



Hawe S.A.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2013 ROKU

WRAZ Z OPINIĄ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Warszawa, 10 marca 2014 roku

Rachunek zysków i strat.....	4
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
Bilans	5
Rachunek przepływów pieniężnych.....	6
Sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych.....	8
Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające	10
1. Informacje ogólne o Spółce	10
2. Identyfikacja skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	10
3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki	10
4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	11
5. Skład Grupy Kapitałowej, struktura własnościowa i kapitałowa	12
5.1. Skład Grupy Kapitałowej.....	12
5.2. Zmiany w strukturze własnościowej i kapitałowej w okresie sprawozdawczym	15
6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	20
6.1. Profesjonalny osąd.....	20
6.2. Niepewność szacunków	20
7. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego.....	21
7.1. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych	21
7.2. Okresy prezentowane.....	22
7.3. Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego.....	22
8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości.....	22
9. Nowe standardy i interpretacje, które nie weszły jeszcze w życie.....	23
10. Istotne zasady rachunkowości.....	24
10.1. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej.....	24
10.2. Rzeczowe aktywa trwałe.....	24
10.3. Wartości niematerialne	25
10.4. Wartość firmy	26
10.5. Leasing	27
10.6. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych.....	27
10.7. Koszty finansowania zewnętrznego	28
10.8. Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach.....	28
10.9. Aktywa finansowe	28
10.10. Utrata wartości aktywów finansowych.....	30
10.11. Wbudowane instrumenty pochodne	31
10.12. Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia.....	31
10.13. Zapasy.....	32
10.14. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	33
10.15. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.....	33
10.16. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne	33
10.17. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	34
10.18. Rezerwy.....	34
10.19. Odprawy emerytalne	34
10.20. Płatności w formie akcji własnych	34
10.21. Przychody	35
10.22. Koszty	35
10.23. Podatki	36

HAWE S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
(w tysiącach PLN)

10.24. Zarządzanie kapitałem.....	37
10.25. Zysk netto na akcję.....	37
11. Informacje dotyczące segmentów działalności.....	38
12. Przychody i koszty.....	38
12.1. Przychody ze sprzedaży.....	38
12.2. Koszty według rodzajów.....	39
12.3. Koszty amortyzacji ujęte w rachunku zysków i strat.....	40
12.4. Koszty świadczeń pracowniczych.....	41
12.5. Pozostałe przychody operacyjne.....	41
12.6. Pozostałe koszty operacyjne.....	41
12.7. Przychody finansowe.....	42
12.8. Koszty finansowe.....	42
13. Podatek dochodowy.....	42
13.1. Obciążenie podatkowe.....	42
13.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej.....	43
13.3. Odroczony podatek dochodowy.....	44
14. Zysk przypadający na jedną akcję.....	44
15. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty.....	45
16. Rzeczowe aktywa trwałe.....	45
17. Wartości niematerialne.....	46
18. Długoterminowe aktywa finansowe.....	47
18.1. Inwestycje w jednostki podporządkowane.....	47
18.2. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.....	49
19. Pozostałe aktywa finansowe.....	49
20. Świadczenia pracownicze.....	50
20.1. Programy akcji pracowniczych.....	50
20.2. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia.....	50
21. Należności z tytułu dostaw i usług, pozostałe należności, należności publiczno-prawne.....	51
21.1. Należności z tytułu dostaw i usług.....	51
21.2. Pozostałe należności.....	51
21.3. Należności publiczno-prawne.....	52
22. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	52
23. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe.....	53
23.1. Kapitał podstawowy.....	53
23.2. Pozostałe kapitały zapasowe.....	54
23.3. Niepodzielony wynik finansowy i ograniczenia w wypłacie dywidendy.....	54
24. Zobowiązania finansowe.....	55
24.1. Obligacje.....	55
24.2. Leasing finansowy.....	56
25. Rezerwy.....	56
26. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania, zobowiązania publiczno-prawne.....	57
26.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.....	57
26.2. Zobowiązania publiczno-prawne.....	58
27. Rozliczenia międzyokresowe.....	58
27.1. Rozliczenia międzyokresowe czynne.....	58
27.2. Rozliczenia międzyokresowe bierne i rozliczenia międzyokresowe przychodów.....	58
28. Zobowiązania warunkowe i zabezpieczone, sprawy sądowe i sporne, rozliczenia podatkowe.....	59
28.1. Zobowiązania warunkowe i zabezpieczone.....	59

HAWE S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
(w tysiącach PLN)

28.2. Sprawy sądowe i sporne.....	61
28.3. Rozliczenia podatkowe.....	61
29. Informacje o podmiotach powiązanych.....	61
29.1. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi.....	62
29.2. Wynagrodzenie członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki	66
30. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta	67
31. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.....	68
31.1. Ryzyko stopy procentowej	68
31.2. Ryzyko walutowe	69
31.3. Ryzyko cen towarów.....	69
31.4. Ryzyko kredytowe.....	69
31.5. Ryzyko związane z płynnością.....	69
32. Instrumenty finansowe.....	69
32.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych.....	69
32.2. Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych.....	71
33. Zarządzanie kapitałem	72
34. Struktura zatrudnienia.....	72
35. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	73

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku

	nota	za okres 01.01.2013 - 31.12.2013	za okres 01.01.2012 - 31.12.2012
Przychody ze sprzedaży	12.1	10 106	7 840
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		10 106	7 840
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		0	0
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	12.2	5 770	2 160
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług		5 770	2 160
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0	0
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		4 337	5 680
Pozostałe przychody operacyjne	12.5	263	33
Koszty sprzedaży		0	0
Koszty ogólnego zarządu	12.2	11 507	9 827
Pozostałe koszty operacyjne	12.6	169	1 039
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		-7 076	-5 152
Przychody Finansowe	12.7	0	0
Koszty Finansowe	12.8	41	31
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-7 117	-5 183
Podatek dochodowy	13	-782	-692
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-6 335	-4 491
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		0	0
Zysk (strata) netto		-6 335	-4 491
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy	14	-0,06	-0,04
Rozwodniony za okres obrotowy	14	-0,06	-0,04
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy	14	-0,06	-0,04
Rozwodniony za okres obrotowy	14	-0,06	-0,04
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)	14	0,00	0,00

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku

	za okres 01.01.2013 - 31.12.2013	za okres 01.01.2012 - 31.12.2012
Zysk (strata) netto, w tym:	-6 335	-4 491
- przypisany do akcji nie dających kontroli	0	0
- przypisany do właścicieli jednostki dominującej	-6 335	-4 491
Pozostałe dochody	0	0
Suma dochodów całkowitych, w tym:	-6 335	-4 491
- przypisanych do akcji nie dających kontroli	0	0
- przypisanych do właścicieli jednostki dominującej	-6 335	-4 491

HAWE S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
(w tysiącach PLN)

BILANS
na dzień 31 grudnia 2013 roku

	nota	stan na 31.12.2013 r.	stan na 31.12.2012 r.
Aktywa trwałe		440 001	409 799
Rzeczowe aktywa trwałe	16	658	795
Wartości niematerialne	17	4	3
Udziały w jednostkach zależnych	18.1	390 422	379 277
Pozostałe aktywa Finansowe	19	47 164	28 656
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	21	0	96
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	1 753	970
Aktywa obrotowe		5 028	6 463
Zapasy		0	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	21	2 569	1 169
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych	21.3	0	0
Pozostałe należności publiczno-prawne	21.3	236	154
Pozostałe aktywa Finansowe	19	1 321	4 164
Rozliczenia międzyokresowe	27.1	763	607
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22	139	369
AKTYWA RAZEM		445 029	416 262

Kapitał własny	23	408 422	414 757
Kapitał podstawowy przypisany do właścicieli jednostki dominującej		107 237	107 237
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej przypisana do właścicieli jednostki dominującej		306 324	309 255
Pozostałe kapitały przypisane do właścicieli jednostki dominującej		1 196	2 756
Kapitały własne nie dające kontroli		0	0
Niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych przypisany do właścicieli jednostki dominującej		0	0
Wynik finansowy bieżącego okresu przypisany do właścicieli jednostki dominującej		-6 335	-4 491
Zobowiązania długoterminowe		29 144	504
Oprocentowane kredyty i pożyczki		0	0
Dłużne papiery wartościowe	24.1	28 800	0
Inne zobowiązania Finansowe	24.2	8	104
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	26.1	336	400
Rezerwy	25	0	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe		7 462	1 001
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek		0	0
Dłużne papiery wartościowe	24.1	2 478	0
Inne zobowiązania Finansowe	24.2	95	179
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	26.1	3 950	328
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych	26.2	0	0
Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne	26.2	418	114
Pozostałe rezerwy	25	445	251
Rozliczenia międzyokresowe	27.2	75	129
PASYWA RAZEM		445 029	416 262

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku

	za okres 01.01.2013 - 31.12.2013	za okres 01.01.2012 - 31.12.2012
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	-7 117	-5 183
Korekty razem:	15 425	12 203
Amortyzacja	300	315
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	13	31
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-35	0
Statystyczne odsetki od udzielonych pożyczek	-2 916	-2 204
Statystyczne odsetki od wyemitowanych obligacji	1 376	0
Zmiana stanu należności, w tym:	-12 217	13 144
- otrzymane odsetki od udzielonych pożyczek	6 944	4 800
- spłata udzielonych pożyczek	11 877	8 000
- udzielenie pożyczek	-29 686	0
- wykup objętych dłużnych papierów wartościowych dotyczących działalności operacyjnej	0	0
- objęcie dłużnych papierów wartościowych dotyczących działalności operacyjnej	0	0
- zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług, publiczno-prawnych oraz pozostałych	-1 353	344
Zmiana stanu zapasów	0	0
Zmiana stanu zobowiązań, w tym:	28 877	-96
- zapłacone odsetki od wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych dotyczących działalności operacyjnej	-775	0
- emisja dłużnych papierów wartościowych dotyczących działalności operacyjnej	27 750	0
- wykup wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych dotyczących działalności operacyjnej	0	0
- zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług, publiczno-prawnych oraz pozostałych	1 902	-96
Zmiana stanu rezerw	194	251
Podatek dochodowy zapłacony	0	0
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-167	-435
Koszty dotyczące Programu motywacyjnego dla członków kluczowej kadry menadżerskiej	0	1 196
Inne korekty	0	0
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 308	7 020
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	178	0
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-307	-152
Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych	0	0
Nabycie udziałów w spółkach zależnych	-11 145	-8 002
Odsetki otrzymane	0	0
Spłata udzielonych pożyczek	0	0
Udzielenie pożyczek	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-11 274	-8 154
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy z tytułu emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0

HAWE S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
(w tysiącach PLN)

Splata zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-179	-190
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek i kredytów	0	0
Splata pożyczek i kredytów	0	0
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych dotyczących działalności finansowej	3 050	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych dotyczących działalności finansowej	0	0
Odsetki otrzymane	0	0
Odsetki zapłacone od wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych dotyczących działalności finansowej	-123	0
Pozostałe odsetki zapłacone	-13	-31
Inne wpływy Finansowe	0	12
Inne wydatki Finansowe	0	0
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 735	-209
D. Przepływy pieniężne netto razem	-230	-1 343
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-230	-1 343
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	369	1 713
G. Środki pieniężne na koniec okresu	139	369

HAWE S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
(w tysiącach PLN)

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku

	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			
Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2013 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	-6 335	-6 335
Rozliczenie wyniku lat ubiegłych	0	-2 931	0	-1 560	0	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 31.12.2013 r.	107 237	306 324	1 196	0	0	-6 335	408 422

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego
załączone na stronach od 10 do 74 stanowią jego integralną część

HAWE S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
(w tysiącach PLN)

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	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			
Dwanaście miesięcy zakończonych 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

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego
załączone na stronach od 10 do 74 stanowią jego integralną część

ZASADY RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne o Spółce

Sprawozdanie finansowe HAWE S.A. obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku.

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

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

Spółce nadano numer statystyczny REGON: 015197353.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

W 2013 roku HAWE S.A. prowadziła działalność operacyjną polegającą na świadczeniu usług najmu powierzchni biurowej oraz usług doradczych, księgowo-kadrowych i finansowych dla spółek zależnych HAWE Telekom Sp. z o.o. z siedzibą w Legnicy, HAWE Budownictwo Sp. z o.o. z siedzibą w Legnicy oraz Otwarte Regionalne Sieci Szerokopasmowe Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („ORSS Sp. z o.o.”).

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

W celu pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników HAWE S.A., jako jednostki dominującej Grupy Kapitałowej HAWE, niniejsze sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej HAWE za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku, dostępnym na stronie internetowej Spółki pod adresem www.hawesa.pl.

2. Identyfikacja skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest sprawozdaniem jednostkowym HAWE S.A. i winno służyć przede wszystkim celom statutowym. Nie może być ono jedyną podstawą do oceny sytuacji finansowej i majątkowej HAWE S.A., która jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej HAWE. Oprócz sprawozdania jednostkowego Spółka sporządziła również skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej HAWE za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku, które zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 10 marca 2014 roku.

