



**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA III KWARTAŁ 2013 ROKU**  
**GRUPA KAPITAŁOWA HAWE**

Warszawa, 14 listopada 2013 roku

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

## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Okres 3 miesiące zakończony 30.09.2013 r.	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2013 r.	Okres 3 miesiące zakończony 30.09.2012 r.	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2012 r.
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>38 561</b>	<b>120 787</b>	<b>12 228</b>	<b>72 231</b>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	36 139	114 758	11 870	71 287
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2 422	6 029	357	944
<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	<b>30 298</b>	<b>60 528</b>	<b>10 784</b>	<b>39 029</b>
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	28 210	55 224	10 482	38 213
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 087	5 304	302	816
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>8 263</b>	<b>60 259</b>	<b>1 443</b>	<b>33 202</b>
Pozostałe przychody operacyjne	1 300	2 653	1 822	4 434
Koszty sprzedaży	413	1 311	138	1 167
Koszty ogólnego zarządu	4 154	11 436	3 007	12 053
Pozostałe koszty operacyjne	2 309	2 943	836	4 346
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>2 688</b>	<b>47 223</b>	<b>-716</b>	<b>20 071</b>
Przychody finansowe	1 703	10 270	709	5 553
Koszty finansowe	2 967	7 690	221	6 852
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>1 424</b>	<b>49 803</b>	<b>-228</b>	<b>18 772</b>
Podatek dochodowy	-1 143	7 727	-931	3 444
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>2 567</b>	<b>42 076</b>	<b>703</b>	<b>15 327</b>
<b>Zysk (strata) z działalności zaniechanej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>2 567</b>	<b>42 076</b>	<b>703</b>	<b>15 327</b>
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)</b>				
Podstawowy za okres obrotowy	x	0,39	x	0,14
Rozwodniony za okres obrotowy	x	0,39	x	0,14
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)</b>				
Podstawowy za okres obrotowy	x	0,39	x	0,14
Rozwodniony za okres obrotowy	x	0,39	x	0,14
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)</b>	<b>x</b>	<b>0,00</b>	<b>x</b>	<b>0,00</b>

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Okres 3 miesiące zakończony 30.09.2013 r.	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2013 r.	Okres 3 miesiące zakończony 30.09.2012 r.	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2012 r.
<b>Zysk (strata) netto, w tym:</b>	<b>2 567</b>	<b>42 076</b>	<b>703</b>	<b>15 327</b>
- przypisany do akcji niedających kontroli	0	0	0	0
- przypisany do właścicieli jednostki dominującej	2 567	42 076	703	15 327
Pozostałe dochody	0	0	0	0
<b>Suma dochodów całkowitych, w tym:</b>	<b>2 567</b>	<b>42 076</b>	<b>703</b>	<b>15 327</b>
- przypisanych do akcji niedających kontroli	0	0	0	0
- przypisanych do właścicieli jednostki dominującej	2 567	42 076	703	15 327

