



Grupa HAWE S.A.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2009 ROKU
WRAZ Z OPINIĄ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
SKONSOLIDOWANY BILANS	6
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH	8
ZASADY RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	9
1. Informacje ogólne	9
2. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	9
3. Skład Grupy	9
3.1. Zmiany w strukturze własnościowej i kapitałowej w okresie sprawozdawczym	10
4. Skład Zarządu jednostki dominującej	12
5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	14
5.1. Profesjonalny osąd	14
5.2. Niepewność szacunków	14
6. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	15
6.1. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej	15
6.2. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych	16
6.3. Okresy prezentowane	16
6.4. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych	16
7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	16
8. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	18
9. Istotne zasady rachunkowości	20
9.1. Zasady konsolidacji	20
9.2. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	21
9.3. Rzeczowe aktywa trwałe	21
9.4. Wartości niematerialne	22
9.5. Leasing	23
9.6. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	24
9.7. Koszty finansowania zewnętrznego	24
9.8. Aktywa finansowe	25
9.9. Utrata wartości aktywów finansowych	26
9.10. Wbudowane instrumenty pochodne	27
9.11. Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia	27
9.12. Zapasy	29
9.13. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	30
9.14. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	30
9.15. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne	30
9.16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	30
9.17. Rezerwy	31
9.18. Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe	31
9.19. Płatności w formie akcji własnych	31
9.20. Przychody	31
9.21. Koszty	33
9.22. Podatki	34
9.23. Zarządzanie kapitałem	35
9.24. Zysk netto na akcję	35
10. Informacje dotyczące segmentów działalności	35
10.1. Segmenty branżowe	35

Grupa HAWE S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(w tysiącach PLN)

10.2. Segmenty geograficzne	36
11. Przychody i koszty	36
11.1. Pozostałe przychody operacyjne	36
11.2. Pozostałe koszty operacyjne	37
11.3. Przychody finansowe	37
11.4. Koszty finansowe	37
11.5. Koszty według rodzajów	38
11.6. Koszty amortyzacji i odpisy aktualizujące ujęte w rachunku zysków i strat	38
11.7. Koszty świadczeń pracowniczych	38
12. Podatek dochodowy	39
12.1. Obciążenie podatkowe	39
12.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej	39
12.3. Odroczony podatek dochodowy	40
13. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS	40
14. Zysk przypadający na jedną akcję	41
15. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	41
16. Rzeczowe aktywa trwałe	42
17. Infrastruktura teletechniczna	43
18. Należności z tytułu leasingu – Grupa jako leasingodawca	45
19. Nieruchomości inwestycyjne	46
20. Wartości niematerialne	46
21. Wartość firmy z konsolidacji	47
22. Połączenia jednostek gospodarczych	47
23. Aktywa finansowe	49
23.1. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	49
23.2. Pozostałe aktywa finansowe	49
24. Świadczenia pracownicze	49
24.1. Programy akcji pracowniczych	49
24.2. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia	49
24.3. Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	50
25. Zapasy	50
26. Należności z tytułu dostaw i usług, pozostałe należności, należności publiczno-prawne	51
26.1. Należności z tytułu dostaw i usług	51
26.2. Pozostałe należności	52
26.3. Należności publiczno-prawne	53
27. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	53
28. Kapitał podstawowy i pozostałe kapitały	53
28.1. Kapitał podstawowy	53
28.2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	54
28.3. Pozostałe kapitały	55
28.4. Niepodzielony wynik finansowy oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy	55
29. Zobowiązania finansowe	55
29.1. Leasing finansowy – Grupa jako leasingobiorca	56
29.2. Oprocentowane kredyty bankowe	56
29.3. Pożyczka od Udziałowca HAWE S.A.	57
29.4. Dłużne papiery wartościowe	57
29.5. Pochodne instrumenty finansowe SWAP	59
30. Rezerwy	60

30.1. Zmiany stanu rezerw.....	60
31. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania, zobowiązania publiczno-prawne.....	60
32. Rozliczenia międzyokresowe	61
32.1. Rozliczenia międzyokresowe czynne.....	61
32.2. Rozliczenia międzyokresowe bierne i rozliczenia międzyokresowe przychodów	61
33. Zobowiązania warunkowe.....	62
33.1. Wykaz zobowiązań zabezpieczonych Grupy.....	62
33.2. Sprawy sądowe i sporne.....	63
33.3. Rozliczenia podatkowe	63
34. Informacje o podmiotach powiązanych	63
35. Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej Grupy.....	69
36. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta.....	69
37. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	69
37.1. Ryzyko stopy procentowej.....	70
37.2. Ryzyko walutowe	70
37.3. Ryzyko cen towarów	70
37.4. Ryzyko kredytowe.....	70
37.5. Ryzyko związane z płynnością	70
38. Instrumenty finansowe	71
38.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych	71
38.2. Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych	72
38.3. Zabezpieczenia	73
39. Zarządzanie kapitałem.....	73
40. Struktura zatrudnienia.....	73
41. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	74

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku

	nota	za okres 01.01.2009 - 31.12.2009	za okres 01.01.2008 - 31.12.2008
Przychody ze sprzedaży	10	51 735	58 187
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		48 864	47 372
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		2 871	10 815
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	11	31 706	39 070
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług		29 142	29 005
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		2 564	10 065
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		20 030	19 117
Pozostałe przychody operacyjne	11.1	946	1 961
Koszty sprzedaży	11.5	1 543	2 062
Koszty ogólnego zarządu	11.5	8 559	9 338
Pozostałe koszty operacyjne	11.2	4 710	4 320
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		6 163	5 358
Przychody finansowe	11.3	1 731	2 297
Koszty finansowe	11.4	949	1 448
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		6 945	6 207
Podatek dochodowy	12	-829	1 124
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		7 774	5 083
Zysk (strata) z działalności zaniechanej			
Zysk (strata) netto		7 774	5 083
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy		0,08	0,06
Rozwodniony za okres obrotowy		0,08	0,06
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy		0,08	0,06
Rozwodniony za okres obrotowy		0,08	0,06
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)		0,00	0,00

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku

	za okres 01.01.2009 - 31.12.2009	za okres 01.01.2008 - 31.12.2008
Zysk (strata) netto	7 774	5 083
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania	0	0
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0
Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi przepływy środków pieniężnych	0	0
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych	0	0
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów	0	0
Suma dochodów całkowitych	7 774	5 083

SKONSOLIDOWANY BILANS
na dzień 31 grudnia 2009 roku

	nota	stan na 31.12.2009 r.	stan na 31.12.2008 r.
Aktywa trwałe		192 322	173 056
Rzeczowe aktywa trwałe	16	12 352	11 952
Infrastruktura teletechniczna	17	103 216	90 744
Wartości niematerialne	20	749	893
Wartość firmy z konsolidacji	20	28 643	28 643
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	26	42 267	36 179
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12	5 096	4 645
Aktywa obrotowe		104 064	100 282
Zapasy	25	251	277
Infrastruktura teletechniczna	25	71 461	49 171
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	26	9 785	35 239
Należności publiczno-prawne	26	4 763	8 684
Pozostałe aktywa finansowe	23	2 580	0
Rozliczenia międzyokresowe	32.1	10 222	5 071
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27	5 002	1 840
AKTYWA RAZEM		296 386	273 338

Kapitał własny	28	208 511	191 304
Kapitał podstawowy		137 192	132 181
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		14 077	9 655
Pozostałe kapitały		49 468	44 385
Wynik finansowy bieżącego okresu		7 774	5 083
Zobowiązanie długoterminowe		12 493	11 775
Oprocentowane kredyty i pożyczki	29	1 860	1 970
Dłużne papiery wartościowe	29	0	0
Inne zobowiązania finansowe	29	2 001	801
Rezerwy	30	36	30
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12	8 596	8 974
Zobowiązania krótkoterminowe		75 382	70 259
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	29	4 436	529
Dłużne papiery wartościowe	29	38 720	11 497
Inne zobowiązania finansowe	29	893	1 289
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	31	26 287	51 828
Zobowiązania publiczno-prawne	31	3 337	2 513
Pozostałe rezerwy	30	1 452	1 298
Rozliczenia międzyokresowe	32.2	256	1 305
PASYWA RAZEM		296 386	273 338

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku

	za okres 01.01.2009 - 31.12.2009	za okres 01.01.2008 - 31.12.2008
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	6 945	6 207
Korekty razem:	-16 475	-31 167
Amortyzacja	3 604	3 559
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 593	4 177
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-4 546	-3 700
Zmiana stanu należności	6 131	-45 185
Zmiana stanu zapasów	-5 886	-27 299
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-12 305	32 220
Zmiana stanu rezerw	161	133
Podatek dochodowy zapłacony	0	-31
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-6 413	4 950
Inne korekty	1 187	9
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-9 530	-24 960
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	119	136
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-24 472	-34 047
Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych	0	42 500
Nabycie pozostałych aktywów finansowych	0	-42 500
Odsetki otrzymane	0	499
Splata udzielonych pożyczek	0	0
Udzielenie pożyczek	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	1 731	1 777
Inne wydatki inwestycyjne	-602	0
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-23 224	-31 635
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy z tytułu emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	9 433	97 452
Splata zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-838	-760
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek i kredytów	9 444	500
Splata pożyczek i kredytów	-5 659	-1 157
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	41 500	52 310
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-17 810	-91 200
Odsetki otrzymane	0	0
Odsetki zapłacone	-154	-5 337
Inne wpływy finansowe	0	200
Inne wydatki finansowe	0	0
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	35 916	52 008
D. Przepływy pieniężne netto razem	3 162	-4 587
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	3 162	-4 587
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	-6
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 840	6 433
G. Środki pieniężne na koniec okresu	5 002	1 840

Grupa HAWE S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(w tysiącach PLN)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane / niepokryte straty	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2009 r.						
Na dzień 01.01.2009 r.	132 181	9 655	44 385	0	5 083	191 304
Zyska/strata za rok obrotowy					7 774	7 774
Rozliczenie wyniku lat ubiegłych			5 083		-5 083	0
Emisja akcji	5 011	5 011				10 022
Podwyższenie wartości udziałów						0
Reklasyfikacja i koszty		-589				-589
Na dzień 31.12.2009 r.	137 192	14 077	49 468	0	7 774	208 511

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane / niepokryte straty	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2008 r.						
Na dzień 01.01.2008 r.	36 728	7 656	28 128	16 260	0	88 772
Zyska/strata za rok obrotowy					5 083	5 083
Rozliczenie wyniku lat ubiegłych			16 260	-16 260		0
Emisja akcji	95 453	4 773				100 226
Podwyższenie wartości udziałów						0
Reklasyfikacja i koszty		-2 774	-3			-2 777
Na dzień 31.12.2008 r.	132 181	9 655	44 385	0	5 083	191 304

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 9 do 76 stanowią jego integralną część

ZASADY RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa HAWE S.A. („Grupa”) składa się z HAWE S.A. („jednostka dominująca”, „Spółka”) i jej spółek zależnych (patrz Nota 3). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku.

HAWE S.A. (dawny Ventus S.A.) została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 24 czerwca 2002 roku. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie przy ul. Chałubińskiego 8.

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

Spółce nadano numer statystyczny REGON: 015197353.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

W 2009 roku, podobnie jak w 2008 roku HAWE S.A. nie prowadziła działalności operacyjnej polegającej na sprzedaży wyrobów gotowych, towarów, materiałów i usług. Działalność operacyjna prowadzona jest przez spółkę zależną PBT Hawe Sp. z o.o.

Przedsiębiorstwo Budownictwa Technicznego „Hawe” Sp. z o.o. działa od 1990 roku na rynku budownictwa telekomunikacyjnego i elektroenergetycznego. Specjalizuje się w projektowaniu i budowie sieci telekomunikacyjnych, elektroenergetycznych i wodociągowych, obiektów kubaturowych i sieciowych wraz z pełną infrastrukturą towarzyszącą. Jej oferta skierowana jest przede wszystkim do operatorów sieci telefonii stacjonarnej i komórkowej, telewizji kablowej, providerów internetowych oraz wszystkich potencjalnych użytkowników nowoczesnych sieci światłowodowych, a także jednostek samorządu terytorialnego oraz przedsiębiorstw energetycznych.

2. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 22 marca 2010 roku.

3. Skład Grupy

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

- HAWE S.A. z siedzibą w Warszawie, będąca podmiotem dominującym pod względem prawnym, na potrzeby rozliczenia przejęcia zgodnie z MSSF 3 traktowana jest jako jednostka przejmowana (przejęcie odwrotne);
- PBT Hawe Sp. z o.o. z siedzibą w Legnicy, uznana za jednostkę przejmowaną na potrzeby rozliczenia przejęcia zgodnie z MSSF 3 (przejęcie odwrotne).

Na dzień 31 grudnia 2008 roku Grupa HAWE składała się ze spółki HAWE S.A. z siedzibą w Warszawie, będącej podmiotem dominującym oraz PBT Hawe Sp. z o.o. z siedzibą w Legnicy, będącej podmiotem w 100% zależnym od HAWE S.A. W 2009 roku struktura kapitałowa Grupy nie uległa zmianie.

PBT Hawe Sp. z o.o. zajmuje się budownictwem i projektowaniem technicznym (telekomunikacyjnym, energetycznym, oświetleniowym, wodociągowym itp.) oraz świadczeniem usług telekomunikacyjnych.

W 2007 roku PBT Hawe Sp. z o.o. posiadała 35% udziałów w spółce Polskie Sieci Optyczne Sp. z o.o. Udziały te zostały zbyte w dniu 2 lipca 2007 r.

W dniu 2 października 2007 roku nastąpiło połączenie PBT Hawe Sp. z o.o. z Fone Sp. z o.o.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku oraz na dzień 31 grudnia 2008 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

3.1. Zmiany w strukturze własnościowej i kapitałowej w okresie sprawozdawczym

(liczba i cena akcji/udziałów nie w tysiącach)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

W dniu 14 czerwca 2007 roku Zarząd postanowił odstąpić od realizacji planu połączenia. Powodem odstąpienia od połączenia spółek zgodnego z planem połączenia podpisanym w dniu 13 kwietnia 2007 roku była zmiana sposobu przekształceń Grupy Kapitałowej HAWE S.A. oraz trudności proceduralne związane z przeprowadzeniem jednoczesnego połączenia trzech spółek.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki PBT Hawe Sp. z o.o. nastąpiło poprzez podniesienie wartości nominalnej dotychczasowych udziałów o kwotę 14.454.984,00 zł, wartość jednego udziału wzrosła o 1.614 zł. Aktualna wysokość kapitału zakładowego Spółki PBT Hawe Sp. z o.o. wynosi 30.002.600,00 zł i dzieli się na 8.956 udziałów o wartości nominalnej 3.350,00 zł każdy. Rejestracja tego podwyższenia nastąpiła w dniu 29 lipca 2008 roku.

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

opiniowanie i stały nadzór nad funkcjonowaniem systemu wynagradzania i premiowania pracowników, ze szczególnym uwzględnieniem kadry kierowniczej – sprawuje Komitet ds. wynagrodzeń Rady Nadzorczej.

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

- Pioneer Akcji Polskich Funduszem Inwestycyjnym Otwartym,
 - Pioneer Aktywnej Alokacji Funduszem Inwestycyjnym Otwartym,
 - Pioneer Małych i Średnich Spółek Rynku Polskiego Funduszem Inwestycyjnym Otwartym,
- reprezentowanymi przez Pioneer Pekao Investment Management Spółka Akcyjna w Warszawie.

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

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

W dniu 4 listopada 2009 roku akcje serii F zostały wprowadzone do obrotu publicznego na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

W dniu 9 września 2009 roku z pozyskanych w wyniku emisji środków udzielono pożyczki spółce PBT Hawe Sp. z o.o. w kwocie 8 mln zł. Środki te przeznaczono w większości na inwestycję i bieżącą działalność PBT Hawe Sp. z o.o.

W dniu 27 października 2009 roku z pozyskanych w wyniku emisji środków udzielono pożyczki spółce PBT Hawe Sp. z o.o. w kwocie 0,98 mln zł. Środki te przeznaczono w większości na inwestycję i bieżącą działalność PBT Hawe Sp. z o.o.

W dniu 4 listopada 2009 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki o 5.011.288 zł w drodze emisji 5.011.288 akcji serii G. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania akcje serii G nie zostały zaoferowane i ich emisja nie została przeprowadzona.

4. Skład Zarządu jednostki dominującej

Na dzień 31 grudnia 2009 roku i na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Zarząd i Rada Nadzorcza Spółki funkcjonowały w następujących składach osobowych:

Zarząd:

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

Rada Nadzorcza:

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

Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym

Na dzień 1 stycznia 2009 roku Zarząd i Rada Nadzorcza Spółki funkcjonowały w następujących składach osobowych:

Zarząd:

- Jarosław Janiszewski – Prezes Zarządu
- Robert Flak – Wiceprezes Zarządu
- Andrzej Laskowski – Członek Zarządu

Rada Nadzorcza:

- Robert Szydłowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Waldemar Falenta – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Jarosław Dziewa – Członek Rady Nadzorczej
- Małgorzata Głąbicka – Członek Rady Nadzorczej
- Krzysztof Jajuga – Członek Rady Nadzorczej
- Grzegorz Leszczyński – Członek Rady Nadzorczej
- Ryszard Strużak – Członek Rady Nadzorczej

W dniu 19 lutego 2009 roku Pan Grzegorz Leszczyński złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 7 kwietnia 2009 roku Rada Nadzorcza, działając w trybie przewidzianym w § 18 ust. 3 Statutu Spółki, dokonała wyboru Pana Roberta Kwiatkowskiego na funkcję członka Rady Nadzorczej.

