarła z Województwem Warmińsko-Mazurskim umowę o partnerstwie publiczno-prywatnym, której przedmiotem jest przedsięwzięcie polegające na realizacji, utrzymaniu i zarządzaniu siecią szerokopasmowego Internetu realizowanego w ramach Projektu Sieci Szerokopasmowej Polski Wschodniej w Województwie Warmińsko-Mazurskim.

Projekt zakłada zaprojektowanie, budowę, utrzymanie oraz zaoferowanie usług z wykorzystaniem infrastruktury teleinformatycznej na terenie Województwa Warmińsko-Mazurskiego, tworzącej ponadregionalną sieć szerokopasmowego dostępu do Internetu, o długości 2.241 km. Wartość Projektu wynosi 316 mln zł.

Podpisanie przez HAWE Budownictwo Sp. z o.o. umów z Internetia Sp. z o.o.

W dniu 25 marca 2013 roku HAWE Budownictwo Sp. z o.o. zawarła z Internetia Sp. z o.o. dwie umowy o współpracy, których przedmiotem jest utrzymanie i aktywacja usług sieci Internetia Sp. z o.o. przez okres minimum 18 miesięcy. Jeżeli żadna ze stron po tym okresie nie wypowie umów, wówczas zostaną one automatycznie przekształcone w umowy na czas nieoznaczony, na dotychczas obowiązujących warunkach. Przychody HAWE Budownictwo Sp. z o.o. z tytułu usług objętych umowami wyniosą łącznie ponad 5,6 mln zł.

Zawarcie przedmiotowych umów rozszerza dotychczasową współpracę (serwis infrastruktury Dialog) HAWE Budownictwo Sp. z o.o. ze spółkami z grupy Netia S.A. w zakresie serwisu oraz utrzymania sieci.

Podpisanie przez HAWE Budownictwo Sp. z o.o. umowy na budowę Zabrzeńskiej Szerokopasmowej Sieci Światłowodowej

W dniu 26 marca 2013 roku HAWE Budownictwo Sp. z o.o. zawarła z Miastem Zabrze – Miejski Zarząd Dróg i Infrastruktury Informatycznej umowę na budowę Zabrzeńskiej

Szerokopasmowej Sieci Światłowodowej – Etap II i III wraz z punktem hot-spot o wartości 15 mln zł. Projekt zakłada zaprojektowanie i budowę pasywnej sieci szerokopasmowej na terenie Miasta Zabrze o długości ok. 72 km wraz z adaptacją budowlaną pomieszczeń oraz instalacją i montażem urządzeń aktywnych w 150 lokalizacjach. Zakończenie wykonywania umowy planowane jest na połowę 2014 roku.

HAWĘ Budownictwo Sp. z o.o. realizuje już Etap I projektu budowy Zabrzeńskiej Szerokopasmowej Sieci Światłowodowej o wartości ok. 3 mln zł.

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

W I kwartale 2013 roku podstawowe segmenty branżowe, w których Grupa Kapitałowa HAWĘ 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 3 miesięcy zakończony 31.03.2013 r.					
Przychody ze sprzedaży, w tym:	42 519	6 637	1 952	-2 358	48 750
- zewnętrzne	42 305	5 855	591		48 750
- wewnętrzne	215	782	1 362	-2 358	0
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	32 427	292	18		32 738
Zysk (strata) netto	26 626	-284	-1 145		25 197
Okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2012 r.					
Przychody ze sprzedaży, w tym:	23 625	4 777	2 292	-3 264	27 429
- zewnętrzne	22 226	3 759	1 444		27 429
- wewnętrzne	1 398	1 018	848	-3 264	0
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	13 563	-802	913		13 674
Zysk (strata) netto	10 657	-1 036	-746		8 876
Stan na 31.03.2013 r.					
Aktywa	563 251	20 155	30 781		614 187
Zobowiązania	270 741	14 051	1 328		286 120
Stan na 31.12.2012 r.					
Aktywa	499 876	14 095	31 167		545 137
Zobowiązania	224 424	15 285	1 235		240 944

6. 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.