**SKONSOLIDOWANY BILANS**

	30.09.2013 r.	30.06.2013 r.	31.12.2012 r.	30.09.2012 r.
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>523 684</b>	<b>517 370</b>	<b>472 152</b>	<b>365 501</b>
Infrastruktura teletechniczna	273 298	289 167	239 161	135 639
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	15 618	9 749	11 485	13 376
Wartości niematerialne	2 531	715	762	404
Wartość firmy z konsolidacji	38 032	28 643	28 643	28 643
Pozostałe aktywa finansowe	0	0	204	200
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	194 204	189 096	191 896	187 239
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>73 203</b>	<b>58 213</b>	<b>69 818</b>	<b>159 248</b>
Infrastruktura teletechniczna	0	0	0	85 774
Pozostałe zapasy	2 168	1 884	3 584	2 622
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	45 604	40 208	37 727	33 201
Kwoty należne odbiorcom z tytułu umów budowlanych	10 504	7 635	9 579	12 791
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych	0	0	1	8
Pozostałe należności publiczno-prawne	3 381	1 856	2 637	1 179
Pozostałe aktywa finansowe	66	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	4 323	3 802	2 191	3 536
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 157	2 829	14 099	20 137
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>596 888</b>	<b>575 583</b>	<b>541 970</b>	<b>524 749</b>
<b>Kapitał własny</b>	<b>350 885</b>	<b>343 696</b>	<b>304 193</b>	<b>302 607</b>
Kapitał podstawowy przypisany do właścicieli jednostki dominującej	139 192	139 192	139 192	139 192
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej przypisana do właścicieli jednostki dominującej	12 741	15 672	15 672	15 672
Akcje własne	-20 136	-19 170	-19 170	-19 170
Pozostałe kapitały przypisane do właścicieli jednostki dominującej	171 423	172 985	153 587	153 583
Kapitały własne niedające kontroli	5 589	0	0	0
Niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych przypisany do właścicieli jednostki dominującej	0	-4 491	-1 996	-1 996
Wynik finansowy bieżącego okresu przypisany do właścicieli jednostki dominującej	42 076	39 508	16 908	15 327
<b>Zobowiązanie długoterminowe</b>	<b>196 680</b>	<b>170 188</b>	<b>32 214</b>	<b>158 976</b>
Oprocentowane kredyty i pożyczki	120 032	122 555	1 058	129 215
Dłużne papiery wartościowe	37 565	8 000	0	0
Inne zobowiązania finansowe	2 511	1 918	2 307	2 877
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	305	305	305	305
Rezerwy	43	43	43	43
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	36 224	37 367	28 502	26 536
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>49 323</b>	<b>61 699</b>	<b>205 563</b>	<b>63 166</b>
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	8 881	28 791	159 725	34 264
Dłużne papiery wartościowe	2 511	2 083	0	0
Inne zobowiązania finansowe	2 135	2 382	2 643	2 705
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	23 253	13 666	31 990	19 368
Kwoty należne odbiorcom z tytułu umów budowlanych	1 017	1 434	423	474
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych	1	0	609	0
Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne	8 646	6 869	2 318	2 382
Pozostałe rezerwy	363	702	1 851	28
Rozliczenia międzyokresowe	2 517	5 773	6 003	3 945
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>596 888</b>	<b>575 583</b>	<b>541 970</b>	<b>524 749</b>

# SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres 3 miesiące zakończony 30.09.2013 r.	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2013 r.	Okres 3 miesiące zakończony 30.09.2012 r.	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2012 r.
<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>				
<b>Zysk / Strata przed opodatkowaniem</b>	<b>1 424</b>	<b>49 803</b>	<b>-228</b>	<b>18 772</b>
<b>Korekty razem:</b>	<b>10 004</b>	<b>-37 087</b>	<b>-2 864</b>	<b>-16 187</b>
Amortyzacja	3 921	11 722	2 282	6 625
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	-2	1 302
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-1 221	-2 705	-1 653	-275
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	587	643	34	50
Zmiana stanu należności	-6 046	-57 916	2 241	-29 646
Zmiana stanu zapasów	-109	546	1 482	-1 181
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 566	-7 322	-1 935	2 512
Zmiana stanu rezerw	-713	-1 529	336	758
Podatek dochodowy zapłacony	0	0	0	0
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i kwot należnych odbiorcom z tytułu umów budowlanych	-5 505	-4 749	-7 603	-11 103
Wpływy z tytułu odsetek od zawartych umów leasingu finansowego	2 935	8 490	1 944	5 511
Koszt infrastruktury sprzedanej /oddanej w leasing finansowy	13 589	15 735	9	6 893
Koszty dotyczące Programu motywacyjnego dla członków kluczowej kadry menadżerskiej	0	0	0	1 651
Inne korekty	0	0	0	717
<b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>11 429</b>	<b>12 717</b>	<b>-3 092</b>	<b>2 584</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>				
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	145	262	258	328
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-1 335	-9 047	-4 461	-17 688
Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych	0	0	0	0
Nabycie pozostałych aktywów finansowych	-10 835	-10 845	0	0
Odsetki otrzymane	0	8	0	0
Spłata udzielonych pożyczek	0	200	0	0
Udzielenie pożyczek	0	0	-200	-200
Inne wpływy inwestycyjne	1 105	1 127	982	982
Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
<b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-10 920</b>	<b>-18 295</b>	<b>-3 421</b>	<b>-16 578</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>				
Wpływy z tytułu emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	18	0	0
Wpływy z tytułu realizacji Programu wykupu akcji własnych	0	0	0	32 397
Wydatki z tytułu realizacji Programu wykupu akcji własnych	-966	-966	0	-31 431
Spłata zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-374	-2 009	-788	-1 799
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek i kredytów	0	0	0	16 980