3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym

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

Zarząd:

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

Rada Nadzorcza:

- | | |
|-------------------------|--------------------------------------|
| • Waldemar Falenta | – Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| • Tomasz Misiak | – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| • Jolanta Falenta-Rybka | – Członek Rady Nadzorczej |

HAWE S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
(w tysiącach PLN)

-
- | | |
|----------------------|---------------------------|
| • Grzegorz Kuczyński | – Członek Rady Nadzorczej |
| • Wiesław Likus | – Członek Rady Nadzorczej |
| • Dariusz Maciejuk | – Członek Rady Nadzorczej |
| • Lesław Podkański | – Członek Rady Nadzorczej |

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

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

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

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

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

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

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

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

Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej po dniu bilansowym

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

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

Zarząd:

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

Rada Nadzorcza:

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

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

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

**Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego
załączone na stronach od 10 do 74 stanowią jego integralną część**

5. Skład Grupy Kapitałowej, struktura własnościowa i kapitałowa

5.1. Skład Grupy Kapitałowej

Skład Grupy Kapitałowej HAWE

Na dzień sprawozdawczy oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania w skład Grupy Kapitałowej HAWE wchodziły następujące spółki:

- HAWE S.A. z siedzibą w Warszawie, będąca podmiotem dominującym pod względem prawnym;
- HAWE Telekom Sp. z o.o. z siedzibą w Legnicy, jednostka zależna pod względem prawnym;
- HAWE Budownictwo Sp. z o.o. z siedzibą w Legnicy, jednostka zależna pod względem prawnym;
- Otwarte Regionalne Sieci Szerokopasmowe Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, jednostka zależna pod względem prawnym;
- Otwarte Mazowieckie Sieci Szerokopasmowe Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, jednostka zależna pod względem prawnym;
- Mediatel S.A. z siedzibą w Warszawie, jednostka zależna pod względem prawnym.

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

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

Na dzień 31 grudnia 2012 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez HAWE S.A. w podmiotach powiązanych był równy udziałowi HAWE S.A. w kapitałach tych jednostek i wynosił:

- 100% udziałów w HAWE Telekom Sp. z o.o.,
- 100% udziałów w HAWE Budownictwo Sp. z o.o.,
- 33,33% udziałów w Otwarte Regionalne Sieci Szerokopasmowe Sp. z o.o.

Skład Grupy Kapitałowej Mediatel

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

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

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

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

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

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

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

Zmiany w składzie Grupy Kapitałowej HAWE w okresie sprawozdawczym

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

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

W dniu 11 lutego 2013 roku 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. z siedzibą w Warszawie („Alcatel-Lucent Polska Sp. z o.o.”) oraz TP Teltech Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi („TP Teltech Sp. z o.o.”), w wyniku czego 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 oraz w Województwie Podkarpackim, poprzez utworzenie otwartej platformy inwestycyjnej, której liderem jest ORSS Sp. z o.o. Szczegółowy opis Projektu zawarto w punkcie nr 29 Sprawozdania z działalności Spółki HAWE S.A. w 2013 roku.

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

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

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

Nabycie udziałów OMSS Sp. z o.o.

W dniu 19 czerwca 2013 roku HAWE S.A. nabyła od Alcatel-Lucent Polska Sp. z o.o. 120 udziałów w kapitale zakładowym spółki Otwarte Mazowieckie Sieci Szerokopasmowe Sp. z o.o. (dawniej: Palama Investments Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie) („OMSS Sp. z o.o.”), w wyniku czego HAWE S.A. stała się jedynym wspólnikiem OMSS Sp. z o.o. i posiada 120 udziałów w kapitale zakładowym o wartości nominalnej 50,00 zł każdy, stanowiących 100% udziałów w kapitale zakładowym i dających 100% głosów na zgromadzeniu wspólników.

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

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

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

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

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

W tym samym dniu HAWE S.A. objęła 21.669.363 akcje serii L Mediatel S.A. wykonując prawo wynikające z warrantów subskrypcyjnych, po cenie emisyjnej 0,50 zł za jedną akcję, czyli za łączną wartość 10.834.681,50 zł, uprawniające do 21.669.363 głosów na walnym zgromadzeniu i reprezentujące 65,97% kapitału zakładowego. Zapłata za akcje została dokonana poprzez potrącenie przysługującej HAWE S.A. wobec Mediatel S.A. wierzytelności w wysokości 9.364.681,50 zł oraz w drodze wkładu pieniężnego w wysokości 1.470.000,00 zł, co szczegółowo opisano w nocie nr 29.1 niniejszego sprawozdania. Objęcie akcji Mediatel S.A. związane jest z realizacją przez Spółkę Projektu FTTH, który szczegółowo opisano w punkcie nr 29 Sprawozdania z działalności Spółki HAWE S.A. w 2013 roku.

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

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

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

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

W związku z powyższym intencją Zarządu jest zachowanie spółki Mediatel S.A. jako spółki publicznej notowanej na głównym rynku Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, co zapewni spółce Mediatel S.A. możliwość pozyskania finansowania projektów rozwojowych o strategicznym znaczeniu

dla całej Grupy Kapitałowej HAWE ze szczególnym uwzględnieniem projektu FTTH, o którym Spółka szczegółowo informowała w strategii Spółki na lata 2013-2017.

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

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

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

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

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

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

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

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

W ramach Projektu planowana jest budowa sieci dostępowej FTTH w modelu partnerskim, tj. w ścisłej współpracy z operatorami telekomunikacyjnymi oraz w modelu otwartym polegającym na udostępnieniu możliwości dzierżawy łączy światłowodowych wszystkim innym zainteresowanym podmiotom rynkowym.

W ramach Projektu planowane jest wybudowanie 870 tys. przyłączy (tzw. *homes passed*) w okresie 6 lat oraz 1,22 mln przyłączy w okresie 11 lat. Łączne nakłady inwestycyjne w ramach Projektu szacowane są na 560 mln zł w okresie 6 lat oraz 890 mln zł w okresie 11 lat.

5.2. Zmiany w strukturze własnościowej i kapitałowej w okresie sprawozdawczym

(liczba i cena akcji/udziałów nie w tysiącach)

Program wykupu akcji własnych HAWE S.A.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

W dniu 23 marca 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie HAWE S.A. podjęło uchwałę ponawiającą upoważnienie udzielone Zarządowi Spółki do nabycia akcji własnych Spółki na zasadach określonych w Uchwale z dnia 28 czerwca 2011 roku w tej sprawie, z tym że zwiększono przedmiot nabycia akcji do liczby nie większej niż 20% ogólnej liczby akcji Spółki, co odpowiadać powinno nie więcej niż 20% kapitału

zakładowego Spółki oraz zwiększono kwotę przeznaczoną na nabycie Akcji do kwoty 140 mln zł, obejmującą oprócz ceny akcji własnych, także koszty ich nabycia.

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

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

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

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

Program motywacyjny dla członków kluczowej kadry menadżerskiej Grupy Kapitałowej HAWE

W dniu 4 kwietnia 2012 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie HAWE S.A. w związku z dynamicznym rozwojem Grupy Kapitałowej HAWE, doceniając najwyższy poziom zarządzania, w celu wprowadzenia instrumentu długoterminowej motywacji kluczowych członków kadry menadżerskiej Grupy Kapitałowej HAWE, podjęło uchwałę o wprowadzeniu Programu motywacyjnego dla członków kluczowej kadry menadżerskiej Grupy Kapitałowej HAWE. W ramach Programu wskazani pracownicy i współpracownicy o kluczowym znaczeniu dla Grupy Kapitałowej HAWE, niezależnie od podstawy zatrudnienia, uprawnieni będą do nabycia akcji Spółki w terminach i na warunkach określonych w Programie. Łącznie zaoferowane 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 12 kwietnia 2012 roku Rada Nadzorcza Spółki, uwzględniając wniosek Zarządu Spółki, rozszerzyła cel Programu wykupu akcji własnych Spółki w taki sposób, że akcje nabywane przez Spółkę za pośrednictwem HAWE Telekom Sp. z o.o. zostaną jednorazowo zaoferowane kluczowym członkom kadry menadżerskiej Grupy Kapitałowej HAWE. Decyzję Rada Nadzorcza umotywowwała tym, że wyniki finansowe Spółki i pozostałych spółek Grupy Kapitałowej HAWE zależne są w znacznej mierze od członków kadry menadżerskiej Grupy, a 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. Na akcjach nabytych w ramach Programu motywacyjnego Rada Nadzorcza ustanowiła okres tzw. lock-up, którym zobowiązała nabywców akcji do niesprzedawania akcji do dnia 30 kwietnia 2013 roku, 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 Sp. z o.o. zrealizowała jeden z celów Programu wykupu akcji własnych poprzez zbycie na rzecz kluczowych członków kadry menadżerskiej Grupy Kapitałowej HAWE 1.100.000 sztuk akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda, stanowiących 1,03% udziału w kapitale zakładowym HAWE S.A. i dających 1,03% głosów na walnym zgromadzeniu. Zarząd HAWE S.A. dokonał wyceny akcji dotyczących tego Programu, co szczegółowo opisano w nocie nr 11.4 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej HAWE za 2012 rok.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Kapitał mógł zostać podwyższony z kwoty 107.237.064,00 zł do kwoty nie niższej niż 157.237.064,00 zł i nie wyższej niż 207.237.064,00 zł, tj. o kwotę nie niższą niż 50.000.000,00 zł i nie wyższą niż 100.000.000,00 zł, poprzez emisję nie mniej niż 50.000.000 i nie więcej niż 100.000.000 akcji

zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 1,00 zł każda. Akcje serii H miały zostać w całości pokryte wkładami pieniężnymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału.

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

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

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

Podwyższenie kapitału miało umożliwić Spółce pozyskanie kapitału zewnętrznego, w celu zapewnienia środków niezbędnych do realizacji jej planów biznesowych, związanych z uczestnictwem w procesach konsolidacji rynku infrastruktury telekomunikacyjnej, a emisja akcji nowej serii uznana została za najkorzystniejszy sposób pozyskania kapitału. W wyniku emisji akcji podwyższeniu 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. pozwoli Spółce na powrót do relacji biznesowych, które w toku realizacji tej transakcji były zawieszone. Uruchomienie przedmiotowych relacji biznesowych pozwoli Spółce na rozwijanie współpracy z krajowymi operatorami telekomunikacyjnymi oraz na dalsze zacieśnianie współpracy z TK Telekom Sp. z o.o., której wyrazem była umowa podpisana pod koniec grudnia 2012 roku.

Skutki finansowe niezrealizowania przedmiotowej uchwały zostały ujęte w Sprawozdaniu finansowym HAWE S.A. za 2012 rok.

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

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

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

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

Emisja zostanie przeprowadzona poza ofertą publiczną. Prawo objęcia warrantów przysługiwać będzie osobom o kluczowym znaczeniu dla HAWE S.A. i spółek z jej Grupy Kapitałowej. Osoby uprawnione do objęcia warrantów subskrypcyjnych, zgodnie z postanowieniami uchwały o emisji, o której mowa powyżej, zostaną wskazane w uchwałach Rady Nadzorczej HAWE S.A. Przydzielenie i objęcie warrantów nastąpi na warunkach określonych w uchwalonym zgodnie z postanowieniami tej uchwały Regulaminie Przydzielania Warrantów

Subskrypcyjnych. Prawo poboru warrantów przez dotychczasowych Akcjonariuszy zostało w całości wyłączone, co jest ekonomicznie uzasadnione i leży w najlepszym interesie HAWE S.A., jak również różnych grup Akcjonariuszy.

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

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

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

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

6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

6.1. Profesjonalny osąd

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

Klasyfikacja umów leasingowych

Spółka dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i pożytki z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji. Opis zasad stosowanych przez Spółkę w stosunku do umów leasingowych zawiera nota nr 10.5. Szczegóły dotyczące wykazanych przez Spółkę zobowiązań z tytułu umów leasingowych zawiera nota nr 24.1.

6.2. Niepewność szacunków

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

Stawki amortyzacyjne

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

7. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe HAWE S.A. za rok sprawozdawczy zakończony 31 grudnia 2013 roku sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według tych samych zasad dla okresu bieżącego i porównywalnego.

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

7.1. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę i Grupę Kapitałową w dającej się przewidzieć przyszłości.

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

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

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

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

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

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

7.2. Okresy prezentowane

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

7.3. Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego

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

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

8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

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

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

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

- a) Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – Silna hiperinflacja i usunięcie ustalonych terminów dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy,
- b) Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – Pożyczki rządowe,
- c) Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” - Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych,
- d) MSSF 13 „Ustalanie wartości godziwej”,
- e) Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – Podatek odroczony: realizacja wartości aktywów,
- f) Zmiana do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”,
- g) „Poprawki do MSSF (2009-2011) – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (dot. MSSF 1, MSR 1, MSR 16, MSR 32 oraz MSR 34),
- h) KIMSF 20: Koszty usuwania nakładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych.

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

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

Spółka nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania standardów i zmian do standardów zatwierdzonych przez UE, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2014 roku:

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

Do sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego Spółka przyjęła te same zasady rachunkowości, które stosuje Grupa Kapitałowa HAWE. Szczegółowo zostały one omówione w notce nr 10 niniejszego sprawozdania.

W okresie sprawozdawczym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki nie wprowadził żadnych istotnych zmian w polityce (zasadach) rachunkowości.

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

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

- a) MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (z 12 listopada 2009 r. wraz z późniejszymi zmianami do MSSF 9 i MSSF 7 z 16 grudnia 2011 r.)
Nowy standard zastępuje wytyczne zawarte w MSR 39 Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena, na temat klasyfikacji oraz wyceny aktywów finansowych. Standard eliminuje istniejące w MSR 39 kategorie utrzymywane do terminu wymagalności, dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności. W momencie początkowego ujęcia aktywa finansowe będą klasyfikowane do jednej z dwóch kategorii:
 - aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu; lub
 - aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej.Składnik aktywów finansowych jest wyceniany według zamortyzowanego kosztu jeżeli spełnione są następujące dwa warunki: aktywa utrzymywane są w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów wynikających z kontraktu; oraz, jego warunki umowne powodują powstanie w określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału. Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, gdy inwestycja w instrument kapitałowy nie jest przeznaczona do obrotu. MSSF 9 daje możliwość decyzji o wycenie takich instrumentów finansowych, w momencie ich początkowego ujęcia, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Decyzja taka jest nieodwracalna. Wyboru takiego można dokonać dla każdego instrumentu osobno. Wartości ujęte w innych całkowitych dochodach nie mogą w późniejszych okresach zostać przekwalifikowane do rachunku zysków i strat.
- b) Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Składki pracownicze - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2014 r.
Projekt zawiera propozycję, by składki wpłacone przez pracowników lub strony trzecie, powiązane wyłącznie z pracą świadczoną przez pracowników w tym samym okresie, w którym zostały wpłacone, traktować jako zmniejszenie kosztów zatrudnienia i rozliczać przez ten sam okres.