7. 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.

8. EMISJA, WYKUP I SPŁATA NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Spółka i jej spółki zależne nie dokonywały emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych ani w okresie sprawozdawczym, ani w poprzednim roku obrotowym.

9. 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.

10. 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 Sp. z o.o. Spółka HAWE S.A. udzieliła również poręczeń oraz gwarancji zabezpieczających spłaty zobowiązań HAWE Telekom Sp. z o.o. i HAWE Budownictwo Sp. z o.o. wobec banków, towarzystw ubezpieczeniowych oraz dostawców usług, towarów i materiałów.

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

Wyszczególnienie	31.03.2013			31.12.2012		
	Kwota zobowiązania	Kwota zabezpieczenia	Rodzaj zabezpieczenia	Kwota zobowiązania	Kwota zabezpieczenia	Rodzaj zabezpieczenia
Pożyczka w Agencji Rozwoju Przemysłu S.A. zaciągnięta przez spółkę zależną HAWE Telekom Sp. z o.o.	100 000	150 000	rzeczowy majątek trwały, weksel in blanco, poręczenie 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.	32 318	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	34 389	66 000	należności, rzeczowy majątek trwały, zastaw rejestrowy oraz zastaw finansowy z pierwszeństwem zaspokojenia na rachunkach HAWE Telekom Sp. z o.o., poręczenie 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.	1 338	3 099	rzeczowy majątek trwały, weksel in blanco, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunku	1 394	3 099	rzeczowy majątek trwały, weksel in blanco, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunku
Zobowiązania osób powiązanych kapitałowo lub osobowo z HAWE S.A. wobec Alior Bank S.A. ²	0	157 968	rzeczowy majątek trwały, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	0	0	-
Zobowiązania osób powiązanych kapitałowo lub osobowo z HAWE S.A. wobec Alior Bank S.A. ²	0	15 000	poręczenie przez HAWE Telekom Sp. z o.o. spłaty, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	0	15 000	poręczenie przez HAWE Telekom Sp. z o.o. spłaty, oświadczenie o poddaniu się egzekucji
Zobowiązania spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec Generali T.U. S.A.	0	4 000	poręcznie przez HAWE S.A. spłaty weksli in blanco	0	4 000	poręcznie przez HAWE S.A. spłaty weksli in blanco
Zobowiązania spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec S.T.U. Ergo Hestia S.A.	65	500	poręcznie przez HAWE S.A. spłaty weksli in blanco	0	500	poręcznie przez HAWE S.A. spłaty weksli in blanco
Zobowiązania spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec PZU S.A.	0	4 000	poręcznie przez HAWE S.A. i HAWE Budownictwo Sp. z o.o. spłaty weksli in blanco	0	4 000	poręcznie przez HAWE S.A. i HAWE Budownictwo Sp. z o.o. spłaty weksli in blanco
Zobowiązania spółki zależnej HAWE Budownictwo Sp. z o.o. wobec PZU S.A.	0	1 500	poręcznie przez HAWE S.A. i HAWE Telekom Sp. z o.o. spłaty weksli in blanco	0	1 500	poręcznie przez HAWE S.A. i HAWE Telekom Sp. z o.o. spłaty weksli in blanco