W dniu 5 maja 2009 roku Pani Małgorzata Głąbicka złożyła rezygnację pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 5 maja 2009 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała Panią Małgorzatę Głąbicką na Członka Zarządu Spółki.

W dniu 15 czerwca 2009 roku Pan Robert Kwiatkowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej.

W dniu 15 czerwca 2009 roku Rada Nadzorcza powołała Zarząd Spółki na nową kadencję (rozpoczynającą się od 16 czerwca 2009 roku) w następującym składzie osobowym:

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

W dniu 16 czerwca 2009 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie powołało Pana Pawła Filipiaka na funkcję członka Rady Nadzorczej.

W dniu 29 czerwca 2009 roku Pan Krzysztof Jajuga złożył rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej.

W dniu 4 listopada 2009 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołało Pana Mariusza Pawlaka na funkcję członka Rady Nadzorczej.

Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej po dniu bilansowym

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego nie było zmian w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej.

5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

5.1. Profesjonalny osąd

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

Klasyfikacja umów leasingowych

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

5.2. Niepewność szacunków

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

Stawki amortyzacyjne

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

Utrata wartości aktywów

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

Wycena rezerw

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

Rozliczanie kontraktów długoterminowych na usługi budowlane

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

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

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

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

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

Korekty powstałe na skutek weryfikacji wpływają na wynik finansowy Grupy tego okresu sprawozdawczego, w którym przeprowadzona została weryfikacja.

Przychód na koniec okresu sprawozdawczego ustala się proporcjonalnie do stopnia zaawansowania realizacji kontraktu, po odliczeniu przychodów, które wpłynęły na wynik finansowy w poprzednich okresach sprawozdawczych. Oszacowane przychody na kontrakcie przypadającym w danym okresie sprawozdawczym ujmuje się w przychodach okresu jako przychody ze sprzedaży produktów natomiast w bilansie po stronie aktywów jako rozliczenia międzyokresowe z tytułu kontraktów długoterminowych.

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

Zafakturowane kontrakty, które nie zastały jeszcze w całości zrealizowane są zaliczane do przychodów bilansowych jedynie w wysokości wynikającej ze stopnia zaawansowania kontraktu. Nadwyżka zafakturowanych przychodów jest wykazywana w pozycji rozliczenia międzyokresowe przychodów.

Do wyliczenia stopnia zaawansowania realizacji kontraktu przyjmuje się koszty faktycznie poniesione, udokumentowane właściwymi dokumentami księgowymi oraz koszty faktycznie poniesione do końca okresu sprawozdawczego i dotąd nie zafakturowane, o ile można je w sposób wiarygodny wycenić.

Jeżeli na podstawie analizy zaawansowania kontraktu oraz porównania całkowitych kosztów i przychodów na kontrakcie wynika, iż szacunkowe koszty i całkowite koszty kontraktu przewyższą wiarygodne przychody z kontraktu (tzn. całkowity wynik na kontrakcie będzie stratą), wtedy cała strata na kontrakcie w momencie jej rozpoznania jest ujmowana w danym okresie obrotowym w rachunku zysków i strat jako koszt wytworzenia produktów.

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

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

Ujmowanie przychodów

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

6. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

6.1. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok sprawozdawczy zakończony 31 grudnia 2009 roku sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

6.2. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

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

6.3. Okresy prezentowane

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku. Dane porównawcze prezentowane są za okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku.

6.4. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („zł”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

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

7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Poniżej zostały przedstawione opublikowane przez Radę ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości nowe lub zmienione regulacje MSSF oraz nowe interpretacje KIMSF, obowiązujące dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2009 roku i później, które Grupa zastosowała w bieżącym roku. Ich zastosowanie, oprócz kilku dodatkowych ujawnień, nie miało wpływu na sprawozdanie finansowe.

- MSSF 8 „Segmenty operacyjne”

Standard MSSF 8 został wydany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 30 listopada 2006 roku i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie. MSSF 8 zastępuje MSR 14 „Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności”. Standard ten określa nowe wymagania wobec ujawnień informacji dotyczących segmentów działalności, a także informacji dotyczących produktów i usług, obszarów geograficznych, w których prowadzona jest działalność oraz głównych klientów. MSSF 8 wymaga „podejścia zarządczego” do sprawozdawczości o wynikach finansowych segmentów działalności.

- Zmiana do MSSF 2 „Płatności w formie akcji”

Zmiana do MSSF 2 została opublikowana przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 17 stycznia 2008 roku i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie. Zmiana do Standardu dotyczy dwóch kwestii: (1) wyjaśnia, że warunkami nabycia uprawnień są tylko warunek świadczenia usługi oraz warunek związany z wynikami operacyjnymi jednostki, pozostałe cechy programu płatności w formie akcji nie są uznawane jako warunki nabycia uprawnień oraz (2) uściśla, że ujęcie księgowe anulowania programu powinno być jednakowe, niezależnie od tego czy było dokonane przez jednostkę, czy inną stronę transakcji.

- Zmiana do MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego”

Zmiana do MSR 23 została opublikowana przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 29 marca 2007 roku i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie. Zmiana ta wymaga od jednostek gospodarczych kapitalizacji kosztów finansowania zewnętrznego, związanych bezpośrednio z nabyciem, budową lub wytworzeniem kwalifikującego się składnika aktywów (tj. takiego, który wymaga znaczącego okresu czasu niezbędnego do przygotowania go do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży). W ramach tej zmiany usunięto możliwość natychmiastowego rozpoznania tych kosztów w rachunku zysków i strat okresu, w którym je poniesiono.

- KIMSF 13 „Programy lojalnościowe dla klientów”

Interpretacja KIMSF 13 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 28 czerwca 2007 roku i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne w zakresie ujęcia księgowego transakcji wynikających z wdrożonych przez jednostkę programów lojalnościowych dla swoich klientów takich jak np. karty lojalnościowe czy programy punktowe. W szczególności, KIMSF 13 wskazuje prawidłowy sposób ujęcia zobowiązań wynikających z konieczności dostarczenia darmowych lub po obniżonych cenach produktów bądź usług klientom realizującym uzyskane przez siebie „punkty”.

- KIMSF 14 „Pułap dla aktywów z tytułu programu określonych świadczeń, minimalne wymogi w zakresie finansowania i ich wzajemne oddziaływanie”

Interpretacja KIMSF 14 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 9 lipca 2007 roku i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera ogólne wytyczne jak zgodnie z MSR 19 należy dokonać oceny pułapu dla nadwyżki wartości godziwej aktywów programu ponad bieżącą wartość zobowiązania z tytułu programu określonych świadczeń, która może być rozpoznana jako aktywo. Ponadto, KIMSF 14 objaśnia, w jaki sposób statutowe lub umowne wymogi w zakresie minimalnego finansowania mogą wpływać na wysokość aktywa lub zobowiązania z tytułu programu określonych świadczeń.

- MSR 1 (Z) „Prezentacja sprawozdań finansowych”

Zmieniony MSR 1 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 6 września 2007 roku i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie. Wprowadzone przez Grupę zmiany dotyczą dodania prezentowania sprawozdania z całkowitych dochodów.

- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: Prezentacja” i MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”

Zmiany do MSR 32 i MSR 1 zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 14 lutego 2008 roku i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie. Zmiany odnoszą się do podejścia księgowego dla niektórych instrumentów finansowych, które charakteryzują się podobieństwem do instrumentów kapitałowych, ale są klasyfikowane jako zobowiązania finansowe. Zgodnie z nowym wymogiem Standardu instrumenty finansowe, takie jak instrumenty finansowe z opcją sprzedaży oraz instrumenty, które nakładają na spółkę obowiązek wypłaty udziału w aktywach netto tylko w przypadku likwidacji spółki, po spełnieniu określonych warunków, są prezentowane jako kapitał własny.

- Poprawki do MSSF 2008

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w maju 2008 roku szereg „Poprawek do MSSF”, które zmieniają 20 standardów. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie, a także zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne. Większość zmian obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2009 roku.

- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” i MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”

Zmiany do MSSF 1 i MSR 27 zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 22 maja 2008 roku i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie. Zmieniony standard umożliwia jednostkom stosującym MSSF po raz pierwszy użycie domniemanego kosztu, ustalonego albo jako wartość godziwa, albo wartość bilansowa zgodnie z uprzednio stosowanymi zasadami rachunkowości, w celu określenia początkowego kosztu inwestycji w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

- Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” – „Kryteria uznania za pozycję zabezpieczaną”.

Zmiany do MSR 39 „Kryteria uznania za pozycję zabezpieczaną” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 31 lipca 2008 roku i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie. Zmiany zawierają wyjaśnienie jak należy w szczególnych okolicznościach stosować zasady określające, czy zabezpieczane ryzyko lub część przepływów pieniężnych spełniają kryteria uznania za pozycję zabezpieczaną. Wprowadzono zakaz wyznaczania inflacji jako możliwego do zabezpieczenia komponentu instrumentu dłużnego o stałej stopie procentowej. Zmiany zabraniają także włączania wartości czasowej do jednostronnie zabezpieczanego ryzyka, gdy opcje traktuje się jako instrument zabezpieczający.

- Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: Ujawnianie informacji”.

Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: Ujawnianie informacji” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 5 marca 2009 roku i obowiązują od dnia 1 stycznia 2009 roku. Zmiany wprowadzają trzystopniową hierarchię na potrzeby ujawniania wyceny wartości godziwej oraz wymóg zamieszczania dodatkowych ujawnień dotyczących względnej wiarygodności wyceny wartości godziwej. Ponadto zmiany wyjaśniają i rozszerzają istniejące wcześniej wymagania w zakresie ujawnień dotyczących ryzyka płynności.

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

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

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

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

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 3 (Z) „Połączenia jednostek gospodarczych”

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

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

Zmieniony MSR 27 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 10 stycznia 2008 roku i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 roku

lub po tej dacie. Standard wymaga, aby efekty transakcji z udziałowcami mniejszościowymi były ujmowane bezpośrednio w kapitale, o ile zachowana jest kontrola nad jednostką przez dotychczasową jednostkę dominującą. Standard również uszczegóławia sposób ujęcia w przypadku utraty kontroli nad jednostką zależną, tzn. wymaga przeszacowania pozostałych udziałów do wartości godziwej i ujęcie różnicy w rachunku zysków i strat.

- Zmiany do KIMSF 9 i MSR 39 „Instrumenty wbudowane”

Zmiany do KIMSF 9 i MSR 39 „Instrumenty wbudowane” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 marca 2009 roku i obowiązują dla okresów rocznych zakończonych 30 czerwca 2009 roku lub po tej dacie. Poprawki precyzują zmiany do KIMSF 9 i MSR 39 wydane w październiku 2008 roku w zakresie instrumentów wbudowanych. Zmiany uściślają, że w ramach reklasyfikacji aktywa finansowego z kategorii wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat wszystkie instrumenty wbudowane muszą zostać ocenione i, jeżeli to konieczne, odrębnie zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym.

- Poprawki do MSSF 2009

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

- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 23 lipca 2009 roku i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie. Zmiany wprowadzają dodatkowe wyłączenia od dokonywania wyceny aktywów na dzień przejścia na MSSF dla spółek działających w sektorze naftowym i gazowym.

- Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji”

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

- KIMSF 12 „Porozumienia o świadczeniu usług publicznych”

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

- KIMSF 15 „Umowy w zakresie sektora nieruchomości”

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

- KIMSF 16 „Rachunkowość zabezpieczeń inwestycji netto w jednostkę zagraniczną”

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

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

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

- KIMSF 18 „Przeniesienie aktywów od klientów”

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

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

9. Istotne zasady rachunkowości

9.1. Zasady konsolidacji

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe HAWE S.A. oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych sporządzone każdorazowo za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane, chyba że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli. Sprawowanie kontroli przez jednostkę dominującą ma miejsce wtedy, gdy posiada ona bezpośrednio lub pośrednio, poprzez swoje jednostki zależne, więcej niż połowę liczby głosów w danej spółce, chyba że możliwe jest do udowodnienia, że taka własność nie stanowi o sprawowaniu kontroli. Sprawowanie kontroli ma miejsce również wtedy, gdy Spółka ma możliwość kierowania polityką finansową i operacyjną danej jednostki.

9.2. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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

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

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
EURO	4,1082	4,1724

9.3. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

9.4. Wartości niematerialne

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

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

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

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

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

Dla wartości niematerialnych Grupa przyjęła wartość końcową w wysokości zero.

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

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

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

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

Składnik wartości niematerialnych usuwa się z ewidencji bilansowej, gdy zostaje zbyty lub, gdy nie oczekuje się dalszych korzyści ekonomicznych z jego użytkowania lub zbycia. Zyski lub straty na usunięciu składnika wartości niematerialnych ustala się oraz 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.

9.4.1 Wartość firmy

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

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

Na dzień przejęcia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które mogą skorzystać z synergii połączenia. Każdy ośrodek, lub zespół ośrodków, do którego została przypisana wartość firmy:

- odpowiada najniższemu poziomowi w Grupie, na którym wartość firmy jest monitorowana na wewnętrzne potrzeby zarządcze oraz
- jest nie większy niż jeden segment działalności zgodnie z definicją podstawowego lub uzupełniającego wzoru sprawozdawczości finansowej Grupy określonego na podstawie *MSSF 8 Segmenty operacyjne*.

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

9.5. Leasing

Grupa jako leasingobiorca

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

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

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

Grupa jako leasingodawca

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi Grupa zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Początkowe koszty 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.

9.6. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

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

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

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Grupa szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od czasu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po odjęciu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach w ogóle nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmuje się niezwłocznie jako przychód w rachunku zysków i strat. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

9.7. Koszty finansowania zewnętrznego

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

Kapitalizacji podlegają zarówno koszty finansowania zewnętrznego pozyskanego bezpośrednio przez spółki zależne jak i koszty finansowania pozyskanego przez HAWE S.A., w przypadku przekazania pozyskanych środków do spółek zależnych w których wykorzystane zostały do sfinansowania kosztów nabycia, budowy lub wytworzenia dostosowywanych składników aktywów.

9.8. Aktywa finansowe

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- pożyczki i należności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Grupa zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu, inne niż:

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

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

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

Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Zalicza się je do aktywów

obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki udzielone i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych. Pożyczki ujmuje się w pozycji bilansowej: „oprocentowane kredyty i pożyczki”. Do kategorii pożyczki i należności klasyfikuje się środki pieniężne i ich ekwiwalenty. W bilansie środki pieniężne i ich ekwiwalenty stanowią odrębną pozycję.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

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

9.9. Utrata wartości aktywów finansowych

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

9.9.1 *Aktywa ujmowane według zamortyzowanego kosztu*

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

Grupa ocenia najpierw, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości poszczególnych składników aktywów finansowych, które indywidualnie są znaczące, a także przesłanki utraty wartości aktywów finansowych, które indywidualnie nie są znaczące. Jeżeli z przeprowadzonej analizy wynika, że nie istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości indywidualnie ocenianego składnika aktywów finansowych, niezależnie od tego, czy jest on znaczący, czy też nie, to Grupa włącza ten składnik do grupy aktywów finansowych o podobnej charakterystyce ryzyka kredytowego i łącznie ocenia pod kątem utraty wartości. Aktywa, które indywidualnie są oceniane pod kątem utraty wartości i dla których ujęto odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości lub uznano, że dotychczasowy odpis nie ulegnie zmianie, nie są brane pod uwagę przy łącznej ocenie grupy aktywów pod kątem utraty wartości.

Jeżeli w następnym okresie odpis z tytułu utraty wartości zmniejszył się, a zmniejszenie to można w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu, to uprzednio ujęty odpis odwraca się. Późniejsze odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości ujmuje się w rachunku zysków i strat w zakresie, w jakim na dzień odwrócenia wartość bilansowa składnika aktywów nie przewyższa jego zamortyzowanego kosztu.

9.9.2 Aktywa finansowe wykazywane według kosztu

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

9.9.3 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

9.10. Wbudowane instrumenty pochodne

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

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

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

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

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

9.11. Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia

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

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

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

W rachunkowości zabezpieczeń, zabezpieczenia klasyfikowane są jako:

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

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

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

9.11.1 Zabezpieczenie wartości godziwej

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

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

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

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

9.11.2 Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

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

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

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

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

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

9.12. Zapasy

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

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

- materiały,
- produkcję w toku,
- wyroby gotowe,
- towary.

Grupa wykazuje na zapasach również tę część realizowanej na własny rachunek infrastruktury telekomunikacyjnej, która nie jest przewidziana do wykorzystania dla świadczenia przez Spółkę Grupy usług telekomunikacyjnych i w związku z tym nie powinna być zakwalifikowana po ukończeniu jako środki trwałe. Infrastruktura ta budowana jest z myślą o jej ewentualnej sprzedaży, bądź wydzierżawieniu. Infrastruktura ta nie zawiera aktualnie światłowodów ani innych urządzeń niezbędnych dla wykorzystania jej do świadczenia usług.