Pozostałe składki pracownicze byłyby przypisywane do okresu zatrudnienia w ten sam sposób, w jaki rozlicza się świadczenia brutto objęte programem.

- c) „Poprawki do MSSF (2010-2012) – zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2014 r.
- d) „Poprawki do MSSF (2011-2013) –zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2014 r.
- e) KIMSF 21: Opłaty (z 20 maja 2013 r.) - obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2014 r.
Interpretacja ta dotyczy MSR 37 "Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe". Jednym z kryteriów rozpoznania zobowiązania wg MSR 37 jest wymóg występowania obecnego obowiązku w rezultacie przeszłych zdarzeń (tzw. zdarzenie obligujące).
Interpretacja wyjaśnia, iż zdarzeniem obligującym w przypadku opłat nakładanych przez rząd jest prowadzenie działalności, która powoduje konieczność uregulowania opłaty zgodnie z obowiązującymi przepisami. Interpretacja ta nie dotyczy kar wynikających ze złamania prawa oraz opłat uregulowanych przez inne MSSF/MSR (np. MSR 12 Podatek dochodowy).

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

10. Istotne zasady rachunkowości

10.1. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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

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

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

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

10.2. 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:

HAWE S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
(w tysiącach PLN)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

10.3. Wartości niematerialne

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

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

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

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

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

Dla wartości niematerialnych Spółki przyjęto wartość końcową w wysokości zero.

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

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

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

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

10.4. Wartość firmy

Jednostka przejmująca ujmuje wartość firmy na dzień przejścia 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 przejścia,
- kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej wycenionych zgodnie z MSSF 3.32 oraz
- w przypadku połączenia jednostek, realizowanego etapami wartości godziwej, na dzień przejścia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego poprzednio do jednostki przejmującej,

b). nad kwotą netto ustaloną na dzień przejścia 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 przejścia 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 Spółce, 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 Spółki określonego na podstawie MSSF 8 *Segmenty operacyjne*.

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

10.5. Leasing

10.5.1 Spółka jako leasingobiorca

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

Jeżeli istnieje wystarczająca pewność, że leasingobiorca uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu, to okres przewidywanego używania składnika aktywów jest równy okresowi jego użytkowania. W przeciwnym razie jest on amortyzowany przez krótszy z dwóch okresów: okres leasingu lub okres użytkowania.

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

10.5.2 Spółka jako leasingodawca

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

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

10.6. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

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

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

Na każdy dzień bilansowy Spółka 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, Spółka 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, podwyższona 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.

10.7. Koszty finansowania zewnętrznego

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

10.8. Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsiębiorstwach

10.8.1 Jednostki zależne

Za jednostki zależne w jednostkowym sprawozdaniu finansowym HAWE S.A. uznaje się te jednostki, w odniesieniu do których Spółka ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną w celu uzyskania korzyści z ich działalności.

Przejęcie jednostek zależnych przez Spółkę rozlicza się metodą nabycia. Koszt przejęcia ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany, powiększoną o koszty bezpośrednio związane z przejęciem. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych, wycenia się na dzień przejęcia według ich wartości godziwej, niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów mniejszości.

W jednostkowym sprawozdaniu finansowym HAWE S.A. inwestycje w jednostkach zależnych objętych konsolidacją, nie zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF 5, ujmuje się w cenie nabycia zgodnie z MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe”. Utratę wartości takich inwestycji ujmuje się zgodnie z MSR 36 „Utrata wartości aktywów”.

Utratę wartości aktywów ocenia się przez porównanie wartości bilansowej z wyższą z dwóch kwot:

- wartością godziwą i
- wartością użytkową.

Transakcje połączenia jednostek gospodarczych znajdujących się pod wspólną kontrolą rozlicza się metodą łączenia udziałów.

10.8.2 Jednostki stowarzyszone

Za jednostki stowarzyszone uznaje się jednostki, na które Spółka wywiera znaczący wpływ, lecz nie sprawuje kontroli, uczestnicząc w ustalaniu zarówno polityki finansowej jak i operacyjnej podmiotu stowarzyszonego, co zwykle wiąże się z posiadaniem od 20% do 50% ogólnej liczby głosów w organach stanowiących.

10.9. 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 Spółka zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu, inne niż:

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

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

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

Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki udzielone i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych. Pożyczki ujmuje się w pozycji bilansowej: pozostałe aktywa finansowe.

Po początkowym ujęciu pożyczki i należności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu.

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży lub nienależące do żadnej z wcześniej wymienionych trzech kategorii aktywów. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, bez potrącania kosztów transakcji, z uwzględnieniem wartości rynkowej na dzień bilansowy. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości. Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą aktywów dostępnych do sprzedaży (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób) a ich ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczone, odnosi się na kapitał 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 Spółka 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.

10.10. Utrata wartości aktywów finansowych

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

10.10.1 Aktywa ujmowane według zamortyzowanego kosztu

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

Spółka 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 Spółka 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.

10.10.2 Aktywa finansowe wykazywane według kosztu

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

10.10.3 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

10.11. 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 Spółka dokonuje na moment jego początkowego ujęcia.

10.12. Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia

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

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

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

W rachunkowości zabezpieczeń, zabezpieczenia klasyfikowane są jako:

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

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

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

10.12.1 Zabezpieczenie wartości godziwej

Zabezpieczenie wartości godziwej Spółki to zabezpieczenie przed zmianami wartości godziwej ujętego składnika aktywów lub zobowiązania lub nie ujętego uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania, albo wyodrębnionej części takiego składnika aktywów, zobowiązania lub uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania, które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka i które mogłoby wpływać na rachunek

zysków i strat. W przypadku zabezpieczenia wartości godziwej, wartość bilansowa zabezpieczanej pozycji jest korygowana o zyski i lub straty z tytułu zmian wartości godziwej wynikających z zabezpieczanego ryzyka, instrument zabezpieczający jest wyceniany do wartości godziwej, a zyski i straty z tytułu instrumentu zabezpieczającego i pozycji zabezpieczanej są odnoszone do rachunku zysków i strat.

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

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

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

10.12.2 Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

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

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

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

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

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

W bieżącym i porównywalnym okresie sprawozdawczym Spółka nie korzystała z pochodnych instrumentów finansowych oraz zabezpieczeń.

10.13. Zapasy

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

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

- materiały,
- produkcję w toku,

- wyroby gotowe,
- towary.

Przychód składników zapasów wyceniany jest według następujących zasad:

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

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

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

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

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

10.14. 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 Spółki,
- pozostałe należności, w tym m.in. zaliczki na dostawy oraz na środki trwałe, środki trwałe w budowie, wartości niematerialne, należności od pracowników, a także należności budżetowe,

oraz prezentowane w odrębnych pozycjach sprawozdawczych:

- pożyczki udzielone,
- inne należności finansowe – to jest należności spełniające definicję aktywów finansowych,
- rozliczenia międzyokresowe czynne - prezentowane w odrębnej pozycji sprawozdawczej.

10.15. 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.

10.16. 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.

10.17. 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.

Spółka zalicza do zobowiązań:

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

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

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

Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

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

10.18. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce 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.

10.19. Odprawy emerytalne

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy Spółki 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. Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego aktuariusza. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne. Zyski i straty z obliczeń aktuarialnych są rozpoznawane w rachunku zysków i strat.

10.20. 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.

10.21. Przychody

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka 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.

10.21.1 Sprzedaż towarów i produktów

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

Do przychodów ze sprzedaży kwalifikowane są przychody osiągane z podstawowej działalności operacyjnej za jaką Spółka uważa m.in. finansowanie działalności inwestycyjnej spółek zależnych, polegające na pozyskiwaniu środków finansowych, ich lokowaniu i udostępnianiu spółkom zależnym w formie udzielania pożyczek i nabywania emitowanych przez nie obligacji. Przychody te obejmują odsetki od pożyczek i obligacji, a także odsetki od inwestowania wolnych środków pieniężnych (np. w formie lokat).

10.21.2 Pozostałe przychody i zyski operacyjne

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

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

10.21.3 Przychody finansowe

Stanowią przede wszystkim przychody związane z finansowaniem działalności jednostki.

W przychodach finansowych ujmuje się w szczególności: zyski z realizacji oraz wyceny do wartości godziwej instrumentów pochodnych zabezpieczających zobowiązania finansujące działalność jednostki (pożyczki, kredyty, obligacje, leasing finansowy itp.), inne niż przychody kwalifikowane jako przychody osiągane z podstawowej działalności operacyjnej Spółki, czyli przychody uzyskiwane ze środków pozyskanych przez Spółkę, z których znaczna część przekazywana jest do Spółki zależnej na finansowanie jej działalności inwestycyjnej.

10.21.4 Dywidendy

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

10.21.5 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.

10.22. 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, usług, towarów i materiałów,
- koszty sprzedaży,
- koszty ogólnego zarządu.

Do kosztów sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów kwalifikowane są koszty poniesione przy prowadzeniu podstawowej działalności operacyjnej Spółki, czyli koszty pozyskania środków przez Spółkę, z których to środków znaczna część przekazywana jest do Spółki zależnej z przeznaczeniem finansowania jej działalności inwestycyjnej, są to np. prowizje od wyemitowanych obligacji, koszty odsetek od wyemitowanych obligacji.

10.22.1 Pozostałe koszty i straty operacyjne

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

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

10.22.2 Koszty finansowe

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

- odsetki od wyemitowanych obligacji,
- prowizje od emisji obligacji,
- odsetki z tytułu debetu w rachunku bieżącym,
- obciążenia finansowe z tytułu umów leasingu finansowego,

inne niż koszty kwalifikowane jako koszty osiągane z podstawowej działalności operacyjnej Spółki, czyli koszty pozyskania przez Spółkę środków, z których to środków znaczna część przekazywana jest do jednej ze spółek zależnych na finansowanie jej działalności inwestycyjnej.

10.23. Podatki

10.23.1 Podatek bieżący

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

10.23.2 Podatek odroczony

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

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

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

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

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

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

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

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

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

10.23.3 Podatek od towarów i usług

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

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

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

10.24. Zarządzanie kapitałem

Zarządzanie kapitałem w HAWE S.A. ma na celu zachowanie zdolności do kontynuowania działalności z uwzględnieniem realizacji planowanych inwestycji, tak aby Spółka 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.

10.25. 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.

11. Informacje dotyczące segmentów działalności

Spółka prezentuje informacje dotyczące segmentów działalności Grupy Kapitałowej HAWE w nocie nr 10 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

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

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

	Usługi telekomunikacyjne na infrastrukturze teletechnicznej	Budownictwo i projektowanie oraz serwis sieci obcych	Zarządzanie Grupą Kapitałową	Eliminacje	Działalność ogółem
Okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2013 r.					
Przychody ze sprzedaży, w tym:	143 743	46 630	10 106	-25 477	175 002
- zewnętrzne	127 711	44 760	2 531		175 002
- wewnętrzne	16 032	1 870	7 575	-25 477	0
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	78 969	4 430	121		83 521
Amortyzacja	14 644	813	300		15 757
Zysk (strata) netto	59 336	523	-8 731		51 128
Okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2012 r.					
Przychody ze sprzedaży, w tym:	95 430	39 517	7 840	-34 884	107 903
- zewnętrzne	82 496	22 276	3 131		107 903
- wewnętrzne	12 934	17 240	4 709	-34 884	0
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	47 824	-3 521	971		45 274
Amortyzacja	7 499	1 019	315		8 833
Zysk (strata) netto	31 820	-8 636	-6 276		16 908
Stan na 31.12.2013 r.					
Aktywa	556 558	15 168	37 370		609 096
Zobowiązania	202 261	18 536	35 389		256 186
Stan na 31.12.2012 r.					
Aktywa	493 268	14 095	31 167		538 530
Zobowiązania	221 256	15 546	1 235		238 038

Grupa Kapitałowa HAWE w 2012 roku uzyskała ujemny wynik z działalności budowlanej ze względu na poniesienie znacznych jednorazowych kosztów związanych z procesem restrukturyzacji w spółce zależnej HAWE Budownictwo Sp. z o.o. Efekt przeprowadzonej restrukturyzacji w segmencie budowlanym widoczny jest w 2013 roku, w którym wynik z działalności budowlanej jest dodatni.

12. Przychody i koszty

12.1. Przychody ze sprzedaży

Wyszczególnienie	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Przychody ze sprzedaży, w tym:	10 106	7 840
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	10 106	7 840
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0

**Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego
załączone na stronach od 10 do 74 stanowią jego integralną część**

HAWE S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
(w tysiącach PLN)

Struktura rzeczowa (wg rodzaju działalności)

Wyszczególnienie	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Przychody ze sprzedaży produktów i usług, w tym:	10 106	7 840
- odsetki od pożyczek udzielonych spółkom zależnym	2 916	2 204
- przychody z tytułu najmu powierzchni biurowej i związane z najmem	2 636	3 320
- przychody z tytułu usług księgowo-kadrowych świadczonych spółkom zależnym	2 456	1 341
- usługi projektowe	1 098	0
- przychody z tytułu usług doradczych świadczonych spółkom zależnym	985	960
- odsetki od lokat	15	15
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów, w tym:	0	0
- ze sprzedaży towarów	0	0
- ze sprzedaży materiałów	0	0
RAZEM	10 106	7 840

W 2013 roku i w 2012 roku HAWE S.A. osiągała podstawowe przychody z tytułu odsetek od pożyczek udzielnych spółkom zależnym, najmu powierzchni biurowej oraz z tytułu usług doradczych a także, od dnia 1 czerwca 2012 roku, usług księgowo-kadrowych, świadczonych spółkom zależnym HAWE Telekom Sp. z o.o. oraz HAWE Budownictwo Sp. z o.o., a od dnia 1 marca 2013 roku świadczonych spółce zależnej ORSS Sp. z o.o.