Zobowiązania dotyczące postępowania przetargowego ogłoszonego przez Marszałka Województwa Warmińsko-Mazurskiego	0	2 030	gwarancja przetargowa udzielona przez DnB NORD Polska S.A.	0	0	-
Zobowiązania spółki zależnej HAWE Budownictwo Sp. z o.o. wobec ONNINEN Sp. z o.o.	0	1 000	poręczenie przez HAWE S.A. spłaty	0	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.	51	1 500	poręczenie przez HAWE S.A. spłaty	198	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.	80	7 650	poręczenie przez HAWE S.A. spłaty	80	7 650	poręczenie przez HAWE S.A. spłaty
Zobowiązania spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec Warszawskiego Przedsiębiorstwa Robót Telekomunikacyjnych S.A.	214	1 000	poręczenie przez HAWE S.A. spłaty	399	1 000	poręczenie przez HAWE S.A. spłaty
Zobowiązania spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec TP TELTECH Sp. z o.o.	1 640	1 500	gwarancja dobrego wykonania umowy udzielona przez Bank DnB NORD Polska S.A., gwarancja korporacyjna udzielona przez HAWE S.A.	3 156	1 500	gwarancja dobrego wykonania umowy udzielona przez Bank DnB NORD Polska S.A., gwarancja korporacyjna udzielona przez HAWE S.A.
Zobowiązania spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec PKN ORLEN S.A.	0	300	gwarancja płatnicza udzielona przez Bank DnB NORD Polska S.A., gwarancja korporacyjna udzielona przez HAWE S.A.	19	300	gwarancja płatnicza udzielona przez Bank DnB NORD Polska S.A., gwarancja korporacyjna udzielona przez HAWE S.A.
Zobowiązania spółki zależnej HAWE Budownictwo Sp. z o.o. wobec PKN ORLEN S.A.	33	180	gwarancja płatnicza udzielona przez Bank DnB NORD Polska S.A., poręczenie HAWE Telekom Sp. z o.o.	91	180	gwarancja płatnicza udzielona przez Bank DnB NORD Polska S.A., poręczenie HAWE Telekom Sp. z o.o.
Umowy leasingu ¹	3 110	5 419	weksle in blanco z deklaracjami wekslowymi	3 875	5 475	weksle in blanco z deklaracjami wekslowymi
Razem	163 848	472 646		168 601	312 704	

¹ Częściowo wartość zabezpieczenia przyjęta według minimalnych opłat leasingowych

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

11. 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.

Przychody z tytułu odsetek od pożyczek osiągnięte przez HAWE S.A. w okresie pierwszego kwartału 2013 roku wyniosły 470 tys. zł. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przychody te ulegają eliminacji.

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

Przychody z tytułu odsetek od pożyczek osiągnięte przez HAWE Telekom Sp. z o.o. w okresie pierwszego kwartału 2013 roku wyniosły 16 tys. zł. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przychody te ulegają eliminacji.

Zestawienie umów pożyczek według stanu na dzień 31 marca 2013 roku przedstawiają poniższe tabele.

Zestawienie umów pożyczek udzielonych HAWE Telekom Sp. z o.o. przez HAWE S.A. według stanu na dzień 31 marca 2013 roku (w PLN)

Data umowy	Data zapadalności kapitału	Data zapadalności odsetek	Oprocentowanie w skali roku	Kapitał pożyczki według umowy	Kapitał pożyczki pozostały do spłaty na 2013-03-31	Odsetki od pożyczki pozostałe do spłaty na 2013-03-31	Łącznie do spłaty na 2013-03-31	
2009-04-07	2014-07-01	2014-07-01	WIBOR6M + marża	21 540 000,00	13 540 000,00	508 203,24	14 048 203,24	
2009-09-09	2014-07-01	2014-07-01	WIBOR6M + marża	8 000 000,00	3 000 000,00	826 450,56	3 826 450,56	
2009-12-15	2014-07-01	płatne kwartalnie	stałe, przewyższające stawkę WIBOR z dnia umowy pożyczki	13 280 000,00	667 938,76	2 977 741,84	3 645 680,60	
2011-01-26	2014-07-01	płatne półrocznie	WIBOR6M + marża	3 510 000,00	3 510 000,00	964 817,26	4 474 817,26	
2011-02-16	2014-07-01	płatne półrocznie	WIBOR6M + marża	3 500 000,00	1 500 000,00	403 964,38	1 903 964,38	
2012-12-31	2014-07-01	2014-07-01	WIBOR6M + marża	4 000 000,00	4 000 000,00	51 682,19	4 051 682,19	
RAZEM, w tym:					26 217 938,76	5 732 859,47	31 950 798,23	
					długoterminowe	26 217 938,76	1 386 335,99	27 604 274,75
					krótkoterminowe	0,00	4 346 523,48	4 346 523,48