Przychód składników zapasów wyceniany jest według następujących zasad:

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

Rozchód składników zapasów wyceniany jest według następujących zasad:

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

Zapas wycenia się według następujących zasad:

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

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

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

9.13. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

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

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

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

Za należności uznaje się:

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

9.14. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

9.15. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

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

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

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

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

9.16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

Grupa zalicza do zobowiązań:

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

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

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

Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

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

9.17. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Spółka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

9.18. Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe

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

9.19. Płatności w formie akcji własnych

W prezentowanych okresach sprawozdawczych nie wystąpiły transakcje płatności w formie akcji własnych.

9.20. Przychody

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

9.20.1 Sprzedaż towarów i produktów

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

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

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

9.20.2 Rozliczanie kontraktów długoterminowych na usługi budowlane

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

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

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

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

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

Korekty powstałe na skutek weryfikacji wpływają na wynik finansowy tego okresu sprawozdawczego, w którym przeprowadzona została weryfikacja.

Przychód na koniec okresu sprawozdawczego ustala się proporcjonalnie do stopnia zaawansowania realizacji kontraktu, po odliczeniu przychodów, które wpłynęły na wynik finansowy w poprzednich okresach sprawozdawczych. Oszacowane przychody na kontrakcie przypadającym w danym okresie sprawozdawczym ujmuje się w przychodach okresu jako przychody ze sprzedaży produktów natomiast w bilansie po stronie aktywów jako rozliczenia międzyokresowe z tytułu kontraktów długoterminowych.

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

Zafakturowane kontrakty, które nie zostały jeszcze w całości zrealizowane są zaliczane do przychodów bilansowych jedynie w wysokości wynikającej ze stopnia zaawansowania kontraktu. Nadwyżka zafakturowanych przychodów jest wykazywana w pozycji rozliczenia międzyokresowe przychodów.

9.20.3 Pozostałe przychody i zyski operacyjne

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

- przychody oraz zyski z inwestycji,
- zyski z tytułu różnic kursowych,
- odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych,
- zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych,
- przychody z tytułu czynszów z nieruchomości inwestycyjnych,
- zwrot kosztów przez ubezpieczyciela,

- otrzymane dotacje państwowe i inne otrzymane darowizny,
- spisanie zobowiązań przedawnionych i umorzonych,
- rozwiązanie niewykorzystanych rezerw,
- otrzymane kary i grzywny,
- ujawnione nierozliczone nadwyżki rzeczowych aktywów obrotowych i środków pieniężnych,
- pozostałe przychody operacyjne,
- zyski z lokat bankowych.

9.20.4 Przychody finansowe

Stanowią przede wszystkim przychody związane z finansowaniem działalności Grupy.

W przychodach finansowych ujmuje się w szczególności: zyski z realizacji oraz wyceny do wartości godziwej instrumentów pochodnych zabezpieczających zobowiązania finansujące działalność Grupy (pożyczki, kredyty, obligacje, leasing finansowy itp.).

9.20.5 Dywidendy

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

9.20.6 Dotacje rządowe

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

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

9.21. Koszty

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

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

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

9.21.1 Pozostałe koszty i straty operacyjne

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

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

9.21.2 Koszty finansowe

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

- odsetki z tytułu debetu w rachunku bieżącym,
- obciążenia finansowe z tytułu umów leasingu finansowego.

9.22. Podatki

9.22.1 Podatek bieżący

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

9.22.2 Podatek odroczony

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

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

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

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

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

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

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

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

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

9.22.3 Podatek od towarów i usług

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

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

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

9.23. Zarządzanie kapitałem

Zarządzanie kapitałem w Grupie HAWE S.A. ma na celu zachowanie zdolności do kontynuowania działalności z uwzględnieniem realizacji planowanych inwestycji, tak aby Grupa mogła generować zwrot dla akcjonariuszy oraz przynosić korzyści pozostałym interesariuszom.

Zgodnie z praktyką rynkową efektywne wykorzystanie kapitału kontrolowane jest między innymi na podstawie:

- wskaźnika kapitału własnego obliczanego, jako stosunek wartości netto aktywów rzeczowych (kapitał własny pomniejszony o wartości niematerialne) do sumy bilansowej.
- wskaźnika stanowiącego stosunek zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek i leasingu finansowego do EBITDA. EBITDA jest to zysk z działalności operacyjnej po dodaniu amortyzacji.

9.24. Zysk netto na akcję

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

10. Informacje dotyczące segmentów działalności

Podstawowy wzór podziału sprawozdawczości Grupy oparty jest na segmentach branżowych, a uzupełniający na segmentach geograficznych. Organizacja i zarządzanie przedsiębiorstwem odbywają się w podziale na segmenty, uwzględniające rodzaj oferowanych wyrobów i usług. Każdy z segmentów stanowi strategiczną jednostkę gospodarczą, oferującą inne wyroby i obsługującą inne rynki.

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i zysków oraz niektórych aktywów i zobowiązań poszczególnych segmentów branżowych Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku oraz dnia 31 grudnia 2008 roku.

Przychody ze sprzedaży

Wyszczególnienie	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
Przychody ze sprzedaży	51 735	58 187
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	48 864	47 372
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2 871	10 815

10.1. Segmenty branżowe

Wyszczególnienie	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
Budownictwo i projektowanie telekomunikacyjne		
- przychody	24 373	33 372
- zysk / strata	1 526	4 054
Usługi telekomunikacyjne na infrastrukturze teletechnicznej, w tym dzierżawa		
- przychody	27 362	24 815
- zysk / strata	18 504	15 063

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 9 do 76 stanowią jego integralną część

Struktura rzeczowa (wg rodzaju działalności)

Wyszczególnienie	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
Przychody ze sprzedaży produktów i usług, w tym:	48 864	47 372
- usługi międzyoperatorskie	0	709
- usługi VoIP	0	247
- usługi VoIP fonemon	0	13
- dzierżawa linii, dzierżawa pasma	1 228	749
- usługi sieciowe Internet	1 756	1 229
- usługi najmu	0	24
- działalność budowlano-montażowa	17 333	21 260
- projektowanie	4 075	1 181
- pozostałe poligraficzne i sprzętowe	93	92
- pozostałe serwisowe	227	259
- dzierżawa włókien - leasing finansowy	23 986	21 609
- usługi kolokacji	166	0
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów, w tym:	2 871	10 815
- ze sprzedaży towarów	0	214
- ze sprzedaży materiałów	2 871	10 601
RAZEM	51 735	58 187

10.2. Segmenty geograficzne

Wyszczególnienie	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
Przychody ze sprzedaży produktów i usług, w tym:	48 864	47 372
- kraj	48 207	46 442
- eksport	657	930
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów, w tym:	2 871	10 815
- kraj	2 871	10 815
- eksport	0	0
RAZEM	51 735	58 187

11. Przychody i koszty

11.1. Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	14
Rozwiązanie rezerw	528	0
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość należności	0	106
Zwrot kosztów postępowania sądowego i egzekucyjnego	2	3
Otrzymane odszkodowania	259	168
Odsetki dotyczące działalności operacyjnej	1	11
Odsetki od środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	38	1 516
Dodatnie różnice kursowe	0	106
Refaktury	42	0
Pozostałe	76	37
Razem	946	1 961

11.2. Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
Aktualizacja wartości środków trwałych	97	556
Aktualizacja wartości środków trwałych w budowie	0	808
Aktualizacja wartości zapasów	0	173
Odpisy aktualizujące wartość należności	438	10
Koszty postępowania sądowego i egzekucyjnego	810	45
Kary, grzywny, odszkodowania	941	1 836
Odsetki dotyczące działalności operacyjnej	977	140
Ujemne różnice kursowe	213	0
Anulowanie przychodu z tytułu kar naliczonych w roku poprzednim	0	505
Refaktury	0	157
Koszty związane z rozwiązaniem długoterminowej umowy dzierżawy rury	1 178	0
Pozostałe	56	90
Razem	4 710	4 320

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

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

W 2008 roku Zarząd Spółki zależnej podjął uchwałę o wstrzymaniu kontynuacji projektu inwestycyjnego związanego z uruchomieniem telewizji cyfrowej oraz świadczenia usług głosowych VoIP. Decyzja została podjęta w oparciu o analizę efektywności zwrotu realizowanych inwestycji i biorąc pod uwagę kierunek rozwoju działalności Grupy w zakresie budowy i udostępnienia infrastruktury telekomunikacyjnej. Na dzień 31 grudnia 2008 roku aktywa (środki trwałe, środki trwałe w budowie oraz zapasy) związane z projektem inwestycyjnym telewizji cyfrowej oraz świadczeniem usług głosowych VoIP zostały odpisane w koszty w wartości bilansowej, w kwocie ogółem 1.537 tys. zł.

11.3. Przychody finansowe

Przychody finansowe	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
Przychody z tytułu odsetek z realizowanych umów leasingu finansowego	1 731	1 752
Przychody z tytułu odsetek od obligacji	0	499
Przychody z tytułu SWAP	0	46
Razem	1 731	2 297

11.4. Koszty finansowe

Koszty finansowe	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
Koszty z tytułu odsetek z realizowanych umów leasingu finansowego	181	161
Koszty z tytułu odsetek od obligacji	108	892
Prowizja z tytułu emisji obligacji	180	0
Koszty z tytułu SWAP	179	367
Koszty z tytułu odsetek od pożyczek	279	23
Koszty z tytułu odsetek od kredytów bankowych	21	5
Razem	949	1 448

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 9 do 76 stanowią jego integralną część

11.5. Koszty według rodzajów

Wyszczególnienie	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
Amortyzacja	3 604	3 559
Zużycie materiałów i energii	6 348	11 189
Usługi obce	25 853	56 715
Podatki i opłaty	1 331	4 684
Wynagrodzenia	13 242	14 128
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 583	2 917
Pozostałe koszty rodzajowe	3 961	4 062
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	56 922	97 254
Pozycje ujęte w koszcie wytworzenia sprzedanych produktów i usług	29 142	29 005
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	1 543	2 062
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	8 559	9 338
Zmiana stanu produktów	7 266	9 754
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	10 412	47 095

Koszt własny sprzedaży

Wyszczególnienie	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	29 142	29 005
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 564	10 065
Koszt własny sprzedaży	31 706	39 070

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

Wyszczególnienie	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:	2 991	2 952
Amortyzacja środków trwałych	2 939	2 930
Amortyzacja wartości niematerialnych	52	22
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży:	59	80
Amortyzacja środków trwałych	57	67
Amortyzacja wartości niematerialnych	2	13
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:	554	527
Amortyzacja środków trwałych	422	448
Amortyzacja wartości niematerialnych	132	79

11.7. Koszty świadczeń pracowniczych

Wyszczególnienie	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
Wynagrodzenia	13 242	14 128
Koszty ubezpieczeń społecznych	2 127	2 260
Koszty świadczeń emerytalnych	0	0
Inne świadczenia po okresie zatrudnienia	0	0
Koszty z tytułu programu płatności w formie akcji własnych	0	0
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	456	657

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 9 do 76 stanowią jego integralną część

Koszty świadczeń pracowniczych ogółem, w tym:	15 825	17 045
Pozycje ujęte w koszcie wytworzenia sprzedanych produktów i usług	9 785	10 544
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	1 238	1 217
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	4 803	5 284

12. Podatek dochodowy

12.1. Obciążenie podatkowe

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku oraz dnia 31 grudnia 2008 roku przedstawiają się następująco:

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
Bieżący podatek dochodowy	0	31
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	0	0
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	0	31
Odroczony podatek dochodowy	-829	1 093
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-829	1 093
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	-829	1 124

12.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku oraz dnia 31 grudnia 2008 roku przedstawia się następująco:

Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
Zysk przed opodatkowaniem	6 945	6 207
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	15 733	17 146
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	12 045	25 774
Przychody wyłączone z opodatkowania	32 645	33 763
Przychody z lat ubiegłych zwiększające podstawę do opodatkowania	17 026	16 763
Podstawa opodatkowania	-4 985	-19 421
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 19%	0	0
Efektywna stawka podatku (udział podatku dochodowego w zysku przed opodatkowaniem)	-	-

12.3. Odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

Odroczony podatek dochodowy	Bilans		Rachunek zysków i strat	
	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego				
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	446	499	54	-56
Umowy budowlane	78	769	690	
Odsetki od pożyczek	141		0	
Odsetki od obligacji	0		40	220
Umowy leasingu finansowego	7 931	7 705	-225	-3 530
Odsetki statystyczne w rachunku bieżącym	0		1	
Inne	0	1	0	22
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	8 596	8 974	560	-3 344
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
Odprawy emerytalne i niewykorzystane urlopy	151	101	-101	25
Kary za nieterminowe wykonanie projektu PCSS (naliczone, niezapłacone)	0	151	0	-1
Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów	0	363	-185	-764
Utworzone rezerwy na koszty	171		0	
Wycena instrumentów pochodnych (SWAP)	0	80	-80	66
Ujemne różnice kursowe	21	13	8	4
Odsetki od wyemitowanych obligacji	21	0	21	0
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	5		-2	
Naliczone i niezapłacone odsetki	107	9	4	-401
Odpisy aktualizujące wartość aktywów	377	294	83	294
Różnice dotyczące zobowiązań (wynagrodzenia, ZUS)	0	260	-260	33
Różnice dotyczące zobowiązań - inne	0		0	3
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	4 242	3 374	781	2 992
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	5 096	4 645	269	2 251
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	829	-1 093

13. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

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

Grupa skompensowała aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu, ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów Grupy. W związku z powyższym, saldo netto na dzień 31 grudnia 2009 wynosi: -13 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2008 roku: 401 tys. zł).

Tabela poniżej przedstawia analitykę aktywów, zobowiązań oraz kosztów Funduszu.

Wyszczególnienie	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
Pożyczki udzielone pracownikom	4	29
Środki pieniężne	545	1

Zobowiązania z tytułu Funduszu	-536	-431
Saldo po skompensowaniu	13	-401
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	212	213

14. Zysk przypadający na jedną akcję

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

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

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

Wyliczenie zysku na jedną akcję	31.12.2009	31.12.2008
Zysk netto z działalności kontynuowanej	7 774	5 083
Strata na działalności zaniechanej	0	0
Zysk netto	7 774	5 083
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	7 774	5 083

Liczba wyemitowanych akcji [szt.]	31.12.2009	31.12.2008
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	101 392 788	82 965 760
Wpływ rozwodnienia:		
Emisja akcji zwykłych serii E zrealizowana w 2008 roku	0	0
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	101 392 788	82 965 760

W lutym i marcu 2008 roku została przeprowadzona oferta publiczna akcji serii E Spółki HAWE S.A. W ramach emisji zaoferowano 95.453.120 Akcji Serii E. Oferta objęcia akcji została skierowana do dotychczasowych akcjonariuszy Spółki z uwzględnieniem prawa poboru. Wartość nominalna wynosi akcji 1,00 zł, cena emisyjna została ustalona na 1,05 zł. Akcje nie są uprzywilejowane.

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

W 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 2009 roku, podobnie jak w 2008 roku Grupa nie dokonała wypłaty dywidendy ani zaliczek na poczet dywidendy.

16. Rzeczowe aktywa trwałe

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2009

Wyszczególnienie	Grunty i budynki	Maszyny, urządzenia i środki transportu	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Wartość brutto na dzień 01.01.2009	2 287	11 085	3 292	16 664
Nabycia	0	1 951	368	2 319
Wytworzone we własnym zakresie	0	0	0	0
Sprzedaż/Likwidacja	0	-1 366	0	-1 366
Korekty wartości	0	0	0	0
Przekwalifikowanie z rzeczowego majątku trwałego	0	0	0	0
Przemieszczenia na wartości niematerialne	0	0	0	0
Przemieszczenia z zapasów na środki trwałe	0	0	0	0
Wartość brutto na dzień 31.12.2009	2 287	11 670	3 660	17 617
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2009	381	4 331	0	4 712
Odpis amortyzacyjny za okres	129	1 360	0	1 489
Odpis aktualizujący ¹	0	0	0	0
Sprzedaż/Likwidacja	0	-936	0	-936
Korekty wartości	0	0	0	0
Przekwalifikowanie z rzeczowego majątku trwałego	0	0	0	0
Przekwalifikowania	0	0	1	1
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2009	510	4 755	1	5 266
Wartość netto na dzień 01.01.2009	1 906	6 754	3 292	11 952
Wartość netto na dzień 31.12.2009	1 777	6 915	3 659	12 351

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2008

Wyszczególnienie	Grunty i budynki	Maszyny, urządzenia i środki transportu	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Wartość brutto na dzień 01.01.2008	2 238	11 090	3 140	16 468
Nabycia	0	1 053		1 053
Wytworzone we własnym zakresie	49			49
Sprzedaż/Likwidacja		-960		-960
Korekty wartości		-98	205	107
Przekwalifikowanie z rzeczowego majątku trwałego				0
Przemieszczenia na wartości niematerialne				0
Przemieszczenia z zapasów na środki trwałe			-53	-53
Wartość brutto na dzień 31.12.2008	2 287	11 085	3 292	16 664
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2008	252	2 991		3 243
Odpis amortyzacyjny za okres	129	1 643		1 772
Odpis aktualizujący ¹		9		9
Sprzedaż/Likwidacja		-756		-756
Korekty wartości		-97		-97
Przekwalifikowanie z rzeczowego majątku trwałego				0
Przekwalifikowania		541		541
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2008	381	4 331	0	4 712
Wartość netto na dzień 01.01.2008	1 986	8 099	3 140	13 225
Wartość netto na dzień 31.12.2008	1 906	6 754	3 292	11 952

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

Wartość bilansowa maszyn, urządzeń i środków transportu użytkowanych na dzień 31 grudnia 2009 na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi: 3.697 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2008 roku: 2.003 tys. zł). Na aktywach użytkowanych na mocy umów leasingowych oraz umów dzierżawy z opcją zakupu został ustanowiony zastaw pod zabezpieczenie związanych z nimi zobowiązań z tytułu leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu.