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

W celu usprawnienia działalności operacyjnej, a także ujednolicenia i optymalizacji polityki finansowej przeprowadzono w 2012 roku restrukturyzację organizacyjną działów finansowych oraz kadrowych Spółek Grupy Kapitałowej HAWE. W efekcie z dniem 1 czerwca 2012 roku funkcje finansowo-księgowe oraz zarządzania zasobami ludzkimi zostały umiejscowione w spółce HAWE S.A. poprzez przeniesienie do HAWE S.A. pracowników realizujących dotychczas te funkcje w HAWE Telekom Sp. z o.o. i HAWE Budownictwo Sp. z o.o. Skutkiem tych działań jest powstanie scentralizowanych działów finansowego oraz zasobów ludzkich w HAWE S.A., które świadczą usługi księgowe i kadrowe dla HAWE Telekom Sp. z o.o., HAWE Budownictwo Sp. z o.o. i ORSS Sp. z o.o. na podstawie umów zawartych pomiędzy HAWE S.A. a tymi spółkami zależnymi.

Struktura geograficzna

Wyszczególnienie	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Przychody ze sprzedaży produktów i usług, w tym:	10 106	7 840
- kraj	10 106	7 840
- eksport	0	0
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów, w tym:	0	0
- kraj	0	0
- eksport	0	0
RAZEM	10 106	7 840

12.2. Koszty według rodzajów

Wyszczególnienie	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Amortyzacja	300	315
Zużycie materiałów i energii	179	175
Usługi obce	7 300	4 619
Podatki i opłaty	454	492
Wynagrodzenia	5 511	4 986

**Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego
załączone na stronach od 10 do 74 stanowią jego integralną część**

HAWE S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
(w tysiącach PLN)

Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	580	563
Pozostałe koszty rodzajowe	2 953	837
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	17 277	11 987
Pozycje ujęte w koszcie wytworzenia sprzedanych produktów i usług	5 770	2 160
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	0	0
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	11 507	9 827
Zmiana stanu produktów	0	0
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0

Koszt własny sprzedaży

Wyszczególnienie	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	5 770	2 160
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0
Koszt własny sprzedaży	5 770	2 160

W kosztach wytworzenia ujęto koszty związane z wykazywanymi przez Spółkę przychodami ze sprzedaży:

- koszty, głównie odsetek i prowizji, od wyemitowanych przez Spółkę obligacji, dzięki którym Spółka wykazuje przychody wynikające z odsetek z tytułu udzielonych pożyczek,
- koszty podnajmowanych powierzchni biurowych, z tytułu których Spółka wykazuje przychody z tytułu najmu,
- koszty podwykonawcy usług projektowych, dzięki którym Spółka osiąga przychody z tytułu usług projektowych.

12.3. Koszty amortyzacji ujęte w rachunku zysków i strat

Wyszczególnienie	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:	0	0
Amortyzacja środków trwałych	0	0
Amortyzacja wartości niematerialnych	0	0
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży:	0	0
Amortyzacja środków trwałych	0	0
Amortyzacja wartości niematerialnych	0	0
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:	300	315
Amortyzacja środków trwałych	299	314
Amortyzacja wartości niematerialnych	1	1
Amortyzacja ogółem, w tym:	300	315
Amortyzacja środków trwałych	299	314
Amortyzacja wartości niematerialnych	1	1

12.4. Koszty świadczeń pracowniczych

Wyszczególnienie	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Wynagrodzenia w okresie zatrudnienia	5 052	3 781
Wynagrodzenia po okresie zatrudnienia	459	0
Koszty dotyczące Programu motywacyjnego dla członków kluczowej kadry menadżerskiej (wycena akcji własnych)	0	1 204
Koszty ubezpieczeń społecznych	576	441
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	4	122
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem, w tym:	6 092	5 549
Pozycje ujęte w koszcie wytworzenia sprzedanych produktów i usług	0	0
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	0	0
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	6 092	5 549

W 2012 roku Zarząd HAWE S.A. dokonał wyceny akcji dotyczących Programu motywacyjnego dla członków kluczowej kadry menadżerskiej, opisanego w nocie nr 5.2, na dzień przyznania instrumentów kapitałowych, tj. na dzień 17 maja 2012 roku. Zgodnie z MSSF2 Spółka jest zobowiązana obliczyć wartość godziwą przyznanych instrumentów kapitałowych poprzez odniesienie do ich wartości godziwej. Według warunków Programu kluczowi członkowie kadry menadżerskiej Grupy Kapitałowej HAWE posiadali opcję na sprzedaż akcji HAWE S.A. (opcja call), z której mogli skorzystać w okresie jednego roku od momentu przydziału instrumentów kapitałowych. Do wyceny wartości Programu użyto modelu drzewa dwumianowego według metody Jarrova i Rudda, przyjmując następujące parametry:

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

Wartość Programu została oszacowana na kwotę 1.656 tys. zł, z czego 1.204 tys. zł dotyczy kadry HAWE S.A., a 452 tys. zł dotyczy kadry HAWE Telekom Sp. z o.o., co ujęto w kosztach wynagrodzeń tych spółek w okresie zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku.

12.5. Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Rozwiązanie rezerwy na urlopy	197	0
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	54	0
Odsetki dotyczące działalności operacyjnej	8	4
Wyksięgowanie przedawnionych zobowiązań i drobnych różnic	3	18
Otrzymane odszkodowania	1	10
Różnice kursowe zrealizowane	0	1
Razem	263	33

12.6. Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Odpisy aktualizujące wartość należności	133	0
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	19	0
Wyksięgowanie przedawnionych nadpłat i drobnych różnic	9	18
Ujemne różnice kursowe	1	13
Koszty niedosłej emisji akcji	0	1 006
Pozostałe	8	1
Razem	169	1 039

W 2012 roku i w 2011 roku HAWE S.A. uczestniczyła w procesie prywatyzacji TK Telekom Sp. z o.o., którego realizacja miała nastąpić poprzez podwyższenie kapitału zakładowego Spółki. W dniu 5 lutego 2013 roku Zarząd HAWE S.A. podjął uchwałę o niezrealizowaniu przedmiotowej uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 18 września 2012 roku oraz o wyłączeniu możliwości podwyższenia kapitału zakładowego Spółki przewidzianej tą uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki. Zarząd Spółki podjął taką decyzję w związku z otrzymaniem od Polskich Kolei Państwowych S.A. zawiadomienia o podjęciu przez Zarząd PKP S.A. decyzji o zamknięciu bez rozstrzygnięcia procesu prywatyzacji TK Telekom Sp. z o.o. Opis tego procesu zawiera nota nr 5.2. Zarząd HAWE S.A. podjął decyzję o ujęciu w rachunku zysków i strat za 2012 rok kosztów poniesionych w trakcie tego procesu w wysokości 1.006 tys. zł, które dotyczyły przede wszystkim usług doradczych i prawnych, z których Spółka korzystała w trakcie uczestnictwa w tym procesie.

12.7. Przychody finansowe

Spółka w 2013 roku, ani w 2012 roku nie osiągnęła przychodów finansowych.

12.8. Koszty finansowe

Wyszczególnienie	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Koszty z tytułu odsetek z realizowanych umów leasingu finansowego	13	31
Koszty z tytułu pozostałych odsetek	28	0
Razem	41	31

13. Podatek dochodowy

13.1. Obciążenie podatkowe

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

Wyszczególnienie	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Bieżący podatek dochodowy	0	0
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	0	0
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	0	0
Odroczony podatek dochodowy	-782	-692
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-782	-692
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	-782	-692

13.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

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

Wyszczególnienie	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Zysk przed opodatkowaniem	-7 117	-5 183
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	2 045	1 846
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	4	9
Przychody wyłączone z opodatkowania	2 288	2 190
Przychody z lat ubiegłych zwiększające podstawę do opodatkowania	6 186	8 638
Podstawa opodatkowania przed wykorzystaniem straty podatkowej z lat ubiegłych	-1 179	3 102
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 19%	0	589
Wykorzystana strata podatkowa z lat ubiegłych	0	-3 102
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 19%	0	-589
Podstawa opodatkowania	-1 179	0
Bieżący podatek dochodowy	0	0
Efektywna stawka podatku (udział podatku dochodowego w podstawie opodatkowania)	-	-
Zysk przed opodatkowaniem	-7 117	-5 183
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 19%	-1 352	-985
Efekt podatkowy przychodów niebędących przychodami według przepisów podatkowych	-48	0
Efekt podatkowy kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów (NKUP) według przepisów podatkowych	135	-297
Efekt podatkowy strat podatkowych nieodliczonych w okresie	483	0
Efekt podatkowy rozliczonych strat podatkowych z lat ubiegłych	0	589
Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat	-782	-692

13.3. Odroczonego podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

Wyszczególnienie	Bilans		Rachunek zysków i strat	
	31.12.2013	31.12.2012	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego				
Odsetki od pożyczek	355	1 120	765	1 253
Umowy leasingu finansowego	28	56	27	10
Roczna korekta VAT	46	40	-6	-28
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	429	1 216	786	1 236
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
Niewykorzystane urlopy	85	48	37	48
Odsetki od wyemitowanych obligacji	91	0	91	0
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	46	5	41	-2
Naliczone i niezapłacone odsetki	5	0	5	0
Różnice dotyczące zobowiązań (wynagrodzenia, ZUS)	80	0	80	0
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	1 874	2 133	-259	-589
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	2 182	2 186	-4	-543
Rezerwa netto (-) / Aktywa netto (+) z tytułu podatku odroczonego	1 753	970	-	-
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	782	692

Spółka aktywuje straty podatkowe zakładając uzyskanie w przyszłych latach znacznych przychodów podatkowych pochodzących ze świadczonych przez Spółkę usług oraz ze spłaty (lub ewentualnie kapitalizacji) naliczonych odsetek od udzielonych pożyczek. Pozwoli to na rozliczenie aktywowanej straty podatkowej. W 2013 roku Spółka nie wykorzystwała aktywowanych strat z lat ubiegłych przypadających do rozliczenia w tym roku: 1.446 tys. zł aktywowanej straty podatkowej za rok 2008 oraz 1.068 tys. zł aktywowanej straty podatkowej za rok 2009 (w 2012 roku rozliczono 1.219 tys. zł aktywowanej straty podatkowej za rok 2007, 1.426 tys. zł aktywowanej straty podatkowej za rok 2008 oraz 457 tys. zł aktywowanej straty podatkowej za rok 2009).

14. Zysk przypadający na jedną akcję

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

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres, przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu skorygowaną o średnią ważoną liczbę akcji zwykłych, które zostałyby wyemitowane na konwersji wszystkich rozwadniających potencjalnych instrumentów kapitałowych w akcje zwykłe (skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

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

Wyszczególnienie	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Zysk netto z działalności kontynuowanej	-6 335	-4 491
Strata na działalności zaniechanej	0	0
Zysk netto	-6 335	-4 491
Odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe	0	0
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	-6 335	-4 491

HAWE S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
(w tysiącach PLN)

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

W dniu 18 września 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. W dniu 5 lutego 2013 roku Zarząd HAWE S.A. podjął uchwałę o niezrealizowaniu przedmiotowej uchwały oraz o wyłączeniu możliwości podwyższenia kapitału zakładowego Spółki przewidzianej tą uchwałą. Więcej informacji na ten temat zawarto w notce nr 5.2.

W dniu 1 lipca 2013 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwałę o emisji 100 (stu) imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A, w ramach jednej emisji, z prawem do łącznego objęcia 10.712.900 akcji HAWE S.A. serii H, o wartości nominalnej 1,00 zł każda, emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału (podwyższenie kapitału nastąpi, jeżeli osoby, którym przyznano prawo do objęcia akcji, wykonają je na określonych warunkach). Emisja zostanie przeprowadzona poza ofertą publiczną. Prawo objęcia warrantów przysługiwać będzie osobom o kluczowym znaczeniu dla HAWE S.A. i spółek z jej Grupy Kapitałowej. Więcej informacji na ten temat zawarto w notce nr 5.2.

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

15. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

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

16. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe za okres 01.01.2013 - 31.12.2013

Wyszczególnienie	Grunty i budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Ogółem
Wartość brutto na dzień 01.01.2013	0	563	1 245	1 808
Nabycia	0	43	262	304
Przyjęcie w leasing finansowy	0	0	0	0
Sprzedaż/Likwidacja	0	0	-515	-515
Wartość brutto na dzień 31.12.2013	0	606	991	1 597
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2013	0	165	847	1 012
Odpis amortyzacyjny za okres	0	154	145	299
Sprzedaż/Likwidacja	0	0	-372	-372
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2013	0	319	620	939
Wartość netto na dzień 01.01.2013	0	398	397	795
Wartość netto na dzień 31.12.2013	0	286	372	658

HAWE S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
(w tysiącach PLN)

Rzeczowe aktywa trwale za okres 01.01.2012 - 31.12.2012

Wyszczególnienie	Grunty i budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Ogółem
Wartość brutto na dzień 01.01.2012	0	420	1 238	1 659
Nabycia	0	143	6	149
Przyjęcie w leasing finansowy	0	0	0	0
Sprzedaż/Likwidacja	0	0	0	0
Wartość brutto na dzień 31.12.2012	0	563	1 245	1 808
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2012	0	40	658	698
Odpis amortyzacyjny za okres	0	125	188	314
Sprzedaż/Likwidacja	0	0	0	0
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2012	0	165	847	1 012
Wartość netto na dzień 01.01.2012	0	380	580	960
Wartość netto na dzień 31.12.2012	0	398	397	795

Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych użytkowanych na dzień 31 grudnia 2013 roku na mocy umów leasingu finansowego wynosi: dla środków transportu 118 tys. zł i dla mebli biurowych 111 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2012 roku: dla środków transportu 327 tys. zł, dla mebli biurowych 149 tys. zł i dla sprzętu komputerowego 47 tys. zł).

Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego zabezpieczone zostały weksłami in blanco.

17. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne za okres 01.01.2013 - 31.12.2013

Wyszczególnienie	Licencje	Pozostałe	Ogółem
Wartość brutto na dzień 01.01.2013	9	4	13
Nabycia	3	0	3
Sprzedaż/Likwidacja	0	0	0
Wartość brutto na dzień 31.12.2013	12	4	16
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2013	6	4	10
Odpis amortyzacyjny za okres	1	0	1
Sprzedaż/Likwidacja	0	0	0
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2013	7	4	11
Wartość netto na dzień 01.01.2013	3	0	3
Wartość netto na dzień 31.12.2013	4	0	4

HAWE S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
(w tysiącach PLN)

Wartości niematerialne za okres 01.01.2012 - 31.12.2012			
Wyszczególnienie	Licencje	Pozostałe	Ogółem
Wartość brutto na dzień 01.01.2012	6	4	10
Nabycia	3	0	3
Sprzedaż/Likwidacja	0	0	0
Wartość brutto na dzień 31.12.2012	9	4	13
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2012	5	4	9
Odpis amortyzacyjny za okres	1	0	1
Sprzedaż/Likwidacja	0	0	0
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2012	6	4	10
Wartość netto na dzień 01.01.2012	1	0	1
Wartość netto na dzień 31.12.2012	3	0	3

Wartości niematerialne stanowią nabyte oprogramowania i licencje do systemów użytkowych.

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

18. Długoterminowe aktywa finansowe

18.1. Inwestycje w jednostki podporządkowane

(liczba i cena udziałów i akcji nie w tysiącach)

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Udziały w spółce zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. (wcześniej PBT Hawe Sp. z o.o.) nie notowanej na GPW	370 275 072,80	370 275 072,80
Udziały w spółce zależnej HAWE Budownictwo Sp. z o.o. nie notowanej na GPW	9 000 000,00	9 000 000,00
Udziały w spółce zależnej Otwarte Regionalne Sieci Szerokopasmowe Sp. z o.o. nie notowanej na GPW	306 000,00	2 000,00
Udziały w spółce zależnej Otwarte Mazowieckie Sieci Szerokopasmowe Sp. z o.o. nie notowanej na GPW	6 000,00	0,00
Akcje spółki zależnej Mediatel S.A. notowanej na GPW	10 834 681,50	0,00
Razem	390 421 754,30	379 277 072,80

Udziały w spółce zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. (wcześniej PBT Hawe Sp. z o.o.)

W dniu 2 stycznia 2007 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie HAWE S.A. podjęło decyzję o podwyższeniu kapitału zakładowego emitując 4.039.156 akcji serii B o cenie nominalnej 1 zł. Kapitał został opłacony aportem w postaci 100% udziałów w spółce PBT Hawe Sp. z o.o.

Aport został wyceniony na 290.819.232,00 zł.

W dniu 26 marca 2007 roku Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej we Wrocławiu IX Wydział Gospodarczy KRS, dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego spółki PBT Hawe Sp. z o.o. o kwotę 14.999.508,80 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło poprzez podwyższenie wartości nominalnej dotychczasowych udziałów.

W dniu 17 czerwca 2008 roku Zgromadzenie Wspólników PBT Hawe Sp. z o.o. uchwałą nr 19 podjęło decyzję o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę 14.454.984 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło poprzez podwyższenie wartości nominalnej dotychczasowych 8.956 udziałów o kwotę 1.614 zł każdy tj. z kwoty po 1.736 zł każdy do kwoty po 3.350 zł każdy. W dniu 28 lipca 2008 roku Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej we Wrocławiu IX Wydział Gospodarczy KRS, dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego spółki PBT Hawe Sp. z o.o., po rejestracji kapitał zakładowy PBT Hawe Sp. z o.o. wynosił 30.002.600,00 zł.

W dniu 29 października 2010 roku nastąpiła rejestracja zmiany nazwy spółki zależnej z Przedsiębiorstwo Budownictwa Technicznego HAWE Sp. z o.o. z siedzibą w Legnicy na HAWE Telekom Sp. z o.o. z siedzibą w Legnicy.

W dniu 30 listopada 2010 roku nastąpiła rejestracja przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej we Wrocławiu IX Wydział Gospodarczy KRS podwyższenia kapitału zakładowego spółki HAWE Telekom Sp. z o.o. o kwotę 50.001.348,00 zł, poprzez podniesienie wartości nominalnej udziałów istniejących o kwotę 5.583,00 zł, to jest z wartości jednego udziału równej 3.350,00 zł do wartości jednego udziału równej 8.933,00 zł. Po rejestracji kapitał zakładowy HAWE Telekom Sp. z o.o. wynosi 80.003.948,00 zł. Zobowiązanie wobec HAWE Telekom Sp. z o.o. wynikające z tytułu wpłaty na poczet podwyższonej wartości istniejących udziałów rozliczono poprzez potrącenie wierzytelności w części obejmującej tę samą kwotę, przysługującej od HAWE Telekom Sp. z o.o. z tytułu kapitałów udzielonych pożyczek.

HAWE S.A. posiada 8.956 udziałów w Spółce zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o., które stanowią 100% kapitału zakładowego i uprawniają do 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników HAWE Telekom Sp. z o.o. Na dzień 31 grudnia 2013 roku wartość udziałów według ceny nabycia wynosi 370.275.072,80 zł. Spółka konsolidowana jest metodą pełną.

Udziały w spółce zależnej HAWE Budownictwo Sp. z o.o.

W dniu 19 kwietnia 2010 roku nastąpiło dokonanie wpisu przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej we Wrocławiu IX Wydział Gospodarczy KRS do rejestru przedsiębiorców spółki HAWE Budownictwo Sp. z o.o. z siedzibą w Legnicy o kapitale zakładowym w wysokości 1.000.000,00 zł. Pokrycie kapitału zakładowego nastąpiło poprzez opłacenie gotówką.

W dniu 30 lipca 2012 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników HAWE Budownictwo Sp. z o.o. podjęło Uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego HAWE Budownictwo Sp. z o.o. z kwoty 1.000.000,00 zł o kwotę 1.000,00 zł, tj. do kwoty 1.001.000,00 zł, poprzez ustanowienie 1 nowego udziału o wartości nominalnej 1.000,00 zł. Udział ten objęty został przez jedynego wspólnika HAWE Budownictwo Sp. z o.o., tj. HAWE S.A., za całkowitą kwotę 8.000.000,00 zł. Nadwyżka w wysokości 7.999.000,00 zł, powstała w wyniku objęcia udziału po cenie wyższej niż wartość nominalna, przekazana została na kapitał zapasowy. Rejestracja przez sąd podwyższenia kapitału nastąpiła w dniu 5 września 2012 roku. Podwyższenie kapitału zostało opisane szerzej w notce nr 29.1 Sprawozdania finansowego HAWE S.A. za 2012 rok.

HAWE S.A. posiada 1.001 udziałów w Spółce zależnej HAWE Budownictwo Sp. z o.o., które stanowią 100% kapitału zakładowego i uprawniają do 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników HAWE Budownictwo Sp. z o.o. Na dzień 31 grudnia 2013 roku wartość udziałów według ceny nabycia wynosi 9.000.000,00 zł. Spółka konsolidowana jest metodą pełną.

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

W 2012 roku HAWE S.A. nabyła 40 udziałów w kapitale zakładowym spółki Otwarte Regionalne Sieci Szerokopasmowe Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, o wartości nominalnej 50,00 zł każdy, stanowiących 33,33% udziałów w kapitale zakładowym i dających 33,33% głosów na zgromadzeniu wspólników.

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

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

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

W dniu 3 grudnia 2013 roku Zarząd HAWE S.A., jedynego udziałowca ORSS Sp. z o.o., uchylił uchwały z dnia 24 kwietnia 2013 roku i z dnia 4 października 2013 roku w sprawie podwyższeń kapitału zakładowego ORSS Sp. z o.o. i podjął Uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego ORSS Sp. z o.o. z kwoty 6.000,00 zł o kwotę 94.000,00 zł, tj. do kwoty 100.000,00 zł, poprzez emisję 1.880 nowych udziałów o wartości

nominalnej 50,00 zł każdy. Udziały te objęte zostały przez HAWE S.A. za całkowitą kwotę 300.000,00 zł w postaci wkładu pieniężnego. Nadwyżka w wysokości 206.000,00 zł, powstała w wyniku objęcia udziałów po cenie wyższej niż wartość nominalna, przekazana została na kapitał zapasowy.

Szczegółowy opis nabycia udziałów i podwyższenia kapitału zawarto w nocie nr 5 i w nocie nr 29.1 niniejszego sprawozdania oraz w punkcie nr 29 Sprawozdania z działalności Spółki HAWE S.A. w 2013 roku.

HAWE S.A. posiada 2.000 udziałów w Spółce zależnej ORSS Sp. z o.o., które stanowią 100% kapitału zakładowego i uprawniają do 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników ORSS Sp. z o.o. Na dzień 31 grudnia 2013 roku wartość udziałów według ceny nabycia wynosi 306.000,00 zł. Spółka konsolidowana jest metodą pełną.

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

W dniu 19 czerwca 2013 roku HAWE S.A. nabyła 120 udziałów w kapitale zakładowym spółki Otwarte Mazowieckie Sieci Szerokopasmowe Sp. z o.o., w wyniku czego HAWE S.A. stała się jedynym wspólnikiem OMSS Sp. z o.o. i posiada 120 udziałów w kapitale zakładowym o wartości nominalnej 50,00 zł każdy, stanowiących 100% udziałów w kapitale zakładowym i dających 100% głosów na zgromadzeniu wspólników. Na dzień 31 grudnia 2013 roku wartość udziałów według ceny nabycia wynosi 6.000,00 zł. Spółka konsolidowana jest metodą pełną.

Szczegółowy opis nabycia udziałów zawarto w nocie nr 5 niniejszego sprawozdania oraz w punkcie nr 29 Sprawozdania z działalności Spółki HAWE S.A. w 2013 roku.

Akcje spółki zależnej Mediatel S.A.

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

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

Szczegółowy opis objęcia akcji zawarto w nocie nr 5 i w nocie nr 29.1 niniejszego sprawozdania oraz w punkcie nr 29 Sprawozdania z działalności Spółki HAWE S.A. w 2013 roku.

HAWE S.A. posiada 21.669.363 akcji Spółki zależnej Mediatel S.A., które stanowią 65,97% kapitału zakładowego i uprawniają do 65,97% głosów na Zgromadzeniu Akcjonariuszy Mediatel S.A. Na dzień 31 grudnia 2013 roku wartość akcji według ceny nabycia wynosi 10.834.681,50 zł. Spółka konsolidowana jest metodą pełną.

18.2. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Na dzień 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku Spółka HAWE S.A. nie posiadała aktywów finansowych sklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży.

19. Pozostałe aktywa finansowe

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Pożyczki dla jednostek zależnych	48 485	32 820
Pozostałe aktywa finansowe ogółem, w tym:	48 485	32 820
- krótkoterminowe	1 321	4 164
- długoterminowe	47 164	28 656

Na dzień 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku Spółka HAWE S.A. posiadała pozostałe aktywa finansowe wynikające z umów pożyczek udzielonych spółkom zależnym.

HAWE S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
(w tysiącach PLN)

Zestawienie umów pożyczek dla jednostek zależnych na dzień 31 grudnia 2013 roku

Podmiot, któremu udzielono pożyczki	Data umowy	Data zapadalności kapitału i odsetek	Oprocentowanie w skali roku	Kapitał pożyczki według umowy	Kapitał pożyczki pozostały do spłaty na 31.12.2013	Odsetki od pożyczki do spłaty na 31.12.2013	Łącznie do spłaty na 31.12.2013
HAWE Telekom Sp. z o.o.	07.04.2009	02.07.2015	WIBOR 6M + marża	21 540	13 540	62	13 602
HAWE Telekom Sp. z o.o.	09.09.2009	02.07.2015	WIBOR 6M + marża	8 000	3 000	12	3 012
HAWE Telekom Sp. z o.o.	15.12.2009	02.07.2015	stałe, przewyższające stawkę WIBOR z dnia umowy pożyczki	13 280	396	22	419
HAWE Telekom Sp. z o.o.	26.01.2011	02.07.2015	WIBOR 6M + marża	3 510	3 510	358	3 868
HAWE Telekom Sp. z o.o.	16.02.2011	02.07.2015	WIBOR 6M + marża	3 500	1 500	238	1 738
HAWE Telekom Sp. z o.o.	31.12.2012	02.07.2015	WIBOR 6M + marża	4 000	4 000	181	4 181
HAWE Telekom Sp. z o.o.	17.05.2013	02.07.2015	WIBOR 6M + marża	6 000	6 000	408	6 408
HAWE Telekom Sp. z o.o.	24.07.2013	kapitał 02.07.2015, odsetki kwartalnie	WIBOR 3M + marża	19 650	10 285	489	10 774
HAWE Budownictwo Sp. z o.o.	20.05.2013	31.12.2013	WIBOR 6M + marża	2 100	800	32	832
HAWE Budownictwo Sp. z o.o.	31.12.2013	01.03.2015	WIBOR 6M + marża	1 700	1 700	0	1 700
Elterix S.A.	03.04.2012	02.07.2015	stałe, przewyższające stawkę WIBOR z dnia umowy pożyczki	1 500	1 500	235	1 735
Elterix S.A.	24.05.2013	02.07.2015	stałe, przewyższające stawkę WIBOR z dnia umowy pożyczki	200	200	17	217
Pożyczki dla jednostek zależnych ogółem, w tym:					46 432	2 053	48 485
- krótkoterminowe					800	521	1 321
- długoterminowe					45 632	1 532	47 164

Umowy pożyczek z jednostkami powiązanymi udzielone w 2013 roku zostały szczegółowo opisane w notcie nr 29.