Splata pożyczek i kredytów	-22 432	-31 661	-256	-2 096
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	29 565	39 565	0	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
Odsetki otrzymane	0	0	0	0
Odsetki zapłacone	-1 974	-6 310	-3 724	-7 525
Inne wpływy finansowe	0	0	0	12
Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
<b>C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>3 820</b>	<b>-1 363</b>	<b>-4 768</b>	<b>6 537</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>4 329</b>	<b>-6 941</b>	<b>-11 281</b>	<b>-7 456</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>4 329</b>	<b>-6 941</b>	<b>-11 281</b>	<b>-7 456</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>2 829</b>	<b>14 099</b>	<b>31 418</b>	<b>27 593</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>7 157</b>	<b>7 157</b>	<b>20 137</b>	<b>20 137</b>

# SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały			Kapitały własne niedające kontroli	Niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
				Wynik netto na sprzedaży akcji własnych	Kapitał na świadczenia pracownicze rozliczany instrumentami kapitałowymi	Kapitał zapasowy utworzony z zysków lat ubiegłych				
Okres 3 miesięcy zakończony 30.09.2013 r.										
Na dzień 01.07.2013 r.	139 192	15 672	-19 170	7 466	1 648	163 870	0	-4 491	39 508	343 696
Zysk/strata za rok obrotowy	0	0	0	0	0	0	0	0	2 567	2 567
Rozliczenie wyniku lat ubiegłych	0	-2 931	0	0	0	-1 561	0	4 491	0	-2
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zakup akcji własnych	0	0	-966	0	0	0	0	0	0	-966
Sprzedaż akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Wycena akcji dotyczących Programu motywacyjnego dla członków kluczowej kadry menadżerskiej	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Podwyższenie wartości udziałów/ Dopłaty do udziałów / Emisja nowych udziałów/ Nabywanie udziałów	0	0	0	0	0	0	5 589	0	0	5 589
Koszty emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Na dzień 30.09.2013 r.	139 192	12 741	-20 136	7 466	1 648	162 309	5 589	0	42 076	350 885

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały			Kapitały własne niedające kontroli	Niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
				Wynik netto na sprzedaży akcji własnych	Kapitał na świadczenia pracownicze rozliczany instrumentami kapitałowymi	Kapitał zapasowy utworzony z zysków lat ubiegłych				
Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2013 r.										
Na dzień 01.01.2013 r.	139 192	15 672	-19 170	7 466	1 648	144 473	0	-1 996	16 908	304 193
Zysk/strata za rok obrotowy	0	0	0	0	0	0	0	0	42 076	42 076
Rozliczenie wyniku lat ubiegłych	0	-2 931	0	0	0	17 822	0	1 996	-16 908	-22
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zakup akcji własnych	0	0	-966	0	0	0	0	0	0	-966
Sprzedaż akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Wycena akcji dotyczących Programu motywacyjnego dla członków kluczowej kadry menadżerskiej	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Podwyższenie wartości udziałów/ Dopłaty do udziałów / Emisja nowych udziałów/ Nabycie udziałów	0	0	0	0	0	14	5 589	0	0	5 604
Koszty emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Na dzień 30.09.2013 r.	139 192	12 741	-20 136	7 466	1 648	162 309	5 589	0	42 076	350 885

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały			Kapitały własne niedające kontroli	Niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
				Wynik netto na sprzedaży akcji własnych	Kapitał na świadczenia pracownicze rozliczany instrumentami kapitałowymi	Kapitał zapasowy utworzony z zysków lat ubiegłych				
Okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2012 r.										
Na dzień 01.01.2012 r.	139 192	15 660	-14 218	0	0	92 854	0	-1 996	51 612	283 103
Zysk/strata za rok obrotowy	0	0	0	0	0	0	0	0	16 908	16 908
Rozliczenie wyniku lat ubiegłych	0	0	0	0	0	51 612	0	0	-51 612	0
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zakup akcji własnych	0	0	-31 431	0	0	0	0	0	0	-31 431
Sprzedaż akcji własnych	0	0	26 480	7 466	0	0	0	0	0	33 946
Wycena akcji dotyczących Programu motywacyjnego dla członków kluczowej kadry menadżerskiej	0	0	0	0	1 648	0	0	0	0	1 648
Podwyższenie wartości udziałów/ Dopłaty do udziałów / Emisja nowych udziałów/ Nabycie udziałów	0	0	0	0	0	7	0	0	0	7
Koszty emisji akcji	0	12	0	0	0	0	0	0	0	12
Na dzień 31.12.2012 r.	139 192	15 672	-19 170	7 466	1 648	144 473	0	-1 996	16 908	304 193