W 2008 roku Zarząd Spółki zależnej podjął uchwałę o wstrzymaniu kontynuacji projektu inwestycyjnego związanego ze świadczeniem usług głosowych VoIP. Decyzja została podjęta w oparciu o analizę efektywności zwrotu realizowanych inwestycji i biorąc pod uwagę kierunek rozwoju działalności Grupy w zakresie budowy i udostępnienia infrastruktury telekomunikacyjnej. Na dzień 31 grudnia 2008 roku aktywa służące świadczeniu usług głosowych VoIP zostały odpisane w koszty w wartości bilansowej, w kwocie 9 tys. zł. Odpis aktualizujący rzeczowe aktywa został opisany w nocie nr 11.2.

Na nieruchomości położonej na działce nr 263/52 w Bielanach Wrocławskich o pow. 0,1495 ha jest ustanowiona hipoteka zwykła w wysokości 2.210 tys. zł i hipoteka kaucyjna w wysokości 500 tys. zł, ustanowiona w celu zabezpieczenia kredytu bankowego (nota 33.1). Przedmiotowa nieruchomość jest w trakcie adaptacji i ujęta jest w sprawozdaniu w pozycji „środki trwałe-środki trwałe w budowie” w wartości bilansowej 3.473 tys. zł. Wartość skapitalizowanych kosztów finansowania zewnętrznego stanowiących odsetki od kredytu na zakup i adaptację przedmiotowej nieruchomości w 2009 roku wyniosła: 139 tys. zł (w roku finansowym zakończonym dnia 31 grudnia 2008 roku wyniosła: 180 tys. zł).

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

17. Infrastruktura teletechniczna

Okres zakończony dnia 31 grudnia 2009

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

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2008

Wyszczególnienie	Grunty, budynki i budowle	Maszyny, urządzenia i środki transportu	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Wartość brutto na dzień 01.01.2008	26 683	2 442	12 147	41 272
Nabycia		3 367		3 367
Wytworzone we własnym zakresie	401		38 780	39 181
Sprzedaż/Likwidacja	-1 252			-1 252
Przekwalifikowanie z rzeczowego majątku trwałego	-997	997		0
Przemieszczenia na wartości niematerialne		-355	-255	-610
Przemieszczenia z zapasów	7 285		9 058	16 343
Przemieszczenia na środki trwałe			-3 769	-3 769
Wartość brutto na dzień 31.12.2008	32 120	6 451	55 961	94 532
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2008	643	217	0	860
Odpis amortyzacyjny za okres	1 318	354		1 672
Odpis aktualizujący ¹		547	808	1 355
Sprzedaż/Likwidacja	-108			-108
Przekwalifikowanie z rzeczowego majątku trwałego	-32	104		72
Przemieszczenia na wartości niematerialne		-63		-63
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2008	1 821	1 158	808	3 787
Wartość netto na dzień 01.01.2008	26 040	2 225	12 147	40 412
Wartość netto na dzień 31.12.2008	30 299	5 292	55 153	90 744

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

Infrastrukturę teletechniczną stanowią:

- jednootworowy rurociąg wyposażony w kabel światłowodowy,
- jednootworowy rurociąg nie wyposażony w kabel światłowodowy,
- obiekty wyniesione (kontenery lub pomieszczenia dzierżawne) uzbrojone w system podtrzymywania zasilania, klimatyzację oraz monitoring stanowiący część I Etapu sieci światłowodowej, położonej na trasie: Sochaczew – Konin – Gniezno – Poznań – Gorzów Wlkp. – Szczecin – Koszalin – Słupsk – Gdańsk; Gorzów Wlkp. – Słubice; Szczecin - Kołbaskowo, przyjęty na stan środków trwałych i wyposażony w nowoczesny sprzęt umożliwiający transmisję danych,
- łącza światłowodowe.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku Grupa nie posiadała maszyn i urządzeń ujętych w pozycji „infrastruktura teletechniczna” użytkowanych na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu (na dzień 31 grudnia 2008 roku wartość bilansowa tych maszyn i urządzeń wynosiła: 646 tys. zł).

W 2008 roku Zarząd Spółki zależnej podjął uchwałę o wstrzymaniu kontynuacji projektu inwestycyjnego związanego z uruchomieniem telewizji cyfrowej oraz świadczenia usług głosowych VoIP. Decyzja została podjęta w oparciu o analizę efektywności zwrotu realizowanych inwestycji i biorąc pod uwagę kierunek rozwoju działalności Grupy w zakresie budowy i udostępnienia infrastruktury telekomunikacyjnej. Ponieważ dla aktywów podlegających odpisaniu nie można wiarygodnie ustalić wartości możliwej do uzyskania ze sprzedaży, aktywa zostały odpisane w koszty w wartości bilansowej. Rzeczowe aktywa trwałe zakwalifikowane do infrastruktury teletechnicznej, zostały przeszacowane w pełnej wartości bilansowej. Odpis aktualizujący z tytułu przedmiotowych aktywów ujęty w wyniku roku 2008 stanowi wartość 1.355 tys. zł, z tego dotyczący użytkowanych środków trwałych wynosi 547 tys. zł, a środków trwałych w budowie 808 tys. zł. Odpis aktualizujący rzeczowe aktywa został opisany w notcie nr 11.2.

Wartość skapitalizowanych kosztów finansowania zewnętrznego (kosztów odsetek od pożyczek i obligacji służących finansowaniu nakładów ponoszonych na budowę infrastruktury teletechnicznej) ujętych w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w środkach trwałych w budowie w roku finansowym zakończonym dnia 31 grudnia 2009 roku wyniosła: 1.545 tys. zł (w roku finansowym zakończonym dnia 31 grudnia 2008 roku wyniosła: 1.463 tys. zł).

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

18. Należności z tytułu leasingu – Grupa jako leasingodawca

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

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Inwestycja leasingowa na dzień bilansowy, w tym:	67 251	72 087
W okresie 1 roku	4 200	9 822
W okresie od 1 do 5 lat	18 166	13 505
Powyżej 5 lat	44 885	48 759
W tym przychody finansowe	23 315	27 320
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:	43 935	44 767
W okresie 1 roku	1 935	8 615
W okresie od 1 do 5 lat	10 378	4 714
Powyżej 5 lat	31 623	31 438

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

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

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

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

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

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

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

W lutym, w kwietniu, w czerwcu, we wrześniu oraz w grudniu 2009 roku Grupa rozpoczęła realizację zapisów czterech kolejnych umów na dzierżawę par włókien światłowodowych. Zgodnie z MSR 17 Grupa rozpoznała te umowy jako umowy leasingu finansowego, ujmując odpowiednio przychody z tych umów w wynikach bieżącego okresu. Umowy te przewidują stałe miesięczne opłaty w kwocie ustalonej w umowie. Dla wyliczenia przychodów z tytułu umów leasingowych przyjęto wynegocjowaną z kontrahentem w w/w umowie zawartej w grudniu 2008 roku i ustaloną w tej umowie wartość pary włókien światłowodowych, uznając, iż umowa ta zawarta została na warunkach rynkowych i przyjęta w niej wartość godziwa pary włókien może być zastosowana do umów realizowanych w kolejnym roku. Część odsetkowa czynszu leasingowego ustalona została z wykorzystaniem tak ustalonej wartości godziwej i wynikającej z umów stałej opłaty miesięcznej.

19. Nieruchomości inwestycyjne

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

20. Wartości niematerialne

Okres zakończony dnia 31 grudnia 2009

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

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2008

Wyszczególnienie	Wartość firmy ¹	Inne	Ogółem
Wartość brutto na dzień 01.01.2008	28 643	1 008	29 651
Nabycia		71	71
Sprzedaż/Likwidacja		-346	-346
Przemieszczenia ze środków trwałych		355	355
Przemieszczenia ze środków trwałych w budowie		255	255

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 9 do 76 stanowią jego integralną część

Grupa HAWE S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(w tysiącach PLN)

Wartość brutto na dzień 31.12.2008	28 643	1 343	29 986
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2008	0	619	619
Odpis amortyzacyjny za okres		114	114
Odpis aktualizujący			0
Sprzedaż/Likwidacja		-346	-346
Przemieszczenia ze środków trwałych		63	63
Przemieszczenia ze środków trwałych w budowie			0
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2008	0	450	450

Wartość netto na dzień 01.01.2008	28 643	389	29 031
Wartość netto na dzień 31.12.2008	28 643	893	29 536

¹ Zakupione w wyniku połączenia jednostek gospodarczych

Wartości niematerialne stanowią nabyte oprogramowania i licencje do systemów użytkowych.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku Grupa nie posiadała wartości niematerialnych użytkowanych na mocy umów leasingu finansowego (na dzień 31 grudnia 2008 roku wartość bilansowa tych wartości niematerialnych – systemu zarządzania do urządzeń teletechnicznych – wynosiła: 218 tys. zł).

21. Wartość firmy z konsolidacji

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Wartość bilansowa wartości firmy z przejęcia PBT Hawe Sp. z o.o.	28 643	28 643
Inne	0	0
Razem wartość bilansowa	28 643	28 643

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

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

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

Poniżej przedstawiono podstawowe założenia dotyczące testu:

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

22. Połączenia jednostek gospodarczych

W roku sprawozdawczym zakończonym dnia 31 grudnia 2009 roku Grupa nie nabyła jednostek gospodarczych.

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączane na stronach od 9 do 76 stanowią jego integralną część

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

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

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

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

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

Emisja akcji serii B została przeprowadzona w formie subskrypcji prywatnej.

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

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

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

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

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa bezpośrednio przed przejęciem	Wartość godziwa ujęta w momencie przejęcia
Rzeczowe aktywa trwałe	278	278
Wartości niematerialne	0	0
Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30	30
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	7 130	7 130
Należności z tytułu dostaw i usług	91	91
Zapasy	0	0
Aktywa razem	7 529	7 529
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	28	28
Pozostałe zobowiązania finansowe	181	181
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	17
Pasywa razem	226	226

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 9 do 76 stanowią jego integralną część

Wartość aktywów netto	7 303	7 303
Wartość firmy powstała w wyniku przejęcia	28 643	28 643
Cena nabycia – przejęcie odwrotne:		
Koszt przejęcia	35 946	
Zapłata ogółem	35 946	

Przejęcie spółki PBT Hawe Sp. z o.o. przez HAWE S.A. zostało rozpoznane i ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2007 jako przejęcie odwrotne zgodnie z MSSF3.

23. Aktywa finansowe

23.1. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Na dzień 31 grudnia 2009 roku i dzień 31 grudnia 2008 roku Grupa nie posiadała aktywów finansowych sklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży.

23.2. Pozostałe aktywa finansowe

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Lokata bankowa	2 580	0
Inne	0	0
Razem, w tym:	2 580	0
- krótkoterminowe	2 580	0
- długoterminowe	0	0

Pozostałe aktywa krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2009 roku stanowiła krótkoterminowa lokata bankowa w wysokości 2.580 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2008 roku Grupa nie posiadała pozostałych aktywów finansowych.

24. Świadczenia pracownicze

24.1. Programy akcji pracowniczych

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

24.2. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

Grupa wypłaca pracownikom przechodzącym na emeryturę kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Kodeks pracy. W związku z tym Grupa na dzień 31 grudnia 2009 roku oraz na dzień 31 grudnia 2008 roku na podstawie wyceny dokonanej przez profesjonalną firmę aktuarialną HALLEY aktuariusze ul. Daszyńskiego 19/10, 50-309 Wrocław, utworzyła rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych. Kwotę tej rezerwy oraz uzgodnienie przedstawiające zmiany stanu w ciągu okresu obrotowego przedstawiono w poniższej tabeli.

Grupa HAWE S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(w tysiącach PLN)

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia na początek okresu	31	27
Utworzenie rezerwy	38	4
Koszty wypłaconych świadczeń	0	0
Rozwiązanie rezerwy	31	0
Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia na koniec okresu	38	31

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

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Stopa dyskontowa (%)	5%	4,5%
Przewidywany wskaźnik inflacji (%)	3%	3%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	3%	3%

24.3. Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy

W roku sprawozdawczym zakończonym dnia 31 grudnia 2009 roku oraz dnia 31 grudnia 2008 roku nastąpiły zmiany w składach zarządów Spółek Grupy HAWE S.A. Wartość świadczeń wypłaconych z tego tytułu przedstawia poniższe zestawienie.

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Świadczenie z tytułu rozwiązania stosunku pracy Emitenta	0	510
Świadczenie z tytułu rozwiązania stosunku pracy Spółek zależnych	0	204
Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia na koniec okresu	0	714

25. Zapasy

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Infrastruktura teletechniczna - z przeznaczeniem do sprzedaży		
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	597	6 216
Materiały na potrzeby produkcji	2 338	474
Produkty gotowe i półprodukty (według ceny nabycia/kosztu wytworzenia)	68 525	42 481
Razem infrastruktura	71 461	49 171
Kontrakty budowlane		
Materiały (według ceny nabycia)	251	0
Towary (według ceny nabycia)	0	277
Razem realizowane kontrakty budowlane	251	277
Zapasy ogółem	71 712	49 448

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

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

Zarząd PBT Hawe Sp. z o.o. uchwalił nr 2/07/2008 z dnia 1 lipca 2008 roku dokonał z dniem 30 czerwca 2008 roku przekwalifikowania na środek trwały infrastruktury stanowiącej własność Spółki w postaci jednootworowego rurociągu kablowego wykazywanego uprzednio jako zapasy. Przyczyną przekwalifikowania infrastruktury na środki trwałe jest zmiana przeznaczenia przekwalifikowanego

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 9 do 76 stanowią jego integralną część

rurociągu. W związku z rosnącym zapotrzebowaniem na usługi transmisji danych i dzierżawy włókien światłowodowych niezbędne jest dysponowanie dwoma rurociągami kablowymi. Warunki standardowych umów na dzierżawę włókien czy transmisję danych zobowiązują Spółkę do zapewnienia zastępczych łączy w razie awarii wydierżawionych włókien. Dla realizacji tych postanowień umowy niezbędne jest dysponowanie drugim, obok podstawowego, rurociągiem kablowym, którym można poprowadzić zastępczą sieć światłowodową. Wartość księgowa przekwalifikowanej infrastruktury teletechnicznej - produktów gotowych na środki trwałe wyniosła: 7.285 tys. zł, natomiast wartość księgowa przekwalifikowanych półproduktów na środki trwałe w budowie wyniosła: 9.058 tys. zł.

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2008 roku Grupa utworzyła odpis aktualizujący wartość zapasów w kwocie 173 tys. zł. Utworzenie odpisu dotyczyło zapasu urządzeń będących na stanie magazynu, służących świadczeniu usług VoIP. W oparciu o analizę efektywności zwrotu realizowanych inwestycji, oraz biorąc pod uwagę kierunek rozwoju działalności Spółki PBT Hawe Sp. z o.o. w zakresie budowy i udostępniania infrastruktury telekomunikacyjnej, Zarząd podjął decyzję o odpisaniu w koszty wartości księgowej urządzeń służących świadczeniu usług VoIP, gdyż usług tych w dającej się przewidzieć przyszłości Spółka PBT Hawe nie planuje świadczyć.

Wartość skapitalizowanych kosztów finansowania zewnętrznego (kosztów odsetek od pożyczek i obligacji służących finansowaniu nakładów ponoszonych na budowę infrastruktury teletechnicznej) ujętych w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w zapasach w roku finansowym zakończonym dnia 31 grudnia w 2009 roku wyniosła 295 tys. zł (w roku finansowym zakończonym dnia 31 grudnia 2008 roku wyniosła: 798 tys. zł).

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

Na dzień 31 grudnia 2009 roku ani na dzień 31 grudnia 2008 roku nie było zapasów wycenianych w cenie sprzedaży netto.

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

26.1. Należności z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Należności długoterminowe		
Należności z tytułu umów leasingu finansowego	41 953	36 152
Inne należności długoterminowe	286	0
Razem należności długoterminowe	42 239	36 152
Należności krótkoterminowe		
Należności z tytułu umów leasingu finansowego	1 983	8 615
Należności z tytułu dostaw i usług	7 391	26 507
Należności krótkoterminowe ogółem (netto)	9 374	35 122
Odpis aktualizujący należności	465	62
Należności krótkoterminowe ogółem (brutto)	9 838	35 184

Wiekowanie należności z tytułu dostaw i usług krótkoterminowych

Poniżej przedstawiono analizę należności z tytułu dostaw i usług, które na dzień 31 grudnia 2009 roku oraz na dzień 31 grudnia 2008 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 31.12.2009	9 374	6 930	1 541	100	183	620
na 31.12.2008	35 122	32 219	1 943	196	522	242

26.2. Pozostałe należności

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Pozostałe należności		
Zaliczka na środki trwałe	302	36
Należności od pracowników	0	41
Kaucja - najem powierzchni biurowej i inne	28	27
Rozliczenia ubezpieczeń środków transportu	12	27
Inne należności	97	13
Pozostałe należności ogółem (netto)	439	144

Odpis aktualizujący pozostałe należności	2	2
Pozostałe należności ogółem (brutto), w tym:	441	146
- krótkoterminowe	413	119
- długoterminowe	28	27

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w nocie 34.