20. Świadczenia pracownicze

20.1. Programy akcji pracowniczych

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

Szczegółowe opisy zawarte zostały w notcie nr 5.2 niniejszego sprawozdania.

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

20.2. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

Jednostka zobowiązana jest wypłacać pracownikom przechodzącym na emeryturę kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Kodeks Pracy. Spółka dokonała analizy wartości bieżącej przyszłego zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i uznała, że wartość rezerwy na odprawy emerytalne jest nieistotna w kontekście jasnego i rzetelnego przedstawienia sytuacji finansowej Spółki.

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

21.1. Należności z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Należności od jednostek powiązanych	2 132	670
Należności z tytułu cesji	238	269
Inne należności	183	318
Należności ogółem (netto)	2 554	1 256
Odpis aktualizujący należności	133	0
Należności ogółem (brutto), w tym:	2 686	1 256
- krótkoterminowe	2 686	1 160
- długoterminowe	0	96

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi, które miały miejsce w 2013 roku przedstawione są w nocie nr 29.

Należności od jednostek powiązanych dotyczą głównie usług projektowych, doradczych i księgowo-kadrowych świadczonych przez Spółkę na rzecz spółek zależnych.

Należności z tytułu cesji dotyczą umowy cesji wierzytelności zawartej w dniu 27 marca 2009 roku pomiędzy HAWE Telekom Sp. z o.o. i HAWE S.A.

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 14-dniowy, 21-dniowy lub 45-dniowy termin płatności.

Wiekowanie należności z tytułu dostaw i usług krótkoterminowych

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

Wyszczególnienie	Razem	Nieprzeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne, w dniach			
			< 91 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	> 360 dni
na 31.12.2013	2 554	1 509	461	44	31	509
na 31.12.2012	1 160	403	531	200	1	25

21.2. Pozostałe należności

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Kaucje	16	7
Pozostałe	0	2
Pozostałe należności ogółem, w tym:	16	9
- krótkoterminowe	16	9
- długoterminowe	0	0

Odpis aktualizujący należności

Na dzień 31 grudnia 2013 roku utworzono odpis aktualizujący w kwocie 133 tys. zł w wyniku uznania wybranych należności z tytułu dostaw i usług za nieściągalne. Na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka uznała, że nie występują przesłanki do dokonania odpisu aktualizującego należności.

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

**Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego
załączone na stronach od 10 do 74 stanowią jego integralną część**

HAWE S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
(w tysiącach PLN)

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw i usług na początek okresu	0	0
Zwiększenie	133	0
Zmniejszenie	0	0
Odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw i usług na koniec okresu	133	0

Struktura walutowa należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności

Poniżej przedstawiono strukturę walutową należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku.

Wyszczególnienie	31.12.2013		31.12.2012	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	2 569	2 569	1 265	1 265
EUR	0	0	0	0
Razem	x	2 569	x	1 265

21.3. Należności publiczno-prawne

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

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Należności z tytułu podatku VAT	236	154
Należności publiczno-prawne ogółem, w tym:	236	154
- krótkoterminowe	236	154
- długoterminowe	0	0

22. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosiła 139 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2012 roku: 369 tys. zł).

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

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Środki pieniężne w banku i w kasie	138	369
Lokaty krótkoterminowe	1	0
Razem	139	369

23. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe

23.1. Kapitał podstawowy

(liczba i cena akcji nie w tysiącach)

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

W ciągu roku obrotowego 2013 kapitał zakładowy Spółki nie uległ zmianie. Na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku kapitał podstawowy HAWE S.A. wynosił 107.237.064,00 zł.

23.1.1 Prawa akcjonariuszy

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

23.1.2 Akcjonariusze o znaczącym udziale

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

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

23.2. Pozostałe kapitały zapasowe

23.2.1 Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

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

Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej na dzień 1 stycznia 2012 roku wyniosła 309.242.826,56 zł.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku nastąpiła zmiana wartości nadwyżki wynikająca z korekty kosztów emisji akcji serii E i G w wysokości 12.059,00 zł poprzez ich pomniejszenie, co spowodowało zwiększenie nadwyżki.

Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej na początek okresu sprawozdawczego, tj. na dzień 1 stycznia 2013 roku wyniosła 309.254.885,56 zł.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej została pomniejszona o część straty z 2012 roku w kwocie -2.931.323,39 zł (pokrytej z nadwyżki powstałej przy emisji akcji serii B).

Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej na koniec okresu sprawozdawczego, tj. na dzień 31 grudnia 2013 roku wyniosła 306.323.562,17 zł.

23.2.2 Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy na początek 2012 roku wynosił 4.489.312,26 zł i składał się z zysków lat ubiegłych.

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

- pomniejszony o stratę z roku 2011 w kwocie -2.929.717,66 zł (strata pokryta została z zysku wypracowanego w roku 2006),
- powiększony o kwotę 1.196.361,83 zł z tytułu kapitału na świadczenia pracownicze rozliczanego instrumentami kapitałowymi. Wycenę akcji opisano w nodzie nr 12.4, a Program motywacyjny dla członków kluczowej kadry menadżerskiej opisano w nodzie nr 5.2 (kwota 1.204.353,45 zł z tytułu wyceny akcji pomniejszona o koszty Programu w kwocie 7.991,62 zł).

Kapitał zapasowy na koniec 2012 roku, a więc na początek 2013 roku wynosił 2.755.956,43 zł i składał się z zysków lat ubiegłych w kwocie 1.559.594,60 zł oraz z kapitału na świadczenia pracownicze rozliczanego instrumentami kapitałowymi w kwocie 1.196.361,83 zł.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku kapitał zapasowy został pomniejszony o część straty z 2012 roku w kwocie -1.559.594,60 zł (pokrytej z zysków wypracowanych w latach 2008 i 2009).

Na dzień 31 grudnia 2013 roku kapitał zapasowy wynosił 1.196.361,83 zł i składał się z kapitału na świadczenia pracownicze rozliczanego instrumentami kapitałowymi.

23.2.3 Korekta wyniku finansowego lat ubiegłych

W 2013 roku, podobnie jak i w 2012 roku nie nastąpiła konieczność dokonania korekty wyniku finansowego lat ubiegłych.

23.3. Niepodzielony wynik finansowy i ograniczenia w wypłacie dywidendy

Na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku nie występował niepodzielony wynik finansowy.

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

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

24. Zobowiązania finansowe

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Zobowiązania Finansowe		
Zobowiązania z tytułu obligacji	31 278	0
Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	103	282
Zobowiązania finansowe ogółem, w tym:	31 382	282
- krótkoterminowe	2 573	179
- długoterminowe	28 808	104

24.1. Obligacje

Na dzień 31 grudnia 2013 roku zobowiązania Spółki z tytułu wyemitowanych obligacji wynosiły 31.278 tys. zł i dotyczyły trzech serii obligacji wyemitowanych przez Spółkę w 2013 roku o łącznym nominale 30.800 tys. zł. Wartość kosztów z tytułu odsetek od obligacji ujętych w rachunku wyników za 2013 rok wyniosła 1.376 tys. zł, a z tytułu prowizji od emisji obligacji 841 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka nie posiadała zobowiązań z tytułu obligacji, ani nie poniosła w 2012 roku kosztów dotyczących obligacji (w 2012 roku Spółka nie emitowała obligacji).

Wartość nominalna i emisyjna jednej obligacji wynosi 1 tys. zł.

Zabezpieczeniami obligacji są zastawy rejestrowe na infrastrukturze teletechnicznej należącej do spółki HAWE Telekom Sp. z o.o. oraz poręczenia przez spółkę HAWE Telekom Sp. z o.o. wraz z oświadczeniami o poddaniu się egzekucji. Zabezpieczenia te ustanowione zostały na podstawie umów pomiędzy HAWE S.A. a HAWE Telekom Sp. z o.o., które szczegółowo opisano w nocie nr 29.1 niniejszego sprawozdania.

Zestawienie wyemitowanych obligacji na dzień 31 grudnia 2013 roku

Seria	Data emisji	Data wykupu	Płatność odsetek	Oprocentowanie w skali roku	Nominal wyemitowany	Nominal pozostały do wykupu na 31.12.2013	Odsetki do spłaty na 31.12.2013	Łącznie do spłaty na 31.12.2013
J_01	16.05.2013	16.05.2014	Kwartalnie	WIBOR 6M + marża	2 000	2 000	21	2 021
J_02	29.05.2013	29.05.2015	Kwartalnie	WIBOR 6M + marża	8 000	8 000	61	8 061
J_03	12.07.2013	12.07.2015	kwartalnie	WIBOR 3M + marża	20 800	20 800	396	21 196
Wyemitowane obligacje ogółem, w tym:						30 800	478	31 278
- krótkoterminowe						2 000	478	2 478
- długoterminowe						28 800	0	28 800

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

- 2.000 tys. zł z emisji obligacji serii J_01: na podstawie umowy z dnia 17 maja 2013 roku HAWE S.A. udzieliła 300 tys. zł pożyczki spółce HAWE Telekom Sp. z o.o., a na podstawie umowy

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

24.2. Leasing finansowy

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka korzystała z samochodu i mebli biurowych przyjętych w leasing finansowy (na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka korzystała z dwóch samochodów, mebli biurowych oraz zestawu komputerowego przyjętych w leasing finansowy). Umowy zostały rozpoznane jako leasing finansowy i zostały rozliczone w księgach zgodnie z zasadami rozliczania leasingu finansowego dla producentów.

Wartość bieżących opłat z tytułu leasingu na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosiła 103 tys. zł, z czego kwota 52 tys. zł dotyczyła leasingu samochodu, a kwota 51 tys. zł dotyczyła leasingu mebli biurowych. Wartość bieżących opłat z tytułu leasingu na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosiła 282 tys. zł, z czego kwota 170 tys. zł dotyczyła leasingu samochodów, kwota 21 tys. zł dotyczyła leasingu urządzeń, natomiast kwota 92 tys. zł dotyczyła mebli biurowych.

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

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

Wyszczególnienie	31.12.2013		31.12.2012	
	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat minimalnych	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat minimalnych
Minimalne opłaty leasingowe ogółem, w tym:	109	103	305	282
W okresie 1 roku	101	95	195	179
W okresie od 1 do 5 lat	8	8	109	104
Powyżej 5 lat	0	0	0	0
W tym koszty Finansowe	6	0	22	0

25. Rezerwy

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

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013

Wyszczególnienie	Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	Rezerwa na odpisy emerytalne i rentowe	Rezerwa na urlopy wypoczynkowe	Inne rezerwy	Ogółem
Wartość na dzień 01.01.2013	1 216	0	251	0	1 467
Utworzone w ciągu roku obrotowego	389	0	391	0	780
Wykorzystane w ciągu roku obrotowego	-1 175	0	-197	0	-1 372
Wartość na dzień 31.12.2013, w tym:	429	0	445	0	875
- krótkoterminowe	0	0	445	0	445
- długoterminowe	429	0	0	0	429

HAWE S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
(w tysiącach PLN)

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012

Wyszczególnienie	Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	Rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwa na urlopy wypoczynkowe	Inne rezerwy	Ogółem
Wartość na dzień 01.01.2012	2 451	0	0	0	2 451
Utworzone w ciągu roku obrotowego	465	0	251	0	717
Wykorzystane w ciągu roku obrotowego	-1 701	0	0	0	-1 701
Wartość na dzień 31.12.2012, w tym:	1 216	0	251	0	1 467
- krótkoterminowe	0	0	251	0	251
- długoterminowe	1 216	0	0	0	1 216

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

26.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		
Wobec jednostek powiązanych	1 215	267
Wobec jednostek pozostałych	2 764	459
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług ogółem, w tym:	3 979	726
- krótkoterminowe	3 643	326
- długoterminowe, w tym:	336	400
- z tytułu cesji	0	95
- kaucje	336	305
Pozostałe zobowiązania		
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	295	0
Pozostałe zobowiązania	12	2
Pozostałe zobowiązania ogółem, w tym:	307	2
- krótkoterminowe	307	2
- długoterminowe	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania ogółem, w tym:	4 286	728
- krótkoterminowe	3 950	328
- długoterminowe	336	400

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi, które miały miejsce w 2013 roku przedstawione są w nocie nr 29.

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i zazwyczaj rozliczane są w terminach 14-dniowych lub 45-dniowych.

Zobowiązania wobec jednostek powiązanych dotyczą głównie usług projektowych świadczonych przez spółkę zależną HAWE Budownictwo Sp. z o.o. na rzecz Spółki oraz umowy cesji wierzytelności zawartej w dniu 27 marca 2009 roku pomiędzy HAWE Telekom Sp. z o.o. i HAWE S.A.

Znacząca część zobowiązań wobec jednostek pozostałych związana jest z wierzytelnością nabytą w dniu 17 września 2013 roku od Magna Polonia S.A., akcjonariusza Mediatel S.A., opisaną w nocie nr 29.