	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały			Kapitały własne niedające kontroli	Niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
				Wynik netto na sprzedaży akcji własnych	Kapitał na świadczenia pracownicze rozliczany instrumentami kapitałowymi	Kapitał zapasowy utworzony z zysków lat ubiegłych				
Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2012 r.										
Na dzień 01.01.2012 r.	139 192	15 660	-14 218	0	0	92 854	0	-1 996	51 612	283 103
Zysk/strata za rok obrotowy	0	0	0	0	0	0	0	0	15 327	15 327
Rozliczenie wyniku lat ubiegłych	0	0	0	0	0	51 612	0	0	-51 612	0
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zakup akcji własnych	0	0	-31 431	0	0	0	0	0	0	-31 431
Sprzedaż akcji własnych	0	0	26 479	7 466	0	0	0	0	0	33 945
Wycena akcji dotyczących Programu motywacyjnego dla członków kluczowej kadry menadżerskiej	0	0	0	0	1 651	0	0	0	0	1 651
Podwyższenie wartości udziałów/ Dopłaty do udziałów / Emisja nowych udziałów/ Nabycie udziałów	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Koszty emisji akcji	0	12	0	0	0	0	0	0	0	12
Na dzień 30.09.2012 r.	139 192	15 672	-19 170	7 466	1 651	144 466	0	-1 996	15 327	302 607

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

### RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT EMITENTA

	Okres 3 miesiące zakończony 30.09.2013 r.	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2013 r.	Okres 3 miesiące zakończony 30.09.2012 r.	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2012 r.
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>2 554</b>	<b>6 496</b>	<b>1 913</b>	<b>5 937</b>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	2 554	6 496	1 913	5 937
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0	0
<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	<b>1 796</b>	<b>3 387</b>	<b>567</b>	<b>1 639</b>
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	1 796	3 387	567	1 639
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	0
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>757</b>	<b>3 110</b>	<b>1 346</b>	<b>4 297</b>
Pozostałe przychody operacyjne	56	259	7	13
Koszty sprzedaży	0	0	0	0
Koszty ogólnego zarządu	3 048	8 373	2 094	6 814
Pozostałe koszty operacyjne	5	8	2	15
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>-2 239</b>	<b>-5 013</b>	<b>-744</b>	<b>-2 519</b>
Przychody finansowe	0	0	0	0
Koszty finansowe	6	14	7	24
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>-2 246</b>	<b>-5 027</b>	<b>-751</b>	<b>-2 544</b>
Podatek dochodowy	-416	-913	-135	-346
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>-1 830</b>	<b>-4 115</b>	<b>-616</b>	<b>-2 198</b>
<b>Zysk (strata) z działalności zaniechanej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-1 830</b>	<b>-4 115</b>	<b>-616</b>	<b>-2 198</b>
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)</b>				
Podstawowy za okres obrotowy	x	-0,04	x	-0,02
Rozwodniony za okres obrotowy	x	-0,04	x	-0,02
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)</b>				
Podstawowy za okres obrotowy	x	-0,04	x	-0,02
Rozwodniony za okres obrotowy	x	-0,04	x	-0,02
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)</b>	<b>x</b>	<b>0,00</b>	<b>x</b>	<b>0,00</b>

### SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW EMITENTA

	Okres 3 miesiące zakończony 30.09.2013 r.	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2013 r.	Okres 3 miesiące zakończony 30.09.2012 r.	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2012 r.
<b>Zysk (strata) netto, w tym:</b>	<b>-1 830</b>	<b>-4 115</b>	<b>-616</b>	<b>-2 198</b>
- przypisany do akcji niedających kontroli	0	0	0	0
- przypisany do właścicieli jednostki dominującej	-1 830	-4 115	-616	-2 198
Pozostałe dochody	0	0	0	0
<b>Suma dochodów całkowitych, w tym:</b>	<b>-1 830</b>	<b>-4 115</b>	<b>-616</b>	<b>-2 198</b>
- przypisanych do akcji niedających kontroli	0	0	0	0
- przypisanych do właścicieli jednostki dominującej	-1 830	-4 115	-616	-2 198