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

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

Odpis aktualizujący należności

Według stanu na dzień 31 grudnia 2009 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie: 466 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2008 roku: 64 tys. zł) zostały uznane za nieściągalne i w związku z tym objęte odpisem aktualizującym.

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

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw i usług na początek okresu	64	181
Zwiększenie	438	10
Wykorzystanie	-36	-103
Odpisanie niewykorzystanych kwot (rozwiązanie odpisu)	0	-23
Odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw i usług na koniec okresu	466	64

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 2009 roku oraz na dzień 31 grudnia 2008 roku.

Wyszczególnienie	31.12.2009		31.12.2008	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	51 902	51 902	70 404	70 404
EUR	36	150	270	1 014
Razem	x	52 051	x	71 418

26.3. Należności publiczno-prawne

Poniżej przedstawiono zestawienie należności publiczno-prawnych na dzień 31 grudnia 2009 roku oraz na dzień 31 grudnia 2008 roku.

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Należności z tytułu podatku VAT	3 911	8 250
Podatek dochodowy	852	434
Należności publiczno-prawne ogółem	4 763	8 684

27. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2009 roku wynosi: 5.002 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2008 roku: 1.840 tys. zł).

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

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Środki pieniężne w banku i w kasie	1 627	340
Lokaty krótkoterminowe	3 375	1 500
Bilansowy stan środków pieniężnych	5 002	1 840

28. Kapitał podstawowy i pozostałe kapitały

28.1. Kapitał podstawowy

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym kapitał podstawowy na koniec roku 2009 ustalony został zgodnie z uregulowaniami MSSF 3. Ze względu na to, iż mająca miejsce w okresie sprawozdawczym zakończonym dnia 31 grudnia 2007 roku transakcja przejęcia PBT Hawe Sp. z o.o. rozliczona została z zastosowaniem przepisów standardu dotyczących przejęcia odwrotnego, kapitał podstawowy w sprawozdaniu skonsolidowanym obejmuje:

- Kapitał z rozliczenia przejęcia PBT Hawe:
 - kapitał podstawowy spółki przejmującej (wg MSSF 3) tj. PBT Hawe Sp. z o.o., w wysokości 548 tys. zł,
 - koszt przejęcia ustalony na 35.946 tys. zł,
- Podwyższenie kapitału akcyjnego HAWE S.A., dokonane po przejęciu, w okresie sprawozdawczym zakończonym dnia 31 grudnia 2007 roku, w wysokości 234 tys. zł,
- Podwyższenie kapitału akcyjnego HAWE S.A., w okresie sprawozdawczym zakończonym dnia 31 grudnia 2008 roku, w wysokości 95.453 tys. zł,
- Podwyższenie kapitału akcyjnego HAWE S.A., w okresie sprawozdawczym zakończonym dnia 31 grudnia 2009 roku, w wysokości 5.011 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku kapitał podstawowy Grupy HAWE S.A. wynosi 137.192 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2008 roku: 132.181 tys. zł).

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

28.1.1 Emisja akcji

(liczba i cena akcji nie w tysiącach)

Seria i rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji w sztukach	Wartość nominalna akcji w PLN	Wartość nominalna emisji w PLN	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
Akcje serii A na okaziciela	brak	500 000	1	500 000	gotówka	03.07.2002
Akcje serii B na okaziciela	brak	4 039 156	1	4 039 156	aport	19.02.2007

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 9 do 76 stanowią jego integralną część

Grupa HAWE S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(w tysiącach PLN)

Akcje serii C na okaziciela	brak	25 000	1	25 000	gotówka	17.09.2007
Akcje serii D na okaziciela	brak	208 500	1	208 500	gotówka	11.04.2007
Akcje serii E na okaziciela	brak	95 453 120	1	95 453 120	gotówka	19.05.2008
Akcje serii F na okaziciela	brak	5 011 288	1	5 011 288	gotówka	08.10.2009
Razem		105 237 064		105 237 064		

Zgodnie z uregulowaniem MSSF 3 w rozliczeniu przejęcia Spółki PBT Hawe zostały uwzględnione akcje serii A i B. Rozliczenie przejęcia zostało opisane szczegółowo w nocie 22.

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

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

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

28.1.2 Akcjonariusze o znaczącym udziale

Ilość akcji, udział w kapitale i w głosach WZA	31.12.2009	31.12.2008
Presto Sp. z o.o.		
ilość akcji	30 236 888	31 526 888
udział w kapitale	28,73%	31,46%
udział w głosach	28,73%	31,46%
Marek Falenta		
ilość akcji	13 526 340	13 526 340
udział w kapitale	12,85%	13,50%
udział w głosach	12,85%	13,50%
Aneta Gajewska-Sowa		
ilość akcji	13 033 114	14 837 116
udział w kapitale	12,38%	14,80%
udział w głosach	12,38%	14,80%
Petrenams Ltd.		
ilość akcji	9 751 041	9 751 041
udział w kapitale	9,27%	9,73%
udział w głosach	9,27%	9,73%
TFI Pioneer		
ilość akcji	7 751 695	0
udział w kapitale	7,37%	0,00%
udział w głosach	7,37%	0,00%
Pozostali		
ilość akcji	30 937 986	30 584 391
udział w kapitale	29,40%	30,52%
udział w głosach	29,40%	30,52%

28.2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

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

Na dzień 1 stycznia 2008 roku nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej wynosiła 7.656 tys. zł.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku nastąpiła zmiana wartości wynikająca z rozliczenia emisji akcji serii E tj.:

- zwiększenie o nadwyżkę wartości emisyjnej akcji serii E nad wartością nominalną w kwocie 4.773 tys. zł,
- pomniejszenie o koszty emisji akcji serii E ujęte jako zmniejszenie kapitału w kwocie (2.774) tys. zł.

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 9 do 76 stanowią jego integralną część

Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej na początek okresu sprawozdawczego 1 stycznia 2009 roku wyniosła 9.655 tys. zł.

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

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

Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej na koniec okresu sprawozdawczego 31 grudnia 2009 wyniosła 14.077 tys. zł.

28.3. Pozostałe kapitały

Kapitał zapasowy na początek roku 2009 składał się z zysków lat ubiegłych w kwocie 44.385 tys. zł.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku kapitał zapasowy powiększony został o zysk Grupy wypracowany w 2008 roku w kwocie 5.083 tys. zł. Kapitał zapasowy na koniec okresu sprawozdawczego wyniósł 49.468 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym zakończonym 31 grudnia 2009 roku Grupa nie prowadziła programu przyznawania opcji na akcje, w ramach których niektórym członkom kadry kierowniczej oraz pracownikom wyższego szczebla przyznane zostałyby opcje na objęcie akcji w spółce. Szczegółowa informacja w zakresie zamierzeń Grupy co do wprowadzenia programu akcji pracowniczych została zawarta w nocie nr 24.1.

28.4. Niepodzielony wynik finansowy oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy

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

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

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

29. Zobowiązania finansowe

Wyszczególnienie	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	31.12.2009	31.12.2008
Krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	do 31.12.2010	893	866
Pochodne instrumenty finansowe (SWAP)	WIBOR 1M	-	0	423
Dłużne papiery wartościowe	6,77 – 6,94%, 12%	do 31.12.2010	38 720	11 497
Kredyt bankowy inwestycyjny na nieruchomości	WIBOR 1M + 2,75 p.p.	do 31.12.2010	120	120
Kredyt bankowy obrotowy	WIBOR 1M + 3,5 p.p.	do 28.11.2010	3 888	0
Pożyczka od Udziałowca HAWE S.A.	6%	31.12.2010	428	409
Krótkoterminowe ogółem			44 050	13 315
Długoterminowe				
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	powyżej 1 roku	2 001	801

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 9 do 76 stanowią jego integralną część

Grupa HAWE S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(w tysiącach PLN)

Kredyt bankowy inwestycyjny na nieruchomości	WIBOR 1M + 2,75 p.p.	do 31.12.2016	1 860	1 970
Długoterminowe ogółem			3 861	2 771

29.1. Leasing finansowy – Grupa jako leasingobiorca

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

Wartość bieżących opłat z tytułu leasingu na dzień 31 grudnia 2009 roku wynosiła 2.894 tys. zł, z czego kwota 2.464 tys. zł dotyczy leasingu samochodów, natomiast kwota 431 tys. zł dotyczy leasingu urządzeń. Wartość bieżących opłat z tytułu leasingu na dzień 31 grudnia 2008 roku wynosiła 1.668 tys. zł, z czego kwota 1.193 tys. zł dotyczyła leasingu samochodów, natomiast kwota 474 tys. zł dotyczyła leasingu urządzeń.

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

Na dzień 31 grudnia 2009 roku oraz na dzień 31 grudnia 2008 roku przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu tych umów oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	31.12.2009		31.12.2008	
	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
Minimalne opłaty leasingowe ogółem, w tym:	3 404		1 849	
W okresie 1 roku	1 118	893	988	866
W okresie od 1 do 5 lat	2 287	2 001	861	801
Powyżej 5 lat	0	0	0	0
W tym koszty finansowe	510		181	
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:	2 894		1 668	
krótkoterminowe	893		866	
długoterminowe	2 001		801	

29.2. Oprocentowane kredyty bankowe

29.2.1 Kredyt inwestycyjny na nieruchomość

Kredyt zaciągnięty przez PBT Hawe Sp. z o.o. w Banku Polskiej Spółdzielczości O/Regionalny we Wrocławiu na kwotę 2.210 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2009 roku saldo kredytu wynosi 1.980 tys. zł. Odsetki liczone są według zmiennej stopy procentowej WIBOR 1 M plus 2,75 p.p.. Kredyt udzielony został na okres od dnia 30 marca 2007 roku do 31 grudnia 2016 roku. Na udzielony kredyt zostały ustanowione następujące zabezpieczenia:

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

W okresie sprawozdawczym naliczone i zapłacone odsetki i prowizje od kredytu inwestycyjnego w kwocie 139 tys. zł zostały aktywowane na środkach trwałych w budowie (w 2008 roku: 180 tys. zł).

29.2.2 Kredyt obrotowy i kredyt w rachunku bieżącym

Kredyt obrotowy i kredyt w rachunku bieżącym zaciągnięte zostały przez PBT Hawe Sp. z o.o. w Banku Zachodnim WBK S.A. na kwotę odpowiednio: 4.000 tys. zł i 1.000 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2009 roku saldo kredytów wynosi odpowiednio: 3.888 tys. zł i 0 tys. zł. Umowy podpisane zostały w dniu 17 listopada 2009 roku. Dzień spłaty kredytów to odpowiednio: 28 listopada 2010 roku i 16 listopada 2010 roku. Odsetki od kredytów liczone są według zmiennej stopy procentowej WIBOR 1 M plus 3,5 p.p. Na udzielone kredyty ustanowione zostały następujące zabezpieczenia:

- pełnomocnictwo do rachunku BZ WBK S.A.;
- hipoteka zwykła w wysokości: 4.000 tys. zł wraz z hipoteką kaucyjną do kwoty: 2.000 tys. zł na nieruchomości położonej na działce oznaczonej numerem 1278 o pow. 0,2503 ha wpisanej w księdze wieczystej nr LE1L/00029765/5 oraz nieruchomości położonej na działkach 408 i 409, o łącznej pow. 2,0822 ha wpisanej w księdze wieczystej nr LE1L/00041250/2;
- cesja praw w polis ubezpieczenia powyższych nieruchomości;
- weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową oraz poręczeniem wekslowym HAWE S.A.;
- cesja praw z tytułu umów zawartych z Multimedia Polska S.A. i Dialog S.A.;
- podporządkowanie pożyczek udzielonych przez HAWE S.A. w dniach: 22 sierpnia 2007 roku, 5 listopada 2007 roku, 7 kwietnia 2009 roku do kwoty nie mniejszej niż 23.540 tys. zł;
- oświadczenie PBT Hawe Sp. z o.o. o poddaniu się egzekucji do kwoty 2.000 tys. zł;
- oświadczenie HAWE S.A. o poddaniu się egzekucji do kwoty 10.000 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym naliczone i zapłacone odsetki od kredytu obrotowego i kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 25 tys. zł zostały ujęte w rachunku zysków i strat (w 2008 roku: 0 tys. zł).

29.3. Pożyczka od Udziałowca HAWE S.A.

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

29.4. Dłużne papiery wartościowe

29.4.1 Obligacje wyemitowane przez PBT Hawe

Na dzień 31 grudnia 2009 roku wartość nominalna obligacji wyemitowanych przez PBT Hawe wyniosła 27.010 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2008 roku: 36.620 tys. zł), których wartość bieżąca jest równa 27.122 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2008 roku: 36.869 tys. zł). Po wyeliminowaniu obligacji PBT Hawe objętych w Grupie, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy na koniec 2009 roku wartość bilansowa obligacji PBT Hawe wyniosła 23.612 tys. zł (na koniec 2008 roku: 11.497 tys. zł).

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

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

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

w 2008 roku:

- na zapasy: 798 tys. zł,

Grupa HAWE S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(w tysiącach PLN)

- na środki trwałe w budowie: 1 463 tys. zł,
w 2009 roku:
- na zapasy: 295 tys. zł,
- na środki trwałe w budowie: 1.545 tys. zł.

Warunki emisji obligacji wyemitowanych lub wykupionych w 2009 roku przedstawiają się następująco:

Kwota nominalna	Oprocentowanie	Data emisji	Data wykupu	Uwagi	Program
Rok 2006					
10 000	6,86%	27.10.2006	wykupione 27.10.2009		Program Raiffeisen Bank Polska S.A.
600	6,84%	15.12.2006	wykupione 27.10.2009		Program Raiffeisen Bank Polska S.A.
10 600				Razem rok 2006	
Rok 2007					
200	6,84%	25.01.2007	wykupione 27.10.2009		Program Raiffeisen Bank Polska S.A.
500	6,77%	23.02.2007	wykupione 27.10.2009		Program Raiffeisen Bank Polska S.A.
1 000	6,85%	01.03.2007	wykupione 27.10.2009	objęte w Grupie	Program Raiffeisen Bank Polska S.A.
1 500	6,85%	05.03.2007	wykupione 27.10.2009	objęte w Grupie	Program Raiffeisen Bank Polska S.A.
500	6,94%	29.03.2007	wykupione 27.10.2009	objęte w Grupie	Program Raiffeisen Bank Polska S.A.
3 700				Razem rok 2007	
Rok 2008					
21 000	8,88%	01.12.2008	wykupione 07.04.2009	zdyskontowane, objęte w Grupie	Program Raiffeisen Bank Polska S.A.
1 320	8,76%	09.12.2008	wykupione 06.02.2009	zdyskontowane, objęte w Grupie	Program Raiffeisen Bank Polska S.A.
22 320				Razem rok 2008	
Rok 2009					
540	7,96%	16.01.2009	wykupione 07.04.2009	zdyskontowane, objęte w Grupie	Program Raiffeisen Bank Polska S.A.
1 000	6,85%	26.06.2009	wykupione 26.01.2010	zdyskontowane	Program Raiffeisen Bank Polska S.A.
300	6,85%	26.06.2009	wykupione 26.01.2010	zdyskontowane	Program Raiffeisen Bank Polska S.A.
200	8,60%	08.07.2009	wykupione 26.01.2010	zdyskontowane	Program Raiffeisen Bank Polska S.A.
10 000	8,81%	20.10.2009	16.04.2010	zdyskontowane	Program Raiffeisen Bank Polska S.A.
3 000	15,00%	27.10.2009	wykupione 28.12.2009	zdyskontowane	Program Raiffeisen Bank Polska S.A.
3 510	9,73%	27.10.2009	31.01.2011	zdyskontowane, objęte w Grupie	Program Raiffeisen Bank Polska S.A.
2 000	14,00%	28.12.2009	29.03.2010	zdyskontowane	Program Raiffeisen Bank Polska S.A.
700	10,00%	30.12.2009	30.06.2010		Program Raiffeisen Bank Polska S.A.
700	10,00%	30.12.2009	29.12.2010		Program Raiffeisen Bank Polska S.A.
1 500	9,00%	30.12.2009	30.12.2010		Program Raiffeisen Bank Polska S.A.
5 000	12,00%	30.04.2009	30.04.2010		Program DM IDM S.A.
20	12,00%	30.04.2009	30.04.2010		Program DM IDM S.A.
80	12,00%	30.04.2009	30.04.2010		Program DM IDM S.A.
2 000	11,50%	16.12.2009	16.12.2010		Program DM IDM S.A.
30 550				Razem rok 2009	

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

29.4.2 Obligacje wyemitowane przez HAWE S.A.

Seria obligacji	Data emisji	Data wykupu	Kwota nominalna	Oprocentowanie nominalne	Wartość bilansowa na 31.12.2009	Wartość bilansowa na 31.12.2008
Obligacje serii B	17.08.2007	26.02.2008 17.08.2008	12 180	10% +5% premii	0	0
Obligacje serii C	10.10.2007	25.02.2008	6 000	10% +5% premii	0	0
Obligacje serii D	17.10.2007	25.02.2008	1 500	10% +5% premii	0	0
Obligacje serii E	29.10.2007	26.02.2008	480	10% +5% premii	0	0
Obligacje serii F	08.11.2007	25.02.2008	2 550	10% +5% premii	0	0
Obligacje serii G	13.12.2007	26.02.2008	2 000	10% +5% premii	0	0
Obligacje serii H	27.12.2007	26.02.2008	5 000	10% +5% premii	0	0
Obligacje serii I_01	10.12.2009	10.12.2010	15 000	12%	15 108	0
Razem			44 710		15 108	0

Na dzień 31 grudnia 2008 roku wszystkie obligacje wyemitowane w 2007 roku zostały wykupione. Wartość wykupu z uwzględnieniem odsetek i premii wyniosła łącznie 32.600 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym zakończonym 31 grudnia 2008 roku odsetki od obligacji zostały ujęte w rachunku wyników w kwocie 892 tys. zł, w kwocie 525 tys. zł zostały aktywowane na środki trwałe w budowie, a 430 tys. zł na infrastrukturę teletechniczną ujętą w zapasach. Rozliczenie odsetek od obligacji zostało rozliczone proporcjonalnie do stopnia zaangażowania środków pieniężnych pozyskanych z emisji na wydatki na środki trwałe w budowie, zapasy i działalność bieżącą.