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

Wyszczególnienie	Razem	Nieprzeterminowane	Przeterminowanie w dniach			
			< 91 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	> 360 dni
na 31.12.2013	3 643	3 053	519	20	52	0
na 31.12.2012	326	208	116	0	0	2

26.2. Zobowiązania publiczno-prawne

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	244	41
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	143	70
Zobowiązania z tytułu podatku PFRON	31	3
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	0	0
Zobowiązania publiczno-prawne ogółem, w tym:	418	114
- krótkoterminowe	418	114
- długoterminowe	0	0

27. Rozliczenia międzyokresowe

27.1. Rozliczenia międzyokresowe czynne

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Koszty przyszłych okresów	601	0
Koszty dotyczące przyszłej emisji akcji	67	500
Ubezpieczenia	61	49
Inne	34	58
Rozliczenia międzyokresowe czynne ogółem, w tym:	763	607
- krótkoterminowe	763	607
- długoterminowe	0	0

Na dzień 31 grudnia 2013 roku w rozliczeniach międzyokresowych czynnych ujęte zostały poniesione przez Spółkę w 2013 roku koszty przyszłych okresów w wysokości 601 tys. zł, wynikające głównie z udzielonych Spółce gwarancji należytego wykonania umów, dotyczących realizowanych przez Spółkę Projektów Sieci Szerokopasmowych Polski Wschodniej, opisanych w punkcie nr 29 Sprawozdania z działalności Spółki HAWE S.A. w 2013 roku. Koszty te ujęte zostaną w rachunku wyników Spółki w przyszłych okresach, w których Spółka osiągnie znaczące przychody z tytułu realizacji niniejszych umów.

W związku z uchwałą z dnia 18 września 2012 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki o podwyższeniu kapitału zakładowego, opisaną w nocie nr 5.2, Spółka dokonała wpłaty podatku od czynności cywilno-prawnych w kwocie 500 tys. zł. W związku z podjęciem w dniu 5 lutego 2013 roku przez Zarząd HAWE S.A. uchwały o niezrealizowaniu przedmiotowej uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 18 września 2012 roku oraz o wyłączeniu możliwości podwyższenia kapitału zakładowego Spółki przewidzianej tą uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, Spółka wystąpiła do Urzędu Skarbowego o zwrot wpłaconego podatku, który nastąpił w 2013 roku. Na dzień 31 grudnia 2012 roku podatek od czynności cywilno-prawnych w kwocie 500 tys. zł ujęty został w rozliczeniach międzyokresowych czynnych.

27.2. Rozliczenia międzyokresowe bierne i rozliczenia międzyokresowe przychodów

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne z tytułu:	72	127
- kosztów odebranych świadczeń nie będących jeszcze zobowiązaniem	42	100
- badania bilansu	30	27
Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu:	2	3
- przychody z cesji w części dotyczącej kolejnych lat	2	3
Rozliczenia międzyokresowe bierne i przychodów ogółem, w tym:	75	129
- krótkoterminowe	75	129
- długoterminowe	0	0

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

28.1. Zobowiązania warunkowe i zabezpieczone

Poniżej przedstawiono wykaz zobowiązań warunkowych i zabezpieczonych HAWE S.A. według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku. Znacząca część dotyczy poręczeń spłaty zaciągniętych przez spółkę zależną HAWE Telekom Sp. z o.o. pożyczek i kredytów bankowych oraz poręczeń spłaty zobowiązań spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o., a także spółki zależnej HAWE Budownictwo Sp. z o.o. wobec ich dostawców materiałów i usług, a zatem nie dotyczy zobowiązań ciężących na HAWE S.A.

Wyszczególnienie	31.12.2013			31.12.2012		
	Kwota zobowiązania	Kwota zabezpieczenia	Rodzaj zabezpieczenia	Kwota zobowiązania	Kwota zabezpieczenia	Rodzaj zabezpieczenia
Poręczenie spłaty pożyczki udzielonej spółce zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. przez Agencję Rozwoju Przemysłu S.A.		150 000	poręczenie spłaty, oświadczenie o poddaniu się egzekucji		150 000	poręczenie spłaty, oświadczenie o poddaniu się egzekucji
Poręczenie spłaty kredytu udzielonego spółce zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. przez Bank DnB NORD Polska S.A.		66 000	poręczenie spłaty, oświadczenie o poddaniu się egzekucji		66 000	poręczenie spłaty, oświadczenie o poddaniu się egzekucji
Poręczenie spłaty kredytu odnawialnego udzielonego spółce zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. przez Alior Bank S.A. (kredyt powstał w wyniku skonsolidowania dwóch kredytów odnawialnych w dniu 5 czerwca 2012 roku); kredyt został spłacony w dniu 25 lipca 2013 roku		0	-		50 000	poręczenie spłaty, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków
Poręczenie spłaty zobowiązań spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec Generali T.U. S.A.		4 000	poręcznie spłaty weksli in blanco		4 000	poręcznie spłaty weksli in blanco
Poręczenie spłaty zobowiązań spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec S.T.U. Ergo Hestia S.A.		500	poręcznie spłaty weksli in blanco		500	poręcznie spłaty weksli in blanco
Poręczenie spłaty zobowiązań spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec PZU S.A.		4 000	poręcznie spłaty weksli in blanco		4 000	poręcznie spłaty weksli in blanco
Poręczenie spłaty zobowiązań spółki zależnej HAWE Budownictwo Sp. z o.o. wobec PZU S.A.		1 500	poręcznie spłaty weksli in blanco		1 500	poręcznie spłaty weksli in blanco
Poręczenie spłaty zobowiązań spółki zależnej HAWE Budownictwo Sp. z o.o. wobec ONNINEN Sp. z o.o.		1 000	poręczenie spłaty		1 000	poręczenie spłaty
Poręczenie spłaty zobowiązań spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec TELE-FONIKA Kable Sp. z o.o. S.K.A.		1 500	poręczenie spłaty		1 500	poręczenie spłaty
Poręczenie spłaty zobowiązań spółki zależnej HAWE Budownictwo Sp. z o.o. wobec TELE-FONIKA Kable Sp. z o.o. S.K.A.		7 650	poręczenie spłaty		7 650	poręczenie spłaty
Poręczenie spłaty zobowiązań spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec Warszawskiego Przedsiębiorstwa Robót Telekomunikacyjnych S.A.		1 000	poręczenie spłaty		1 000	poręczenie spłaty

HAWE S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
(w tysiącach PLN)

Udzielenie gwarancji korporacyjnej zabezpieczającej spłatę zobowiązań spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec TP TELTECH Sp. z o.o.		1 500	udzielenie gwarancji korporacyjnej		1 500	udzielenie gwarancji korporacyjnej
Poręczenie spłaty zobowiązań spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec Aeronaval de Construcciones e Instalaciones SAU		5 399	poręczenie spłaty		0	-
Poręczenie spłaty zobowiązań spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec ALDESA Construcciones SA		1 500	poręczenie spłaty		0	-
Udzielenie gwarancji korporacyjnej zabezpieczającej spłatę zobowiązań spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec PKN ORLEN S.A.		0	-		300	udzielenie gwarancji korporacyjnej
Umowy leasingu finansowego ¹	103	109	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową	282	305	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Razem	103	245 658		282	289 255	

¹ Wartość zabezpieczenia przyjęta według minimalnych opłat leasingowych

28.2. Sprawy sądowe i sporne

Na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku HAWE S.A. nie była stroną żadnych istotnych dla funkcjonowania Spółki postępowań sądowych czy spornych.

28.3. Rozliczenia podatkowe

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

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

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe.

W opinii Zarządu Spółki, nie istnieją okoliczności wskazujące na możliwość powstania istotnych zobowiązań podatkowych.

29. Informacje o podmiotach powiązanych

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji sprzedaży i zakupu zawartych przez Spółkę z podmiotami powiązanymi w bieżącym i poprzednim roku obrotowym oraz salda należności i zobowiązań Spółki wobec podmiotów powiązanych na koniec bieżącego i poprzedniego roku obrotowego.

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych, w tym z tytułu pożyczek	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
31.12.2013				
HAWE Telekom Sp. z o.o.	2 535	10 135	44 001	236
HAWE Budownictwo Sp. z o.o.	1 793	1 301	3 219	979
ORSS Sp. z o.o.	1 428	0	1 387	0
OMSS Sp. z o.o.	10	0	24	0
Mediatel S.A.	1 781	0	1	0
Elterix S.A.	0	0	1 984	0
TelePin S.A.	0	0	0	0
Sieci Cyfrowe Sp. z o.o.	0	0	0	0
Velvet Telecom LLC	0	0	0	0
31.12.2012				
HAWE Telekom Sp. z o.o.	2 139	133	32 817	267
HAWE Budownictwo Sp. z o.o.	1 155	0	673	0
ORSS Sp. z o.o.	0	0	0	0
OMSS Sp. z o.o.	0	0	0	0
Mediatel S.A.	0	0	0	0
Elterix S.A.	0	0	0	0
TelePin S.A.	0	0	0	0
Sieci Cyfrowe Sp. z o.o.	0	0	0	0
Velvet Telecom LLC	0	0	0	0

29.1. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Spółka nie zawierała transakcji z podmiotami powiązanymi na zasadach innych niż rynkowe.

Transakcje z podmiotami powiązanymi w dużej części dotyczą umów, na podstawie których HAWE S.A. udziela pożyczek spółkom zależnym. Przychody z tytułu odsetek od pożyczek osiągnięte przez HAWE S.A. w 2013 roku wyniosły 2.916 tys. zł. Zestawienie umów pożyczek na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz ich warunków, terminów i sald zawarto w nocie nr 19.1.

Spółka w 2013 roku świadczyła spółkom zależnym HAWE Telekom Sp. z o.o., HAWE Budownictwo Sp. z o.o. i ORSS Sp. z o.o. usługi księgowo-kadrowe i usługi doradcze, z tytułu których HAWE S.A. osiągnęła przychody w wysokości 3.441 tys. zł.

W 2013 roku HAWE S.A. świadczyła na rzecz ORSS Sp. z o.o. usługi projektowe w ramach realizacji Projektu Sieć Szerokopasmowa Polski Wschodniej w Województwie Warmińsko-Mazurskim, z tytułu których HAWE S.A. osiągnęła przychody w wysokości 1.098 tys. zł. Podwykonawcą HAWE S.A. była spółka HAWE Budownictwo Sp. z o.o. Szczegółowy opis Projektu zawarto w punkcie nr 29 Sprawozdania z działalności Spółki HAWE S.A. w 2013 roku.

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

Ponadto Spółki w ramach Grupy Kapitałowej udzielają sobie wzajemnych zabezpieczeń zaciąganych zobowiązań. Zestawienie zobowiązań zabezpieczonych i warunkowych HAWE S.A. zawiera nota nr 28.1.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- wierzytelność od Elterix S.A. w kwocie 1.675.781,12 zł, wynikająca z umowy pożyczki zawartej między spółką Mediatel S.A. a spółką Magna Polonia S.A. w dniu 3 kwietnia 2012 roku, przeniesionej w dniu 28 grudnia 2012 roku z Mediatel S.A. na Elterix S.A.; oprocentowanie pożyczki jest stałe, przewyższające wskaźnik WIBOR z dnia zawarcia umowy pożyczki; odsetki miały być płatne kwartalnie, a pożyczka, zgodnie z aneksem z dnia 3 kwietnia 2013 roku, miała zostać spłacona do dnia 29 kwietnia 2013 roku; na nabytą wierzytelność składa się kapitał pożyczki w wysokości 1.500.000,00 zł oraz odsetki wynoszące na dzień sprzedaży wierzytelności 175.781,12 zł,
- oraz wierzytelność od Elterix S.A. w kwocie 208.644,38 zł, wynikająca z umowy pożyczki zawartej między spółką Elterix S.A. a spółką Magna Polonia S.A. w dniu 24 maja 2013 roku; oprocentowanie pożyczki jest stałe, przewyższające wskaźnik WIBOR z dnia zawarcia umowy pożyczki; odsetki i pożyczka miały zostać spłacone do dnia 24 czerwca 2013 roku; na nabytą wierzytelność składa się kapitał pożyczki w wysokości 200.000,00 zł oraz odsetki wynoszące na dzień sprzedaży wierzytelności 8.644,38 zł.

Zabezpieczeniem umowy pożyczki z dnia 3 kwietnia 2012 roku są:

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

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

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

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

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

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

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

Tego samego dnia została zawarta kolejna umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliła 96,17041 tys. zł pożyczki spółce ORSS Sp. z o.o. Umowa przewidywała oprocentowanie w wysokości WIBOR3M + marża.

Termin spłaty pożyczki i odsetek ustalono na dzień 30 października 2013 roku. Pożyczka przeznaczona została na działalność bieżącą.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

W tym samym dniu HAWE S.A. objęła 21.669.363 akcje serii L Mediatel S.A. wykonując prawo wynikające z warrantów subskrypcyjnych, po cenie emisyjnej 0,50 zł za jedną akcję, czyli za łączną wartość

HAWE S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
(w tysiącach PLN)

10.834.681,50 zł, uprawniające do 21.669.363 głosów na walnym zgromadzeniu i reprezentujące 65,97% kapitału zakładowego. Zapłata za akcje została dokonana poprzez potrącenie przysługującej HAWE S.A. wobec Mediatel S.A. wierzytelności w wysokości 9.364.681,50 zł, w wyniku poniżej opisanych transakcji, oraz w drodze wkładu pieniężnego w wysokości 1.470.000,00 zł.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

W celu zabezpieczenia obligacji wyemitowanych przez HAWE S.A., co szczegółowo opisano w nocie nr 24.1 niniejszego sprawozdania, HAWE S.A. podpisała ze spółką HAWE Telekom Sp. z o.o. trzy umowy: z dnia 10 maja 2013 roku, z dnia 28 maja 2013 roku oraz z dnia 15 lipca 2013 roku, których przedmiotem jest udzielenie przez HAWE Telekom Sp. z o.o. zabezpieczenia emisji obligacji HAWE S.A. w postaci poręczenia wraz z oświadczeniem o poddaniu się egzekucji, oraz ustanowienie zastawów rejestrowych na infrastrukturze teletechnicznej należącej do HAWE Telekom Sp. z o.o. Ustanowione zabezpieczenia obejmują wartość 63.607 tys. zł.