Zestawienie umów pożyczek udzielonych HAWE Budownictwo Sp. z o.o. przez HAWE Telekom Sp. z o.o. według stanu na dzień 31 marca 2013 roku (w PLN)

Data umowy	Data zapadalności kapitału	Data zapadalności odsetek	Oprocentowanie w skali roku	Kapitał pożyczki według umowy	Kapitał pożyczki pozostały do spłaty na 2013-03-31	Odsetki od pożyczki pozostałe do spłaty na 2013-03-31	Łącznie do spłaty na 2013-03-31	
2013-01-21	2013-06-30	płatne miesięcznie	WIBOR6M + marża	1 500 000,00	1 500 000,00	15 584,38	1 515 584,38	
RAZEM, w tym:					1 500 000,00	15 584,38	1 515 584,38	
					długoterminowe	0,00	0,00	0,00
					krótkoterminowe	1 500 000,00	15 584,38	1 515 584,38

W dniu 11 lutego 2013 roku HAWE S.A. nabyła 80 udziałów w kapitale zakładowym ORSS Sp. z o.o., po 40 udziałów od Alcatel-Lucent Polska Sp. z o.o. oraz TP Teltech Sp. z o.o., w wyniku czego HAWE S.A. stała się jedynym wspólnikiem ORSS Sp. z o.o. i posiadała 120 udziałów w kapitale zakładowym o wartości nominalnej 50,00 zł każdy, stanowiących 100% udziałów w kapitale zakładowym i dających 100% głosów na zgromadzeniu wspólników.

HAWE S.A. oraz ORSS Sp. z o.o. podpisały w dniu 11 lutego 2013 roku umowę o finansowaniu i koordynacji podwykonawstwa, określającą zasady współpracy pomiędzy spółkami w zakresie występowania i realizacji Projektu Sieć Szerokopasmowa Polski Wschodniej w Województwie Warmińsko-Mazurskim, w którym liderem utworzonej otwartej platformy inwestycyjnej jest ORSS Sp. z o.o. Ponadto w tym samym dniu ORSS Sp. z o.o. podpisała warunkową umowę podwykonawczą z HAWE S.A., której przedmiotem jest wykonanie projektu i budowy pasywnej infrastruktury telekomunikacyjnej, w przypadku zawarcia przez ORSS Sp. z o.o. umowy z Województwem Warmińsko-Mazurskim. Warunek ten spełnił się w dniu 19 kwietnia 2013 roku. Szczegółowy opis Projektu zawarto w pkt. 4 niniejszego sprawozdania.

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

W okresie pierwszego kwartału 2013 roku, ani do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie wystąpiły inne istotne transakcje z podmiotami powiązanymi.

12. 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”

Podpisanie przez HAWE Telekom Sp. z o.o. aneksu do umowy kredytu inwestycyjnego z Bankiem DnB NORD Polska S.A.

W dniu 15 kwietnia 2013 roku HAWE Telekom Sp. z o.o. zawarła z Bankiem DnB NORD Polska S.A. aneks do umowy kredytu inwestycyjnego z dnia 11 października 2010 roku (opis umowy zawarto w pkt. 29.2.2. Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej HAWE za rok 2012). Przedmiotem aneksu jest ustanowienie dodatkowego limitu kredytowego w wysokości 5 mln zł z przeznaczeniem na gwarancje wykorzystywane przy realizacji projektów budowy szerokopasmowych sieci szkieletowych.

Podpisanie przez ORSS Sp. z o.o. umowy dotyczącej Projektu Sieci Szerokopasmowej Polski Wschodniej w Województwie Warmińsko-Mazurskim

W dniu 19 kwietnia 2013 roku ORSS Sp. z o.o. zawarła z Województwem Warmińsko-Mazurskim umowę o partnerstwie publiczno-prywatnym, której przedmiotem jest przedsięwzięcie polegające na realizacji, utrzymaniu i zarządzaniu siecią

szerokopasmowego Internetu realizowanego w ramach Projektu Sieci Szerokopasmowej Polski Wschodniej w Województwie Warmińsko-Mazurskim.