W dniu 10 grudnia 2009 roku nastąpiła emisja 15.000 kuponowych niezabezpieczonych obligacji na okaziciela serii I_01 o wartości nominalnej i emisyjnej 1.000 zł każda. Wykup obligacji nastąpi w dniu 10 grudnia 2010 roku. Obligacje oprocentowane są w wysokości 12% w skali roku. Płatność odsetek nastąpi kwartalnie w dniach: 10 marca 2010 roku, 10 czerwca 2010 roku, 10 września 2010 roku oraz w dniu wykupu obligacji lub wcześniejszego wykupu. Wartość bilansowa obligacji wraz z odsetkami na dzień 31 grudnia 2009 roku wyniosła 15.108 tys. zł. Wartość odsetek od obligacji ujętych w rachunku wyników za rok 2009 wyniosła 108 tys. zł. Prowizja z tytułu emisji obligacji wyniosła 180 tys. zł.

29.5. Pochodne instrumenty finansowe SWAP

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Na początek okresu	423	78
Zmiany z tytułu wyceny	-423	345
Wykorzystanie	0	0
Na koniec okresu	0	423

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

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

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

Transakcja zakończona została w dniu 31 sierpnia 2009 roku. Zobowiązania z tego tytułu na dzień 31 grudnia 2009 roku wynoszą 0 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2008 roku: 423 tys. zł).

30. Rezerwy

30.1. Zmiany stanu rezerw

Poniżej przedstawiono zmiany (utworzenia i wykorzystania) rezerw w 2009 i 2008 roku, w podziale na poszczególne typy rezerw oraz ich podział pomiędzy rezerwy krótkoterminowe i długoterminowe.

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2009

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

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2008

Wyszczególnienie	Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	Rezerwa na odpisy emerytalne i rentowe	Rezerwa na urlopy wypoczynkowe	Inne rezerwy	Ogółem
Wartość na dzień 01.01.2008	5 630	27	375	793	6 825
Utworzone w ciągu roku obrotowego	3 725	0	133	0	3 857
Wykorzystane w ciągu roku obrotowego	-381	0	0	0	-381
Wartość na dzień 31.12.2008, w tym:	8 974	27	508	793	10 301
Krótkoterminowe na dzień 31.12.2008	0	1	504	793	1 298
Długoterminowe na dzień 31.12.2008	8 974	26	4	0	9 004

W kontrakcie zawartym pomiędzy PBT Hawe Sp. z o.o. a Instytutem Chemii Bioorganicznej PAN, Poznańskim Centrum Superkomputerowo-Sieciowym, dotyczącym budowy linii światłowodowej przewidziane są kary umowne za niedotrzymanie terminów zakończenia budowy.

Na dzień 31 grudnia 2008 roku oszacowano karę umowną jaką zagrożony jest kontrakt na 793 tys. zł (opóźnienie związane było z budową na odcinku Lublin – Zamość – granica Państwa Hrebenne). Kara ta została poniesiona i w związku z tym rezerwę rozwiązano.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku oszacowano kary umowne za niedotrzymanie terminów wykonania projektów linii światłowodowych dla PCSS na kwotę 265 tys. zł.

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

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		
Wobec jednostek pozostałych	25 593	50 677
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług ogółem	25 593	50 677
Pozostałe zobowiązania		
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	670	698
Zobowiązania z tytułu Funduszu Świadczeń Socjalnych	-9	406
Inne zobowiązania	33	47
Pozostałe zobowiązania ogółem	694	1 151

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączane na stronach od 9 do 76 stanowią jego integralną część

Zobowiązania publiczno-prawne		
Podatek dochodowy od osób fizycznych	350	288
Podatek od nieruchomości	1 947	1 415
PFRON	16	18
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	1 024	792
Zobowiązania publiczno-prawne ogółem	3 337	2 513
Zobowiązania ogółem	29 624	54 341

Zasady i warunki płatności powyższych zobowiązań finansowych:

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

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

Pozostałe zobowiązania są nieoprocentowane.

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

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

Wyszczególnienie	Razem	Nieprzeterminowane	Przeterminowanie w dniach			
			< 91 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	> 360 dni
na 31.12.2009	25 593	16 558	3 607	2 175	17	3 236
na 31.12.2008	50 677	16 513	29 505	4 024	303	331

32. Rozliczenia międzyokresowe

32.1. Rozliczenia międzyokresowe czynne

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Szacowany przychód z kontraktów budowlanych	9 972	4 923
Należności z tytułu zgłoszonych szkód majątkowych	103	110
Ubezpieczenia majątkowe	37	34
Inne wydatki dotyczące następnego okresu	110	4
Razem, w tym:	10 222	5 071
- krótkoterminowe	10 222	5 071
- długoterminowe	0	0

32.2. Rozliczenia międzyokresowe bierne i rozliczenia międzyokresowe przychodów

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu:	238	54
- badanie bilansu	56	54
- zawarte ugody	179	0
- pozostałe	3	0
Rozliczenia międzyokresowe przychodów dotyczące następnego okresu sprawozdawczego z tytułu:	19	1 251
- przychody odsetkowe z umowy leasingu z Archeron Ltd.	0	1 197
- przychody z usług serwisowych	19	54
Razem, w tym:	256	1 305
- krótkoterminowe	256	1 305
- długoterminowe	0	0

33. Zobowiązania warunkowe

33.1. Wykaz zobowiązań zabezpieczonych Grupy

Wyszczególnienie	31.12.2009			31.12.2008		
	Kwota zobowiązania	Kwota zabezpieczenia	Rodzaj zabezpieczenia	Kwota zobowiązania	Kwota zabezpieczenia	Rodzaj zabezpieczenia
Kredyt inwestycyjny w BPS S.A. zaciągnięty przez spółkę zależną PBT Hawe Sp. z o.o.	1 980	4 084	rzeczowy majątek trwały, weksel in blanco, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	2 090	8 590	rzeczowy majątek trwały, weksel in blanco, oświadczenie o poddaniu się egzekucji
Kredyt obrotowy i Kredyt w rachunku bieżącym w Banku Zachodnim WBK S.A. zaciągnięty przez spółkę zależną PBT Hawe Sp. z o.o.	3 888	10 000	rzeczowy majątek trwały, należności, weksel in blanco, poręczenie wekslowe HAWE S.A., oświadczenie o poddaniu się egzekucji	0	0	-
Pożyczka od akcjonariusza Grupy zaciągnięta przez spółkę zależną PBT Hawe Sp. z o.o.	376	376	weksel in blanco	376	376	weksel in blanco
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji spółki zależnej PBT Hawe Sp. z o.o.	23 500	75 240	rzeczowy majątek trwały	11 497	51 240	rzeczowy majątek trwały
Umowy leasingu ¹	2 894	1 970	weksle in blanco	1 668	1 848	weksle in blanco
Gwarancja ubezpieczeniowa będąca zabezpieczeniem wykonania wieloletniej umowy dzierżawy zawartej pomiędzy spółką zależną PBT Hawe Sp. z o.o. a Polską Telefonią Cyfrową Sp. z o.o., wystawiona do dyspozycji Polskiego Towarzystwa Ubezpieczeń S.A.	0	8 000	poręczenie przez HAWE S.A. spłaty weksli in blanco z deklaracjami wekslowymi	0	0	-
Zobowiązania spółki zależnej PBT Hawe Sp. z o.o. wobec MTB Trzebińscy S.J.	1 795	1 500	poręczenie przez HAWE S.A. spłaty	927	1 500	poręczenie przez HAWE S.A. spłaty
Zobowiązania spółki zależnej PBT Hawe Sp. z o.o. wobec In Telecom Wojciech Tomaszewski, Paweł Tkaczyk S.C.	419	608	poręczenie przez HAWE S.A. spłaty weksla własnego z deklaracją wekslową	2 773	0	-
Zobowiązania spółki zależnej PBT Hawe Sp. z o.o. wobec Hydrobudowa 9 S.A.	8	500	poręczenie przez HAWE S.A. spłaty	1 309	0	-
Zobowiązania spółki zależnej PBT Hawe Sp. z o.o. wobec In Telecom Wojciech Tomaszewski	3 143	500	poręczenie przez HAWE S.A. spłaty weksla własnego z deklaracją wekslową	4 897	0	-
Zobowiązania spółki zależnej PBT Hawe Sp. z o.o. wobec ONNINEN Sp. z o.o.	389	400	poręczenie przez HAWE S.A. spłaty	29	0	-
Razem	38 393	103 178		25 566	63 555	

¹ Częściowo wartość zabezpieczenia przyjęta według minimalnych opłat leasingowych

33.2. Sprawy sądowe i sporne

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2009 roku nie toczyły się sprawy sądowe z udziałem Spółek wchodzących w skład Grupy, które mogłyby mieć istotny wpływ na sytuację Grupy.

33.3. Rozliczenia podatkowe

Na dzień 31 grudnia 2009 roku nie były prowadzone kontrole podatkowe i postępowania podatkowe wobec Spółek Grupy.

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

W lutym 2010 roku rozpoczęła się kontrola prawidłowości ustalenia podatku VAT za miesiąc grudzień 2009 roku. Jest to standardowa kontrola poprzedzająca zwrot podatku naliczonego. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania postępowanie kontrolne nie zostało zakończone.

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

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

34. Informacje o podmiotach powiązanych

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

Podmiot powiązany o znaczącym wpływie na Grupę	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
31.12.2009				
HAWE S.A.	40	108	111 693	647
PBT Hawe Sp. z o.o.	108	40	647	111 693
31.12.2008				
HAWE S.A.	470	65	87 662	7
PBT Hawe Sp. z o.o.	65	470	7	87 662

W roku sprawozdawczym zakończonym dnia 31 grudnia 2009 roku wystąpiły transakcje pomiędzy Spółką a podmiotami powiązanymi.

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

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

W okresie sprawozdawczym zakończonym dnia 31 grudnia 2009 roku HAWE S.A. udzieliła zabezpieczenia na spłatę również innych zobowiązań PBT Hawe Sp. z o.o. zgodnie z umowami i porozumieniami zawartymi pomiędzy PBT Hawe Sp. z o.o. a jej dostawcami materiałów i usług. Pełny wykaz tych zabezpieczeń zawarto w nocie nr 33.1.

Cesja wierzytelności między PBT Hawe Sp. z o.o. i HAWE S.A.

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

Obligacje PBT Hawe Sp. z o.o.

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

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

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

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

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

Umowy pożyczek zawarte pomiędzy HAWE S.A. i PBT Hawe Sp. z o.o.

W dniu 22 lutego 2007 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliła 100 tys. zł pożyczki spółce PBT Hawe Sp. z o.o. Umowa została zawarta na okres 12 miesięcy i przewidywała oprocentowanie w wysokości 5% w stosunku rocznym. Na mocy aneksu z dnia 31 marca 2008 roku termin spłaty pożyczki wraz z odsetkami wyznaczono na 31 grudnia 2008 roku. Niniejszym aneksem zmieniono również oprocentowanie od 1 kwietnia 2008 roku na WIBOR 6M+1,5%. Na mocy aneksu z dnia 19 grudnia 2008 roku termin spłaty pożyczki ustalono na 31 stycznia 2011 roku.

W dniu 5 marca 2007 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliła 400 tys. zł pożyczki spółce PBT Hawe Sp. z o.o. Umowa została zawarta na okres 12 miesięcy i przewidywała oprocentowanie w wysokości 5% w stosunku rocznym. Na mocy aneksu z dnia 31 marca 2008 roku termin spłaty pożyczki wraz z odsetkami wyznaczono na 31 grudnia 2008 roku. Niniejszym aneksem zmieniono

również oprocentowanie od 1 kwietnia 2008 roku na WIBOR 6M+1,5%. Na mocy aneksu z dnia 19 grudnia 2008 roku termin spłaty pożyczki ustalono na 31 stycznia 2011 roku.

W dniu 27 marca 2007 roku Spółka zawarła umowę pożyczki z PBT Hawe Sp. z o.o. Na mocy podpisanej umowy Spółka udzieliła 2.500 tys. zł pożyczki PBT Hawe Sp. z o.o. Umowa została zawarta na okres 12 miesięcy i przewidywała oprocentowanie w wysokości 5% w stosunku rocznym. Kapitał pożyczki został spłacony w dniu 11 maja 2007 roku, na dzień sprawozdawczy pozostają do spłaty odsetki w wysokości 12 tys. zł.

W dniu 14 maja 2007 roku zawarta została umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliła 500 tys. zł pożyczki spółce PBT Hawe Sp. z o.o. Umowa została zawarta na okres 12 miesięcy i przewidywała oprocentowanie w wysokości 5% w stosunku rocznym. Na mocy aneksu z dnia 31 marca 2008 roku termin spłaty pożyczki wraz z odsetkami wyznaczono na 31 grudnia 2008 roku. Niniejszym aneksem zmieniono również oprocentowanie od 1 kwietnia 2008 roku na WIBOR 6M+1,5%. Na mocy aneksu z dnia 19 grudnia 2008 roku termin spłaty pożyczki ustalono na 31 stycznia 2011 roku.

W dniu 21 czerwca 2007 roku HAWE S.A. zawarła umowę pożyczki z PBT Hawe Sp. z o.o. Na mocy podpisanej umowy HAWE S.A. udzieliła 200 tys. zł pożyczki PBT Hawe Sp. z o.o. Umowa została zawarta na okres do 31 grudnia 2007 roku i przewiduje oprocentowanie w wysokości 5% w stosunku rocznym. W dniu 12 lutego 2008 roku dokonano spłaty pożyczki w wysokości 50 tys. zł. Na mocy aneksu z dnia 31 marca 2008 roku termin spłaty pozostałej kwoty pożyczki wraz z odsetkami wyznaczono na 31 grudnia 2008 roku. Niniejszym aneksem zmieniono również oprocentowanie od 1 kwietnia 2008 roku na WIBOR 6M+1,5%. Na mocy aneksu z dnia 19 grudnia 2008 roku termin spłaty pożyczki ustalono na 31 stycznia 2011 roku.

W dniu 24 lipca 2007 roku została zawarta umowa na mocy której HAWE S.A. udzieliła 188 tys. zł pożyczki spółce PBT Hawe Sp. z o.o. Umowa została zawarta na okres 12 miesięcy i przewidywała oprocentowanie w wysokości 5% w stosunku rocznym. Na mocy aneksu z dnia 31 marca 2008 roku termin spłaty pożyczki wraz z odsetkami wyznaczono na 31 grudnia 2008 roku. Niniejszym aneksem zmieniono również oprocentowanie od 1 kwietnia 2008 roku na WIBOR 6M+1,5%. Na mocy aneksu z dnia 19 grudnia 2008 roku termin spłaty pożyczki ustalono na 31 stycznia 2011 roku.

W dniu 22 sierpnia 2007 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliła 2.019 tys. zł pożyczki spółce PBT Hawe Sp. z o.o. Umowa została zawarta na okres 12 miesięcy i przewidywała oprocentowanie w wysokości 17,5% w stosunku rocznym. Aneksem z dnia 29 lutego 2008 roku zmieniono oprocentowanie na WIBOR 6M+1,5% w stosunku rocznym od dnia 1 marca 2008 roku. Na mocy aneksu z dnia 31 marca 2008 roku termin spłaty pożyczki wraz z odsetkami wyznaczono na 31 grudnia 2008 roku. Na mocy aneksu z dnia 19 grudnia 2008 roku termin spłaty pożyczki ustalono na 31 stycznia 2011 roku.