29.2. Wynagrodzenie członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

Wynagrodzenie członków Zarządu Spółki

Wyszczególnienie	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Krzysztof Witoń (w funkcji Prezesa Zarządu od 27.03.2013 r.)	592	0
Dariusz Jędrzejczyk (w funkcji Wiceprezesa Zarządu od 20.12.2011 r.)	489	488
Krzysztof Rybka (w funkcji Prezesa Zarządu, a następnie Wiceprezesa Zarządu od 20.01.2011 r.)	359	368
Jerzy Karney (w funkcji Prezesa Zarządu od 04.03.2011 r. do 27.03.2013 r.), w tym:	645	614
- po okresie zatrudnienia	459	0
Jarosław Bauc (w funkcji Wiceprezesa Zarządu od 26.07.2013 r. do 10.12.2013 r.)	657	0
Razem	2 741	1 470

HAWE S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
(w tysiącach PLN)

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej Spółki

Wyszczególnienie	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Waldemar Falenta (od 11.01.2007 r.)	12	6
Grzegorz Kuczyński (od 18.09.2012 r.)	12	0
Lesław Podkański (od 21.02.2011 r.)	12	2
Wiesław Likus (od 28.06.2011 r.)	10	6
Dariusz Maciejuk (od 29.06.2010 r.)	10	6
Tomasz Misiak (od 14.12.2011 r.)	10	4
Jolanta Falenta-Rybka (od 18.09.2012 r. do 12.08.2013 r.)	8	0
Dawid Sukacz (od 01.07.2013 r. do 11.10.2013 r.)	4	0
Grażyna Piotrowska-Oliwa (od 19.08.2013 r.)	2	0
Qing Tian (od 28.06.2011 r. do 18.09.2012 r.)	0	6
Mariusz Pawlak (od 04.11.2009 r. do 04.04.2012 r.)	0	2
Joanna Baniak (od 10.12.2013 r. do 17.12.2013 r.)	0	0
Razem	80	32

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

Szczegółowe opisy zawarte zostały w nocie nr 5.2 niniejszego sprawozdania.

Oprócz wyżej wymienionych świadczeń w roku sprawozdawczym zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku oraz dnia 31 grudnia 2012 roku Spółka nie udzieliła pożyczek, ani nie zawarła innych istotnych transakcji z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki.

30. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta

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

Wyszczególnienie	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Obowiązkowe badanie rocznych sprawozdań finansowych	30	27
Przegląd śródrocznych sprawozdań finansowych	24	33
Usługi doradztwa podatkowego	0	0
Pozostałe usługi	0	0
Razem	54	60

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

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

31. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd Spółki weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Spółka monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

31.1. Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim zobowiązań finansowych z tytułu wyemitowanych obligacji.

W 2013 roku Spółka wyemitowała obligacje oprocentowane według zmiennych stóp procentowych WIBOR 6M i WIBOR 3M. Naraża to Spółkę na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych związanych ze zmianą stopy procentowej. Na dzień bilansowy saldo wyemitowanych obligacji wraz z odsetkami wynosiło 31.278 tys. zł (na koniec poprzedniego roku obrotowego wynosiło 0 tys. zł).

W poniższej tabeli zawarto symulację wpływu na wartość kosztów z tytułu odsetek, jaki miałyby zmiana stawek WIBOR o 1 p.p. w stosunku do stawek WIBOR z dnia 31 grudnia 2013 roku, dla zobowiązań z tytułu obligacji wyemitowanych przez Spółkę.

Wyszczególnienie	31.12.2013	01.01.2013 - 31.12.2013
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji oraz koszty z tytułu odsetek przy bazowej stawce WIBOR	30 800	2 684
Koszty z tytułu odsetek przy wzroście bazowej stawki WIBOR o 1 p.p.	-	2 992
Koszty z tytułu odsetek przy spadku bazowej stawki WIBOR o 1 p.p.	-	2 376

Ponadto Spółka udzieliła w ramach Grupy Kapitałowej pożyczek oprocentowanych według zmiennych stóp procentowych WIBOR 6M i WIBOR 3M. Naraża to Spółkę na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych związanych ze zmianą stopy procentowej. Na dzień bilansowy saldo udzielonych pożyczek wraz z odsetkami wynosiło 46.785 tys. zł (na koniec poprzedniego roku obrotowego wynosiło 32.820 tys. zł).

W poniższej tabeli zawarto symulację wpływu na wartość przychodów z tytułu odsetek, jaki miałyby zmiana stawek WIBOR o 1 p.p. w stosunku do stawek WIBOR z dnia 31 grudnia 2013 roku, dla należności z tytułu pożyczek udzielonych przez Spółkę, których oprocentowanie oparte jest o wskaźniki WIBOR.

Wyszczególnienie	31.12.2013	01.01.2013 - 31.12.2013
Należności z tytułu udzielonych pożyczek oraz przychody z tytułu odsetek przy bazowej stawce WIBOR	42 635	3 349
Przychody z tytułu odsetek przy wzroście bazowej stawki WIBOR o 1 p.p.	-	3 776
Przychody z tytułu odsetek przy spadku bazowej stawki WIBOR o 1 p.p.	-	2 923

Na dzień bilansowy Spółka nie posiadała instrumentów finansowych zabezpieczających przed ryzykiem stopy procentowej.

31.2. Ryzyko walutowe

Spółka korzysta z usług oraz świadczy usługi (głównie związane z najmem oraz podnajmowaniem powierzchni biurowych), których cena, a co z tego wynika poziom zobowiązań i należności z nimi powiązanych, zależne są od kursu obcej waluty. Naraża to Spółkę na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych związanych ze zmianą kursu walut obcych.

W poniższej tabeli zawarto symulację wpływu na wartość zobowiązań i kosztów, jaki miałyby zmiana kursu waluty obcej (euro) o 10% w stosunku do kursu z dnia 31 grudnia 2013 roku, dla zobowiązań zależnych od kursu waluty obcej (euro).

Wyszczególnienie	31.12.2013	01.01.2013 - 31.12.2013
Zobowiązania i koszty zależne od kursu waluty obcej (EUR)	738	600
Zobowiązania i koszty zależne od kursu waluty obcej (PLN)	3 061	2 488
Wycena zobowiązań i kosztów przy wzroście kursu EUR/PLN o 10%	3 367	2 737
Wycena zobowiązań i kosztów przy spadku kursu EUR/PLN o 10%	2 755	2 239

Na dzień bilansowy Spółka nie posiadała instrumentów finansowych zabezpieczających przed ryzykiem walutowym.

31.3. Ryzyko cen towarów

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

31.4. Ryzyko kredytowe

Spółka zawiera transakcje wyłącznie z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Spółki na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.

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

W Spółce nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

31.5. Ryzyko związane z płynnością

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

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

32. Instrumenty finansowe

32.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych instrumentów finansowych Spółki, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań. Zarząd Spółki dokonał wyceny wartości poszczególnych instrumentów finansowych, w wyniku której nie stwierdził przesłanek do określenia ich wartości godziwej w wysokości innej niż ich wartość bilansowa.

HAWE S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
(w tysiącach PLN)

Wyszczególnienie	Kategoria zgodnie z MSR 39	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
		31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Aktywa finansowe					
Udzielone pożyczki	PiN	48 485	32 820	48 485	32 820
Należności z tytułu dostaw i usług	PNZF	2 554	1 256	2 554	1 256
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	IUdTW	139	369	139	369
Zobowiązania finansowe					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	WwWGpWF	103	282	103	282
Zobowiązania z tytułu obligacji	PiZ	31 278	0	31 278	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PNZF	3 979	726	3 979	726

Użyte skróty:

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

HAWE S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
(w tysiącach PLN)

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

Wyszczególnienie	Kategoria zgodnie z MSR 39	Przychody / koszty z tytułu odsetek	Zyski / straty z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie / utworzenie odpisów aktualizujących	Zyski / straty z tytułu wyceny	Zyski / straty ze sprzedaży instrumentów finansowych	Pozostałe	Razem
Rok zakończony dnia 31.12.2013								
<i>Aktywa Finansowe</i>								
Udzielone pożyczki	PiN	2 916	0	0	0	0	0	2 916
Lokata bankowa	IUdTW	15	0	0	0	0	0	15
<i>Zobowiązania Finansowe</i>								
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	WwWGpWF	13	0	0	0	0	0	13
Obligacje wyemitowane	PiZ	1 376	0	0	0	0	0	1 376

Wyszczególnienie	Kategoria zgodnie z MSR 39	Przychody / koszty z tytułu odsetek	Zyski / straty z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie / utworzenie odpisów aktualizujących	Zyski / straty z tytułu wyceny	Zyski / straty ze sprzedaży instrumentów finansowych	Pozostałe	Razem
Rok zakończony dnia 31.12.2012								
<i>Aktywa Finansowe</i>								
Udzielone pożyczki	PiN	2 204	0	0	0	0	0	2 204
Lokata bankowa	IUdTW	15	0	0	0	0	0	15
<i>Zobowiązania Finansowe</i>								
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	WwWGpWF	31	0	0	0	0	0	31
Obligacje wyemitowane	PiZ	0	0	0	0	0	0	0

Użyte skróty:

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

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 74 stanowią jego integralną część

33. Zarządzanie kapitałem

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

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej modyfikacje. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla Akcjonariuszy, zwrócić kapitał Akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W okresie zakończonym dnia 31 grudnia 2013 oraz dnia 31 grudnia 2012 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Spółka monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto Spółka wlicza zobowiązania finansowe z tytułu obligacji i leasingu finansowego, zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania oraz zobowiązania publiczno-prawne, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Zobowiązania Finansowe	31 382	282
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania, zobowiązania publiczno-prawne	4 704	842
minus Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	139	369
Zadłużenie netto	35 947	755
Kapitał własny	408 422	414 757
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto	0	0
Kapitał razem	408 422	414 757
Kapitał i zadłużenie netto	444 369	415 512
Wskaźnik dźwigni	8,09%	0,18%

34. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Spółce w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku oraz dnia 31 grudnia 2012 roku kształtowało się następująco:

(dane w osobach)

Wyszczególnienie	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Zarząd	3	3
Administracja	29	24
Razem	32	27

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

(dane w osobach)

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Zarząd	3	3
Administracja	28	30
Razem	31	33

W celu usprawnienia działalności operacyjnej, a także ujednolicenia i optymalizacji polityki finansowej przeprowadzono w 2012 roku restrukturyzację organizacyjną działów finansowych oraz kadrowych Spółek Grupy Kapitałowej HAWE. W efekcie z dniem 1 czerwca 2012 roku funkcje finansowo-księgowe oraz zarządzania zasobami ludzkimi zostały umiejscowione w spółce HAWE S.A. poprzez przeniesienie do HAWE S.A. pracowników realizujących dotychczas te funkcje w HAWE Telekom Sp. z o.o.

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 74 stanowią jego integralną część

i HAWE Budownictwo Sp. z o.o. Skutkiem tych działań jest powstanie scentralizowanych działów finansowego oraz zasobów ludzkich w HAWE S.A., które świadczą usługi księgowe i kadrowe dla HAWE Telekom Sp. z o.o., HAWE Budownictwo Sp. z o.o. i ORSS Sp. z o.o. na podstawie umów zawartych pomiędzy HAWE S.A. a tymi spółkami zależnymi.

35. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

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

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

Zmiana wśród znaczących akcjonariuszy Spółki

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

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

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

Według stanu na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania Spółka posiadała następujących akcjonariuszy dysponujących co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy:

Liczba akcji, udział w kapitale i w głosach WZA	10.03.2014	31.12.2013	31.12.2012
Trinitybay Investments Ltd.			
liczba akcji	28 023 509	28 023 509	30 264 660
udział w kapitale	26,13%	26,13%	28,22%
udział w głosach	26,13%	26,13%	28,22%
Petrenams Ltd.			
liczba akcji	brak danych	9 751 041	9 751 041
udział w kapitale	poniżej 5%	9,09%	9,09%
udział w głosach	poniżej 5%	9,09%	9,09%
Marek Falenta			
liczba akcji	8 284 623	8 284 623	8 284 623
udział w kapitale	7,73%	7,73%	7,73%
udział w głosach	7,73%	7,73%	7,73%
Generali OFE			
liczba akcji	brak danych	brak danych	7 000 000
udział w kapitale	poniżej 5%	poniżej 5%	6,53%
udział w głosach	poniżej 5%	poniżej 5%	6,53%
Pozostali			
liczba akcji	70 928 932	61 177 891	51 936 740
udział w kapitale	66,14%	57,05%	48,43%
udział w głosach	66,14%	57,05%	48,43%
RAZEM			
liczba akcji	107 237 064	107 237 064	107 237 064
udział w kapitale	100,00%	100,00%	100,00%
udział w głosach	100,00%	100,00%	100,00%

HAWA S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
(w tysiącach PLN)

Podpisy

Warszawa, dnia 10 marca 2014 roku

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Witoń

Dariusz Jędrzejczyk

Krzysztof Rybka

Dyrektor Finansowy
Główny Księgowy

Ryszard Zajączkowski