Projekt zakłada zaprojektowanie, budowę, utrzymanie oraz zaoferowanie usług z wykorzystaniem infrastruktury teleinformatycznej na terenie Województwa Warmińsko-Mazurskiego, tworzącej ponadregionalną sieć szerokopasmowego dostępu do Internetu, o długości 2.241 km. Wartość Projektu wynosi 316 mln zł.

Poprzez podpisanie tej umowy spełniony został warunek zawieszający umowy podwykonawcze, zawarte w dniu 11 lutego 2013 roku pomiędzy ORSS Sp. z o.o. a HAWA S.A., Alcatel-Lucent Polska Sp. z o.o. oraz TP Teltech Sp. z o.o.

Szczegółowy opis Projektu zawarto w pkt. 4 niniejszego sprawozdania.

Podwyższenie kapitału zakładowego ORSS Sp. z o.o.

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

13. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI I KOREKTY BŁĘDÓW WPROWADZONE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES PORÓWNYWALNY

Skonsolidowane sprawozdania: rachunek zysków i strat, bilans, rachunek przepływów pieniężnych na dzień 31 marca 2012 roku, przedstawiające dane porównywalne w niniejszym sprawozdaniu, uległy zmianie na wybranych pozycjach w stosunku do danych zawartych w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej HAWA za I kwartał 2012 roku.

Zmianie uległ również bilans na dzień 1 stycznia 2012 roku, przedstawiający dane porównywalne w niniejszym sprawozdaniu, w stosunku do danych zawartych w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej HAWA za rok 2011 (zmiany te zostały omówione w punkcie 42 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej HAWA za rok 2012).

Najważniejsze zmiany wprowadzone do danych na dzień 31 marca 2012 roku dotyczyły sposobu ujęcia w sprawozdaniach finansowych HAWA Telekom Sp. z o.o. kontraktów leasingu finansowego infrastruktury teletechnicznej zrealizowanych przed bieżącym okresem sprawozdawczym. Zarząd HAWA Telekom Sp. z o.o. po ponownej analizie tych kontraktów uznał za uzasadnione dokonanie zmian niektórych wielkości wykazanych w omawianych sprawozdaniach w związku ze skorygowaniem podejścia do niektórych istotnych elementów rozliczania kontraktów leasingowych sieci teletechnicznej, mianowicie:

- sposobu ustalania kosztów przekazanej w leasing infrastruktury telekomunikacyjnej. Zarząd HAWA Telekom Sp. z o.o. 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) (kor.1),
- wielkości stopy odsetkowej zastosowanej do celów rozliczenia opłat leasingowych. Zarząd HAWA Telekom Sp. z o.o. 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 rozdzielanie opłat leasingowych na część kapitałową i odsetkową (kor.2),

- 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 (kor.3).

Dokonano również wycofania aktywowania poprzez ujęcie w kosztach odsetek od kredytu z wartości środka trwałego w budowie (kor.4).

Wprowadzono także korektę wyniku osiągniętego przez Grupę w roku 2011, co skutkowało korektą wyniku za I kwartał 2012 roku (kor.5) dotyczącą:

- a) ujęcia przychodów i kosztów z tytułu usług serwisu w prawidłowym okresie
- b) oraz rozpoznania straty na jednym z kontraktów budowlanych w roku 2011.