W dniu 22 sierpnia 2007 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliła 1.000 tys. zł pożyczki spółce PBT Hawe Sp. z o.o. Umowa została zawarta na okres 12 miesięcy i przewiduje oprocentowanie w wysokości 17,5% w stosunku rocznym. Aneksem z dnia 29 lutego 2008 roku zmieniono oprocentowanie na WIBOR 6M+1,5% w stosunku rocznym od dnia 1 marca 2008 roku. Na mocy aneksu z dnia 31 marca 2008 roku termin spłaty pożyczki wraz z odsetkami wyznaczono na 31 grudnia 2008 roku. Na mocy aneksu z dnia 19 grudnia 2008 roku termin spłaty pożyczki ustalono na 30 czerwca 2009 roku. Na mocy aneksu z dnia 30 czerwca 2009 roku termin spłaty pożyczki ustalono na 31 grudnia 2009 roku. Na mocy aneksu z dnia 30 grudnia 2009 roku termin spłaty pożyczki ustalono na 31 stycznia 2011 roku.

W dniu 27 sierpnia 2007 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliła 8.500 tys. zł pożyczki spółce PBT Hawe Sp. z o.o. Umowa została zawarta na okres 12 miesięcy i przewidywała oprocentowanie w wysokości 17,5% w stosunku rocznym. Na mocy aneksu z dnia 3 czerwca 2008 roku termin spłaty pożyczki wraz z odsetkami wyznaczono na 31 grudnia 2009 roku. Niniejszym aneksem zmieniono również oprocentowanie od 1 czerwca 2008 roku na WIBOR 6M+1,5%. Na mocy aneksu z dnia 19 grudnia 2008 roku termin spłaty pożyczki ustalono na 31 stycznia 2011 roku.

W dniu 12 października 2007 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliła 5.000 tys. zł pożyczki spółce PBT Hawe Sp. z o.o. Umowa została zawarta na okres 12 miesięcy i przewidywała

oprocentowanie w wysokości 17,5% w stosunku rocznym. Na mocy podpisanego aneksu od dnia 1 marca 2008 roku oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 6M + 1,5%. Na mocy aneksu z dnia 31 marca 2008 roku termin spłaty pożyczki wraz z odsetkami wyznaczono na 31 grudnia 2008 roku. Na mocy aneksu z dnia 19 grudnia 2008 roku termin spłaty pożyczki ustalono na 31 stycznia 2011 roku.

W dniu 5 listopada 2007 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliła 2.000 tys. zł pożyczki spółce PBT Hawe Sp. z o.o. Umowa została zawarta na okres 12 miesięcy i przewidywała oprocentowanie w wysokości 17,5% w stosunku rocznym. Na mocy podpisanego aneksu od dnia 1 marca 2008 roku oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 6M + 1,5%. Na mocy aneksu z dnia 31 marca 2008 roku termin spłaty pożyczki wraz z odsetkami wyznaczono na 31 grudnia 2008 roku. Na mocy aneksu z dnia 19 grudnia 2008 roku spłatę pożyczki podzielono na dwie równe raty – 1.000 tys. zł ustalono na dzień 31 grudnia 2009 roku i 1.000 tys. zł ustalono na dzień 31 grudnia 2010 roku. Na mocy aneksu z dnia 30 grudnia 2009 roku termin spłaty całej pożyczki ustalono na 31 stycznia 2011 roku.

W dniu 9 listopada 2007 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliła 2.500 tys. zł pożyczki spółce PBT Hawe Sp. z o.o. Umowa została zawarta na okres 12 miesięcy i przewidywała oprocentowanie w wysokości 17,5% w stosunku rocznym. Na mocy podpisanego aneksu od dnia 1 marca 2008 roku oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 6M + 1,5%. Na mocy aneksu z dnia 31 marca 2008 roku termin spłaty pożyczki wraz z odsetkami wyznaczono na 31 grudnia 2008 roku. Na mocy aneksu z dnia 19 grudnia 2008 roku termin spłaty pożyczki ustalono na 31 stycznia 2011 roku.

W dniu 29 listopada 2007 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliła 500 tys. zł pożyczki spółce PBT Hawe Sp. z o.o. Umowa została zawarta na okres 12 miesięcy i przewidywała oprocentowanie w wysokości 17,5% w stosunku rocznym. Na mocy podpisanego aneksu od dnia 1 marca 2008 roku oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 6M + 1,5%. Na mocy aneksu z dnia 31 marca 2008 roku termin spłaty pożyczki wraz z odsetkami wyznaczono na 31 grudnia 2008 roku. Na mocy aneksu z dnia 19 grudnia 2008 roku termin spłaty pożyczki ustalono na 31 stycznia 2011 roku.

W dniu 14 grudnia 2007 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliła 2.000 tys. zł pożyczki spółce PBT Hawe Sp. z o.o. Umowa została zawarta na okres 12 miesięcy i przewidywała oprocentowanie w wysokości 17,5% w stosunku rocznym. Na mocy podpisanego aneksu od dnia 1 marca 2008 roku oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 6M + 1,5%. Na mocy aneksu z dnia 31 marca 2008 roku termin spłaty pożyczki wraz z odsetkami wyznaczono na 31 grudnia 2008 roku. Na mocy aneksu z dnia 19 grudnia 2008 roku termin spłaty pożyczki ustalono na 31 stycznia 2011 roku.

W dniu 4 stycznia 2008 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliła 4.900 tys. zł pożyczki spółce PBT Hawe Sp. z o.o. Umowa została zawarta na okres 12 miesięcy i przewidywała oprocentowanie w wysokości 17,5% w stosunku rocznym. Na mocy podpisanego aneksu od dnia 1 marca 2008 roku oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 6M + 1,5%. Na mocy aneksu z dnia 19 grudnia 2008 roku termin spłaty pożyczki ustalono na 31 stycznia 2011 roku.

W dniu 12 marca 2008 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliło 5.000 tys. zł pożyczki spółce PBT Hawe Sp. z o.o. Umowa została zawarta na okres 12 miesięcy i przewiduje oprocentowanie w wysokości WIBOR 6M + 1,5% w stosunku rocznym. Na mocy aneksu z dnia 19 grudnia 2008 roku termin spłaty pożyczki ustalono na 31 stycznia 2011 roku.

W dniu 17 kwietnia 2008 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliło 6.000 tys. zł pożyczki spółce PBT Hawe Sp. z o.o. Umowa została zawarta na okres 12 miesięcy i przewiduje oprocentowanie w wysokości WIBOR 6M + 1,5% w stosunku rocznym. Na mocy aneksu z dnia 19 grudnia 2008 roku termin spłaty pożyczki ustalono na 31 stycznia 2011 roku.

W dniu 22 kwietnia 2008 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliło 7.300 tys. zł pożyczki spółce PBT Hawe Sp. z o.o. Umowa została zawarta na okres 12 miesięcy i przewiduje oprocentowanie w wysokości WIBOR 6M + 1,5% w stosunku rocznym. Na mocy aneksu z dnia 19 grudnia 2008 roku termin spłaty pożyczki ustalono na 31 stycznia 2011 roku.

W dniu 5 maja 2008 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliło 8.000 tys. zł pożyczki spółce PBT Hawe Sp. z o.o. Umowa została zawarta na okres 12 miesięcy i przewiduje oprocentowanie w wysokości WIBOR 6M + 1,5% w stosunku rocznym. Na mocy aneksu z dnia 19 grudnia 2008 roku termin spłaty pożyczki ustalono na 31 stycznia 2011 roku.

W dniu 7 kwietnia 2009 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliło 21.540 tys. zł pożyczki spółce PBT Hawe Sp. z o.o. Umowa przewiduje oprocentowanie w wysokości WIBOR6M + 1,5% w stosunku rocznym. Termin spłaty pożyczki ustalono na 30 czerwca 2009 roku. Na mocy aneksu z dnia 10 lipca 2009 termin spłaty pożyczki ustalono na 31 grudnia 2009 roku. Na mocy aneksu z dnia 30 grudnia 2009 roku termin spłaty pożyczki ustalono na 31 stycznia 2011 roku.

W dniu 9 września 2009 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliło 8.000 tys. zł pożyczki spółce PBT Hawe Sp. z o.o. Umowa przewiduje oprocentowanie w wysokości WIBOR6M + 1,5% w stosunku rocznym. Termin spłaty pożyczki ustalono na 31 stycznia 2011 roku.

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

W dniu 15 grudnia 2009 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliło 13.280 tys. zł pożyczki spółce PBT Hawe Sp. z o.o. (do dnia 31 grudnia 2009 roku przekazano do PBT Hawe 11.856 tys. zł; pozostałą kwotę 1.424 tys. zł przekazano do PBT Hawe po zakończeniu okresu sprawozdawczego, a przed dniem publikacji niniejszego sprawozdania). Umowa przewiduje oprocentowanie w wysokości 14,00 % w stosunku rocznym. Termin spłaty pożyczki ustalono na 31 stycznia 2011 roku.

Nabycie obligacji Electus Hipoteczny Sp. z o.o.

W dniu 19 maja 2008 roku HAWE S.A. objęła 800 obligacji, wyemitowanych przez Electus Hipoteczny Sp. z o.o., serii A o wartości nominalnej 10 tys. zł każda, po cenie emisyjnej 10 tys. zł za każdą obligację, to jest za łączną cenę 8.000 tys. zł. Obligacje były oprocentowane według stałej stopy wynoszącej 12% w skali roku. Dzień wykupu obligacji ustalono na 30 czerwca 2008 roku. Objęte przez HAWE S.A. obligacje były obligacjami zabezpieczonymi. Obligacje zostały wykupione w terminie. Odsetki w wysokości 110,5 tys. zł zostały wpłacone w dniu 7 lipca 2008 roku.

W dniu 30 czerwca 2008 roku HAWE S.A. objęła 800 obligacji serii B o wartości nominalnej 10 tys. zł każda, po cenie emisyjnej 10 tys. zł za każdą obligację, to jest za łączną cenę 8.000 tys. zł. Obligacje były oprocentowane według stałej stopy wynoszącej 12% w skali roku. Dzień wykupu obligacji ustalono na 31 lipca 2008 roku. Objęte przez HAWE S.A. obligacje były obligacjami zabezpieczonymi. Obligacje zostały wykupione w terminie. Spółka uzyskała dochód z tytułu odsetek od obligacji w wysokości 81,5 tys. zł.

W dniu 31 lipca 2008 roku HAWE S.A. objęła 800 obligacji serii C o wartości nominalnej 10 tys. zł każda, po cenie emisyjnej 10 tys. zł za każdą obligację, to jest za łączną cenę 8.000 tys. zł. Obligacje były oprocentowane według stałej stopy wynoszącej 12% w skali roku. Dzień wykupu obligacji ustalono na 31 sierpnia 2008 roku z możliwością przedterminowego wykupu na żądanie spółki Electus Hipoteczny Sp. z o.o. jednak nie wcześniej niż po upływie 10 dni roboczych od dnia przydziału. Objęte przez HAWE S.A. obligacje były obligacjami zabezpieczonymi. W dniu 2 września 2008 roku zmieniony został termin wykupu obligacji na 31 października 2008 roku. Ostatecznie na żądanie Spółki HAWE S.A. obligacje serii C zostały wykupione w dniu 24 września 2008 roku. Spółka uzyskała dochód z tytułu odsetek od obligacji w wysokości 144,7 tys. zł.

W dniu 19 sierpnia 2008 roku HAWE S.A. objęła 300 obligacji serii D o wartości nominalnej 10 tys. zł każda, po cenie emisyjnej 10 tys. zł za każdą obligację, to jest za łączną cenę 3.000 tys. zł. Obligacje oprocentowane były według stałej stopy wynoszącej 7,10% w skali roku. Dzień wykupu obligacji ustalono na 30 września 2008 roku. Objęte przez HAWE S.A. obligacje były obligacjami niezabezpieczonymi. Spółka uzyskała dochód z tytułu odsetek od obligacji w wysokości 23,9 tys. zł.

W dniu 4 września 2008 roku HAWE S.A. objęła 700 obligacji serii E o wartości nominalnej 10 tys. zł każda, po cenie emisyjnej 10 tys. zł za każdą obligację, to jest za łączną cenę 7.000 tys. zł. Obligacje oprocentowane były według stałej stopy wynoszącej 6,75% w skali roku. Dzień wykupu obligacji ustalono

na 31 października 2008 roku. Objęte przez HAWE S.A. obligacje były obligacjami niezabezpieczonymi. Zgodnie z zawartym porozumieniem wcześniejszy termin wykupu obligacji został ustalony na dzień 21 października 2008 roku. Spółka uzyskała dochód z tytułu odsetek od obligacji w wysokości 60,8 tys. zł.

Umowy z Domem Maklerskim IDM S.A.

W dniu 20 lipca 2007 roku HAWE S.A. zawarła umowę z Domem Maklerskim IDM S.A. o przeprowadzenie publicznej oferty akcji serii E Spółki. Oferta publiczna została zrealizowana zgodnie z postanowieniami uchwały nr 23 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 22 czerwca 2007 roku. Prezesem Zarządu Domu Maklerskiego IDM S.A. jest Pan Grzegorz Leszczyński, który w okresie obowiązywania umowy pełnił równocześnie funkcję członka Rady Nadzorczej HAWE S.A.

Przedmiotem umowy było:

- sporządzenie prospektu emisyjnego w związku z emisją akcji serii E,
- przygotowanie i złożenie do Komisji Nadzoru Finansowego wniosku o zatwierdzenie prospektu emisyjnego akcji,
- występowanie w imieniu Spółki przed Komisją Nadzoru Finansowego, w związku z proponowaniem nabycia akcji w ramach oferty publicznej,
- przeprowadzenie subskrypcji akcji.

Wynagrodzenie należne Domowi Maklerskiemu z tytułu realizacji umowy wyniosło 100 tys. zł netto plus 1,8% wartości sprzedanych akcji. Umowa została zrealizowana w I kwartale 2008 roku – emisja publiczna akcji serii E została opisana w nocie nr 3.1 niniejszego sprawozdania. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w dniu 19 maja 2008 roku.

W dniu 3 sierpnia 2007 roku HAWE S.A. zawarła umowę z Domem Maklerskim IDM S.A. o pełnienie funkcji oferującego obligacje serii B. HAWE S.A. wyemitowała obligacje o łącznej wartości do 30 mln zł. Prezesem Zarządu Domu Maklerskiego IDM S.A. jest Pan Grzegorz Leszczyński, który w okresie obowiązywania umowy pełnił równocześnie funkcję członka Rady Nadzorczej HAWE S.A..

Przedmiotem umowy było:

- sporządzenie memorandum informacyjnego obligacji,
- przyjmowanie wpłat na obligacje,
- przeprowadzenie niepublicznej oferty nabycia obligacji.

Wynagrodzenie należne Domowi Maklerskiemu z tytułu realizacji umowy wyniosło 1,0% wartości sprzedanych obligacji. W dniu 5 września 2007 roku HAWE S.A. podpisała z Domem Maklerskim IDMSA Aneks nr 1 do Umowy o pełnienie funkcji oferującego obligacje serii B Spółki HAWE S.A. Aneks stanowi, że pozyskanie kapitału [przez Spółkę] może nastąpić w drodze kilku niepublicznych emisji obligacji w seriach nazywanych kolejnymi literami alfabetu o łącznej wartości do 30.180 tys. zł. Program emisji obligacji zrealizowano w kwocie 29.710 tys. zł poprzez emisję obligacji serii B, C, D, E, F, G i H.

W dniach 25 i 26 lutego 2008 roku HAWE S.A. wykupiła 1.783 obligacji (30 obligacji serii B oraz wszystkie obligacje serii C, D, E, F, G i H) o łącznej wartości nominalnej 17,83 zł. Koszt wykupu w uwzględnieniu odsetek i premii wyniósł łącznie 19,23 tys. zł. Wykup nastąpił w drodze dokonania potrącenia wzajemnych wierzytelności pieniężnych – wierzytelnościami inwestorów wobec HAWE S.A. z tytułu wcześniejszego wykupu obligacji z wierzytelnościami HAWE S.A. wobec inwestorów o wpłatę wkładu gotówkowego na pokrycie Akcji serii E, powstałych z chwilą złożenia zapisów na akcje. Umowne potrącenia wierzytelności, zgodnie z którymi dokonano wzajemnych umorzeń wierzytelności oznaczały dokonanie wpłaty na Akcje serii E i nastąpiły zgodnie z art. 14 § 4 KSH.

W dniu 19 maja 2008 roku nastąpiło wykupienie pozostałych do wykupu 1.188 obligacji o łącznej wartości nominalnej 11,88 tys. zł. Koszt wykupu z uwzględnieniem odsetek i premii wyniósł łącznie 13,36 tys. zł. W ramach realizacji wykupu obligacji serii B HAWE S.A. W dniu 14 kwietnia 2008 roku HAWE S.A. objęła 850 krótkoterminowych obligacji spółki Dom Maklerski IDM S.A. o łącznej wartości nominalnej 8,5 tys. zł, oprocentowanych w wysokości 10% w skali roku. Równocześnie zawarte zostało porozumienie o rozliczeniu zobowiązań DM IDMSA wobec HAWE S.A. z tytułu wykupu obligacji DM IDMSA poprzez rozliczenie przez DM IDMSA zobowiązań HAWE S.A. wobec obligatariuszy z tytułu wykupu obligacji serii B wyemitowanych przez HAWE S.A.

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

W dniu 4 sierpnia 2009 roku HAWE S.A. zawarła z DM IDMSA umowę o prowadzenie prywatnej oferty akcji HAWE S.A. serii F. Umowa nie spełnia kryteriów umowy znaczącej, została zawarta na warunkach rynkowych.

W dniu 9 grudnia 2009 roku HAWE S.A. zawarła z DM IDMSA umowę o prowadzenie ofert prywatnych obligacji emitowanych przez HAWE S.A. Umowa dotyczy niepublicznych emisji obligacji niezabezpieczonych, które będą przeprowadzane w okresie do 31 grudnia 2012 roku. Umowa została zawarta na warunkach rynkowych i nie przewiduje kar umownych. W dniu 24 lutego 2010 roku umowa została aneksowana i wprowadzono możliwość emitowania obligacji zabezpieczonych, które zabezpieczone zostaną zastawem rejestrowym na majątku spółki zależnej PBT Hawe. PBT Hawe udzieliło zabezpieczenia ustanowionego w formie zastawu rejestrowego na jednej z trzech rur trzytorowego rurociągu teletechnicznego w relacji Szczecin – Koszalin – Słupsk – Gdańsk – Elbląg – Olsztyn (tzw. rura techniczna bez wciągniętego kabla światłowodowego) o długości trasowej 653 km i wartości ok. 49,7 mln zł. W dniu 5 marca 2010 roku wpisany został do rejestru zastawów zastaw w kwocie do 30 mln zł, zabezpieczający obligacje o łącznej wartości nominalnej do kwoty 15 mln zł. Zastaw ustanowiony został na rzecz administratora zastawu rejestrowego DM IDMSA.

35. Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej Grupy

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Zarząd jednostki dominującej	1 527	1 510
Zarząd jednostki zależnej	491	779
Rada Nadzorcza jednostki dominującej	75	37
Razem	2 092	2 326

Oprócz wyżej wymienionych świadczeń w roku sprawozdawczym zakończonym dnia 31 grudnia 2009 roku oraz dnia 31 grudnia 2008 roku Grupa nie udzieliła pożyczek, ani nie zawarła innych istotnych transakcji z Członkami Zarządu Spółek Grupy.

36. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie netto podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych PKF Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, wypłacone lub należne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku oraz rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku w podziale na rodzaje usług:

Rodzaj usługi	31.12.2009	31.12.2008
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	56	54
Przegląd śródrocznego sprawozdania za I półrocze	31	29
Usługi doradztwa podatkowego	0	0
Pozostałe usługi	0	0
Razem	87	83

PKF Audyt (PKF Consult) nie świadczyła w 2008 i 2009 roku usług w zakresie doradztwa podatkowego i innych usług.

37. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje

i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Grupa monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

37.1. Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Grupy na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim długoterminowych zobowiązań finansowych. W przypadku Grupy najistotniejsze ryzyko stopy procentowej związane jest z długoterminowym kredytem, wyemitowanymi obligacjami i otrzymanymi pożyczkami. W powyższych przypadkach oprocentowanie jest zmienne, ustalone w oparciu o WIBOR, co naraża Grupę na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stóp procentowych.

W 2009 roku Grupa korzystała ze środków transportu i urządzeń przyjętych w leasing finansowy. Ponieważ wartość rat leasingowych podlega odpowiednio przeliczeniu w oparciu o wskaźnik WIBOR 1M i WIBOR 3M, naraża to Grupę na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych związanych ze zmianą stopy procentowej.

Na dzień bilansowy saldo zobowiązań wynikających z umów leasingu wynosiło 2.894 tys. zł.

W roku 2008 i do 31 sierpnia 2009 roku Grupa posiadała instrument finansowy zabezpieczający przed ryzykiem stopy procentowej opisany szczegółowo w notcie nr 29.3.

37.2. Ryzyko walutowe

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

37.3. Ryzyko cen towarów

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

37.4. Ryzyko kredytowe

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

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Grupy, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz niektóre instrumenty pochodne, ryzyko kredytowe Grupy powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów.

W Grupie nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

37.5. Ryzyko związane z płynnością

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

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

Pogarszająca się od połowy 2008 roku sytuacja na rynkach finansowych, przejawiająca się znacznie utrudnionym dostępem do kredytu zarówno dla Grupy, jak i dla jej kontrahentów powoduje coraz szersze zjawisko powstawania tzw. zatorów płatniczych, co może przełożyć się na ryzyko utraty płynności i może stwarzać problemy z bieżącym regulowaniem zobowiązań.

38. Instrumenty finansowe

38.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Grupy, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań.

Wyszczególnienie	Kategoria zgodnie z MSR 39	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
		31.12.2009	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2008
Aktywa finansowe					
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	5 002	1 840	5 002	1 840
Zobowiązania finansowe					
Pożyczki i kredyty	PiN	6 296	2 499	6 296	2 499
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	PZFwgZK	2 894	1 668	2 894	1 668
Zobowiązania z tytułu obligacji	PZFwgZK	38 720	11 497	38 720	11 497

Użyte skróty:

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

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

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

Wyszczególnienie	Kategoria zgodnie z MSR 39	Przychody / (koszty) z tytułu odsetek	Zyski / (straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie / (utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski / (straty) z tytułu wyceny	Zyski / (straty) ze sprzedaży instrumentów finansowych	Pozostałe	Razem
Okres zakończony dnia 31.12.2008								
<i>Aktywa finansowe</i>								
Kaucja do umowy kredytowej	PiN	6	0	0	0	0	0	6
Pozostałe aktywa finansowe (obligacje)	PZFwgZK	499	0	0	0	0	0	499
Przychody z tytułu leasingu finansowego	PZFwgZK	1 752	0	0	0	0	0	1 752
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	1 516	0	0	0	0	0	1 516
<i>Zobowiązania finansowe</i>								
Pożyczki i kredyty	PiN	28	0	0	0	0	0	28
SWAP	WwWGpWF	321	0	0	0	0	0	321
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	PZFwgZK	161	0	0	0	0	0	161
Zobowiązania z tytułu obligacji	PZFwgZK	892	0	0	0	0	0	892

Użyte skróty:

WwWGpWF

PiN

PZFwgZK

Aktywa / zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Pożyczki i należności

Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 9 do 76 stanowią jego integralną część

38.3. Zabezpieczenia

38.3.1 Zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych

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

38.3.2 Zabezpieczenie wartości godziwej

Na dzień 31 grudnia 2009 roku i dzień 31 grudnia 2008 roku Grupa nie posiadała kontraktów zabezpieczających wartość godziwą.

39. Zarządzanie kapitałem

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

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W 2009 roku i 2008 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Grupa monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto Spółka wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Oprocentowane kredyty i pożyczki	6 296	2 499
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	26 287	51 828
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 002	1 840
Zadłużenie netto	27 581	52 487
Kapitał własny	208 511	191 304
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto		
Kapitał razem	208 511	191 304
Kapitał i zadłużenie netto	236 092	243 791
Wskaźnik dźwigni	11,68%	21,53%

40. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Grupie w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2009 roku i dnia 31 grudnia 2008 roku kształtowało się następująco:

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Zarząd	5	6
Administracja	41	45
Dział sprzedaży	16	19
Pion produkcji	182	176
Pozostali	0	0
Razem	244	246

41. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Zawarcie umowy poręczenia ze spółką Tele-Fonika Kable Sp. z o.o. S.K.A. dotyczącej poręczenia spłaty zobowiązań spółki zależnej PBT Hawe Sp. z o.o.

W dniu 8 stycznia 2010 roku HAWE S.A. zawarła umowę poręczenia ze spółką Tele-Fonika Kable Sp. z o.o. S.K.A. (Tele-Fonika), zgodnie z którą HAWE S.A. została poręczycielem spłaty zobowiązań spółki zależnej PBT Hawe Sp. z o.o. do kwoty 1.500 tys. zł. Poręczenie obejmuje zobowiązania ujęte w porozumieniu zawartym pomiędzy PBT Hawe Sp. z o.o. a Tele-Foniką w dniu 28 grudnia 2009.

Zawarcie porozumienia pomiędzy spółką zależną PBT Hawe Sp. z o.o., HAWE S.A. a Warszawskim Przedsiębiorstwem Robót Telekomunikacyjnych S.A. dotyczącego spłaty zobowiązań PBT Hawe Sp. z o.o. oraz ich poręczenia przez HAWE S.A.

W dniu 8 stycznia 2010 roku podpisane zostało porozumienie pomiędzy PBT Hawe Sp. z o.o., Warszawskim Przedsiębiorstwem Robót Telekomunikacyjnych S.A. (WPRT) a HAWE S.A. dotyczące spłaty zobowiązań PBT Hawe Sp. z o.o. wobec WPRT. Zgodnie z porozumieniem HAWE S.A. poręczyło spłatę tych zobowiązań do kwoty 1.000 tys. zł. Poręczenie obejmuje zobowiązania ujęte w porozumieniu zawartym pomiędzy PBT Hawe Sp. z o.o. a WPRT w dniu 21 grudnia 2009.

Obligacje PBT Hawe Sp. z o.o.

W dniu 20 stycznia 2010 roku PBT HAWE Sp. z o.o. wyemitowało 476 obligacji serii HAW2007100O01, w cenie nominalnej 10 tys. zł za każdą obligację, to jest za łączną wartość nominalną 4.760 tys. zł. Obligacje są niezdyktowane, rentowność obligacji w skali roku wynosi 10,9%. Odsetki płatne są w dniu wykupu obligacji. Dzień wykupu obligacji ustalono na 20 lipca 2010 roku.

W dniu 20 stycznia 2010 roku PBT HAWE Sp. z o.o. wyemitowało 11 obligacji serii HAW2007100O02, w cenie nominalnej 10 tys. zł za każdą obligację, to jest za łączną wartość nominalną 110 tys. zł. Obligacje są niezdyktowane, rentowność obligacji w skali roku wynosi 12%. Odsetki płatne są w dniu wykupu obligacji. Dzień wykupu obligacji ustalono na 20 lipca 2010 roku.

W dniu 8 lutego 2010 roku PBT HAWE Sp. z o.o. wyemitowało 30 obligacji serii HAW1907100O01, w cenie nominalnej 10 tys. zł za każdą obligację, to jest za łączną wartość nominalną 300 tys. zł. Obligacje są niezdyktowane, rentowność obligacji w skali roku wynosi 12%. Odsetki płatne w dniu wykupu obligacji. Dzień wykupu obligacji ustalono na 19 lipca 2010 roku.

W dniu 10 marca 2010 roku PBT HAWE Sp. z o.o. wyemitowało 200 obligacji serii HAW2007100O04, w cenie nominalnej 10 tys. zł za każdą obligację, to jest za łączną wartość nominalną 2.000 tys. zł. Obligacje są zdyskontowane, rentowność obligacji w skali roku wynosi 11%. Dzień wykupu obligacji ustalono na 20 lipca 2010 roku.

W dniu 11 marca 2010 roku PBT HAWE Sp. z o.o. wyemitowało 90 obligacji serii HAW2007100O05, w cenie nominalnej 10 tys. zł za każdą obligację, to jest za łączną wartość nominalną 900 tys. zł. Obligacje są zdyskontowane, rentowność obligacji w skali roku wynosi 11,08%. Dzień wykupu obligacji ustalono na 20 lipca 2010 roku.

W dniu 11 marca 2010 roku PBT HAWE Sp. z o.o. wyemitowało 11 obligacji serii HAW2007100O03, w cenie nominalnej 10 tys. zł za każdą obligację, to jest za łączną wartość nominalną 110 tys. zł. Obligacje są zdyskontowane, rentowność obligacji w skali roku wynosi 12,1%. Dzień wykupu obligacji ustalono na 20 lipca 2010 roku.

Otrzymanie wniosku dotyczącego zwołania Walnego Zgromadzenia w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki

W dniu 28 stycznia 2010 roku spółka Presto Sp. z o.o. (znaczący akcjonariusz HAWE S.A.) zawnioskowała o zwołanie Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki, które rozpatrzy możliwość przeprowadzenia podwyższenia kapitału Spółki w drodze emisji akcji Spółki, które zostaną pokryte

wkładem niepieniężnym w postaci 100% akcji spółki Sferia S.A. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania nie zakończono badania i sporządzania wyceny spółki Sferia S.A. Przeprowadzenie tego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, które sprowadzi się do przejęcia przez Spółkę kontroli operacyjnej na spółkę Sferia S.A., doprowadzi do znaczącego rozszerzenia profilu działalności Grupy Kapitałowej HAWE.

Zawarcie ze spółką zależną PBT Hawe Sp. z o.o. umowy dotyczącej zabezpieczenia emisji obligacji, ustanowienie zastawu rejestrowego na aktywach znacznej wartości

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

Zawarcie aneksu do umowy z Domem Maklerskim IDM S.A. w sprawie prowadzenia ofert prywatnych obligacji emitowanych przez Spółkę

W dniu 24 lutego 2010 roku HAWE S.A. zawarła aneks do umowy z Domem Maklerskim IDM S.A. z dnia 9 grudnia 2009 roku w sprawie prowadzenia ofert prywatnych obligacji emitowanych przez Spółkę. Aneks umożliwia emisję obligacji zabezpieczonych. Emitowane obligacje zabezpieczone będą zastawem rejestrowym na majątku spółki zależnej PBT Hawe Sp. z o.o. w oparciu o umowę z dnia 24 lutego 2010 roku zawartą ze spółką zależną PBT Hawe Sp. z o.o., opisaną w powyżej.

Emisja obligacji HAWE S.A. serii I_02

W dniu 25 lutego 2010 roku nastąpiła emisja 5.000 kuponowych zabezpieczonych obligacji na okaziciela serii I_02 o wartości nominalnej i emisyjnej 1.000 zł każda. Wykup obligacji nastąpi w dniu 25 lutego 2011 roku. Obligacje oprocentowane są według zmiennej stawki WIBOR6M powiększonej o marżę w wysokości 6% w skali roku. Płatność odsetek nastąpi półrocznie w dniach: 25 sierpnia 2010 roku oraz w dniu wykupu obligacji lub wcześniejszego wykupu.

Udzielenie pożyczki spółce zależnej PBT Hawe Sp. z o.o.

W dniu 9 marca 2010 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliło 4.500 tys. zł pożyczki spółce PBT Hawe Sp. z o.o. Umowa przewiduje oprocentowanie w wysokości WIBOR6M + 8% w stosunku rocznym. Termin spłaty pożyczki ustalono na 20 lutego 2011 roku. Płatność odsetek nastąpi półrocznie w dniach: 20 sierpnia 2010 roku oraz w dniu spłaty pożyczki. Pożyczka przeznaczona zostanie na finansowanie działalności inwestycyjnej.

Zawarcie pomiędzy PBT Hawe Sp. z o.o. a UPC Polska Sp. z o.o. wieloletniej umowy dzierżawy infrastruktury telekomunikacyjnej

W dniu 17 marca 2010 roku spółka zależna PBT Hawe Sp. z o.o. zawarła wieloletnią umowę dzierżawy infrastruktury światłowodowej ze spółką UPC Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Umowa dotyczy dzierżawy jednej pary włókien światłowodowych w relacjach Warszawa – Sochaczew – Konin – Gniezno i Szczecin – Koszalin – Słupsk – Gdańsk wraz z usługami kolokacji. Łączna długość odcinków sieci objętych Umową wynosi ok. 800 km. Okres dzierżawy odcinków sieci objętych Umową wyniesie 20 lat, z zastrzeżeniem, że po okresie 10 lat trwania Umowy strony mogą podjąć rozmowy w sprawie negocjacji stawek czynszu dzierżawy na kolejne 10 lat, które wstępnie zostały określone w Umowie. W przypadku braku porozumienia w zakresie stawek czynszu dzierżawy, Umowa może ulec rozwiązaniu po 10 latach jeżeli UPC nie oświadczy woli dalszego kontynuowania Umowy. Jeżeli UPC oświadczy o dalszym kontynuowaniu Umowy, obowiązywać będą stawki wstępnie określone w Umowie. Przychody PBT Hawe z tytułu dzierżawy odcinków objętych Umową i usług kolokacji mogą wynieść łącznie ok. 23,5 mln zł (ok. 13 mln zł w okresie pierwszych 10 lat trwania Umowy). Po upływie 20 lat obowiązywania Umowy UPC przysługuje prawo nabycia własności przedmiotu dzierżawy. Kary umowne: w przypadku niedotrzymania gwarantowanych parametrów transmisji łączy w Umowie przyjęte są kary analogiczne jak w umowach dla tego typu usług.

Udzielenie poręczenia spłaty zobowiązań spółki zależnej PBT Hawe Sp. z o.o. związanych z umową generalną z Generali T.U. o udzielanie gwarancji ubezpieczeniowych

W dniu 18 marca 2010 roku HAWE S.A. udzieliła poręczenia spłaty zobowiązań do kwoty 2.000 tys. zł wynikających z umowy generalnej zawartej pomiędzy PBT Hawe Sp. z o.o. a Generali T.U. o udzielanie gwarancji ubezpieczeniowych. Na podstawie umowy generalnej Generali T.U. udziela PBT Hawe gwarancji ubezpieczeniowych, które PBT Hawe wykorzystuje jako zabezpieczenia zapłaty wadium, gwarancji należytego wykonania kontraktów oraz gwarancji należytego usunięcia wad i usterek.

Podpisy

Warszawa, dnia 22 marca 2010 roku

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Członek Zarządu

Robert Kwiatkowski

Andrzej Laskowski

Małgorzata Głębicka

Dyrektor Finansowy
Główny Księgowy

Ryszard Zajączkowski