Ponadto w celu zachowania porównywalności danych dla okresu porównywalnego z danymi za bieżący okres sprawozdawczy, dokonano zmian prezentacyjnych skutkujących przesunięciami wartości między wybranymi pozycjami sprawozdań (kor.6), dotyczących głównie:

- reklasyfikacji odsetek i różnic kursowych do działalności finansowej,
- prezentacji aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego per saldo,
- wydzielenia pozycji „kwoty należne odbiorcom/należne od odbiorców z tytułu umów budowlanych” wynikających z wyceny kontraktów budowlanych (przesunięcie z rozliczeń międzyokresowych);
- wydzielenia odrębnej linii w sprawozdaniu dotyczącej rozrachunków z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych,
- wydzielenia odrębnej prezentacji dotyczącej posiadanych przez Grupę akcji własnych.

W przedstawionych poniżej tabelach zaprezentowano skutki powyższych zmian w sprawozdaniach dotyczących okresu porównywalnego.

**ZMIANY W SKONSOLIDOWANYM RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES
PORÓWNYWALNY**

	numer korekty	Okres 3 miesiące zakończony 31.03.2012 r. przed zmianami	zmiany	Okres 3 miesiące zakończony 31.03.2012 r. po zmianach
Przychody ze sprzedaży		27 486	-57	27 429
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	2,3,5	27 485	-57	27 428
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		1	0	1
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		15 242	-1 487	13 755
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	1,5	15 241	-1 487	13 754
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		1	0	1
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		12 244	1 430	13 674
Pozostałe przychody operacyjne	6	2 304	-318	1 986
Koszty sprzedaży		310	0	310
Koszty ogólnego zarządu		3 588	0	3 588
Pozostałe koszty operacyjne	6	650	-221	429
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		10 001	1 333	11 333
Przychody Finansowe	2,3,6	1 736	381	2 117
Koszty Finansowe	4,6	1 595	251	1 846
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		10 142	1 463	11 605
Podatek dochodowy	1,2,3,4,5	2 657	72	2 729
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		7 484	1 391	8 876
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		0	0	0
Zysk (strata) netto		7 484	1 391	8 876
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)				
Podstawowy za okres obrotowy		0,07	0,01	0,08
Rozwodniony za okres obrotowy		0,07	0,01	0,08
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)				
Podstawowy za okres obrotowy		0,07	0,01	0,08
Rozwodniony za okres obrotowy		0,07	0,01	0,08
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)		0,00	0,00	0,00

ZMIANY W SKONSOLIDOWANYM BILANSIE ZA OKRES PORÓWNYWALNY

	numer korekty	31.03.2012 r. przed zmianami	zmiany	31.03.2012 r. po zmianach
Aktywa trwałe		350 762	-10 878	339 883
Infrastruktura teletechniczna	1,4	113 410	1 027	114 437
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe		13 611	0	13 611
Wartości niematerialne		463	0	463
Wartość firmy z konsolidacji		28 643	0	28 643
Pozostałe aktywa finansowe		0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2,3	182 876	-146	182 730
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5,6	11 759	-11 759	0
Aktywa obrotowe		160 905	-1 256	159 649
Infrastruktura teletechniczna		84 344	0	84 344
Pozostałe zapasy	5	4 367	-968	3 399
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	5	31 108	201	31 309
Kwoty należne odbiorcom z tytułu umów budowlanych	5,6	0	7 685	7 685
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych	6	0	462	462
Pozostałe należności publiczno-prawne	6	1 457	-462	995
Rozliczenia międzyokresowe	5,6	11 710	-8 173	3 536
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		27 920	0	27 920
AKTYWA RAZEM		511 667	-12 134	499 533
Kapitał własny		297 589	-605	296 984
Kapitał podstawowy przypisany do właścicieli jednostki dominującej		139 192	0	139 192
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej przypisana do właścicieli jednostki dominującej		15 672	0	15 672
Akcje własne	6	0	-17 344	-17 344
Pozostałe kapitały przypisane do właścicieli jednostki dominującej	6	138 170	17 344	155 514
Kapitały własne niedające kontroli		0	0	0
Niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych przypisany do właścicieli jednostki dominującej	5	-2 930	-1 996	-4 926
Wynik finansowy bieżącego okresu przypisany do właścicieli jednostki dominującej	1,2,3,4,5	7 484	1 391	8 876
Zobowiązanie długoterminowe		162 947	-12 156	150 792
Oprocentowane kredyty i pożyczki		120 162	0	120 162
Inne zobowiązania finansowe		5 567	0	5 567
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		305	0	305
Rezerwy		43	0	43
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1,2,3,4,5,6	36 870	-12 156	24 715
Zobowiązania krótkoterminowe		51 131	626	51 757
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek		29 614	0	29 614
Inne zobowiązania finansowe		2 001	0	2 001
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		11 514	0	11 514
Kwoty należne odbiorcom z tytułu umów budowlanych	6	0	376	376
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych		0	0	0
Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne		3 471	0	3 471
Pozostałe rezerwy	5	1 005	-746	258
Rozliczenia międzyokresowe	5	3 527	996	4 524
PASYWA RAZEM		511 667	-12 134	499 533

**ZMIANY W SKONSOLIDOWANYM RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA OKRES PORÓWNYWALNY**

	numer korekty	Okres 3 miesiące zakończony 31.03.2012 r. przed zmianami	Zmiany	Okres 3 miesiące zakończony 31.03.2012 r. po zmianach
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA				
Zysk / Strata przed opodatkowaniem		10 142	1 463	11 605
Korekty razem:		-9 871	4 029	-5 842
Amortyzacja	1	2 039	151	2 190
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		0	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		-334	0	-334
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		-459	0	-459
Zmiana stanu należności	2,3,5	-7 552	-54	-7 607
Zmiana stanu zapasów	5	-133	-394	-528
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		-2 929	0	-2 929
Zmiana stanu rezerw	5	-989	-37	-1 026
Podatek dochodowy zapłacony		0	0	0
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i kwot należnych odbiorcom z tytułu umów budowlanych	5	486	50	536
Wpływy z tytułu odsetek od zawartych umów leasingu finansowego	6	0	1 736	1 736
Koszt infrastruktury sprzedanej /oddanej w leasing finansowy	6	0	2 578	2 578
Koszty dotyczące Programu motywacyjnego dla członków kluczowej kadry menadżerskiej		0	0	0
Inne korekty		0	0	0
A. Przepływy pieniężne netto z dz. operacyjnej		271	5 492	5 762
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA				
Sprzedaż rzeczowych aktywów trw. i wart. niematerialnych		13	0	13
Nabycie rzeczowych aktywów trw. i wart. niematerialnych	1,4,6	-5 390	-3 755	-9 146
Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych		0	0	0
Nabycie pozostałych aktywów finansowych		0	0	0
Odsetki otrzymane		0	0	0
Spłata udzielonych pożyczek		0	0	0
Udzielenie pożyczek		0	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	6	20 200	-20 200	0
Inne wydatki inwestycyjne	6	-12 994	12 994	0
B. Przepływy pieniężne netto z dz. inwestycyjnej		1 829	-10 962	-9 133
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA				
Wpływy z tytułu emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		0	0	0
Wpływy z tytułu realizacji Programu wykupu akcji własnych	6	0	18 464	18 464
Wydatki z tytułu realizacji Programu wykupu akcji własnych	6	0	-12 994	-12 994
Spłata zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		-257	0	-257
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek i kredytów		1 630	0	1 630
Spłata pożyczek i kredytów		-66	0	-66
Odsetki otrzymane		0	0	0
Odsetki zapłacone		-3 092	0	-3 092
Inne wpływy finansowe		12	0	12
Inne wydatki finansowe		0	0	0
C. Przepływy pieniężne netto z dz. finansowej		-1 773	5 470	3 697
D. Przepływy pieniężne netto razem		327	0	327
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		327	0	327
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		0	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu		27 593	0	27 593
G. Środki pieniężne na koniec okresu		27 920	0	27 920

Krzysztof Witoń

Prezes Zarządu

Krzysztof Rybka

Wiceprezes Zarządu

Dariusz Jędrzejczyk

Wiceprezes Zarządu