**BILANS EMITENTA**

	30.09.2013 r.	30.06.2013 r.	31.12.2012 r.	30.09.2012 r.
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>438 893</b>	<b>419 534</b>	<b>409 799</b>	<b>411 480</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	592	654	795	864
Wartości niematerialne	5	4	3	3
Udziały w jednostkach zależnych	390 222	379 387	379 277	379 275
Pozostałe aktywa finansowe	46 191	37 948	28 656	30 428
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	0	74	96	286
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 883	1 467	970	624
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>7 228</b>	<b>5 064</b>	<b>6 463</b>	<b>6 234</b>
Zapasy	0	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2 859	2 518	1 169	563
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych	0	0	0	0
Pozostałe należności publiczno-prawne	0	0	154	0
Pozostałe aktywa finansowe	3 517	1 506	4 164	3 957
Rozliczenia międzyokresowe	399	95	607	1 421
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	453	944	369	292
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>446 121</b>	<b>424 598</b>	<b>416 262</b>	<b>417 714</b>
<b>Kapitał własny</b>	<b>410 642</b>	<b>412 472</b>	<b>414 757</b>	<b>416 363</b>
Kapitał podstawowy przypisany do właścicieli jednostki dominującej	107 237	107 237	107 237	107 237
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej przypisana do właścicieli jednostki dominującej	306 324	309 255	309 255	309 255
Pozostałe kapitały przypisane do właścicieli jednostki dominującej	1 196	2 756	2 756	2 068
Kapitały własne niedające kontroli	0	0	0	0
Niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych przypisany do właścicieli jednostki dominującej	0	-4 491	0	0
Wynik finansowy bieżącego okresu przypisany do właścicieli jednostki dominującej	-4 115	-2 285	-4 491	-2 198
<b>Zobowiązanie długoterminowe</b>	<b>29 138</b>	<b>8 435</b>	<b>504</b>	<b>732</b>
Oprocentowane kredyty i pożyczki	0	0	0	0
Dłużne papiery wartościowe	28 800	8 000	0	0
Inne zobowiązania finansowe	33	57	104	144
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	305	378	400	588
Rezerwy	0	0	0	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>6 341</b>	<b>3 692</b>	<b>1 001</b>	<b>619</b>
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	0	0	0	0
Dłużne papiery wartościowe	2 480	2 083	0	0
Inne zobowiązania finansowe	111	127	179	189
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	3 371	1 210	328	279
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne	322	214	114	147
Pozostałe rezerwy	54	54	251	0
Rozliczenia międzyokresowe	2	2	129	3
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>446 121</b>	<b>424 598</b>	<b>416 262</b>	<b>417 714</b>

**RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH EMITENTA**

	Okres 3 miesiące zakończony 30.09.2013 r.	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2013 r.	Okres 3 miesiące zakończony 30.09.2012 r.	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2012 r.
<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>				
<b>Zysk / Strata przed opodatkowaniem</b>	<b>-2 246</b>	<b>-5 027</b>	<b>-751</b>	<b>-2 544</b>
<b>Korekty razem:</b>	<b>12 099</b>	<b>13 201</b>	<b>8 730</b>	<b>9 416</b>
Amortyzacja	76	245	79	236
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3	11	7	24
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-54	-54	0	0
Statystyczne odsetki od udzielonych pożyczek	-1 001	-1 953	-523	-1 744
Statystyczne odsetki od wyemitowanych obligacji	618	701	0	0
Zmiana stanu należności, w tym:	-7 603	-14 456	10 009	11 690
- otrzymane odsetki od udzielonych pożyczek	2 627	3 469	2 243	2 776
- spłata udzielonych pożyczek	10 255	11 232	8 000	8 000
- udzielenie pożyczek	-20 250	-27 750	0	0
- zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług, publiczno-prawnych oraz pozostałych	-235	-1 407	-234	914
Zmiana stanu zapasów	0	0	0	0
Zmiana stanu zobowiązań, w tym:	20 320	28 780	-123	77
- zapłacone odsetki od wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych dotyczących działalności operacyjnej	-166	-166	0	0
- emisja dłużnych papierów wartościowych dotyczących działalności operacyjnej	20 250	27 750	0	0
- wykup wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych dotyczących działalności operacyjnej	0	0	0	0
- zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług, publiczno-prawnych oraz pozostałych	236	1 196	-123	77
Zmiana stanu rezerw	0	-197	0	0
Podatek dochodowy zapłacony	0	0	0	0
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-260	124	-720	-1 376
Koszty dotyczące Programu motywacyjnego dla członków kluczowej kadry menadżerskiej	0	0	0	509
Inne korekty	0	0	0	0
<b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>9 853</b>	<b>8 174</b>	<b>7 979</b>	<b>6 872</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>				
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	60	60	0	0
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-21	-50	-14	-142
Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych	0	0	0	0
Nabycie udziałów w spółkach zależnych	-10 835	-10 945	-8 000	-8 000
Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
<b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-10 796</b>	<b>-10 935</b>	<b>-8 014</b>	<b>-8 142</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>				
Wpływy z tytułu emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0	0
Spłata zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-40	-138	-48	-139
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek i kredytów	0	0	0	0
Spłata pożyczek i kredytów	0	0	0	0

Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych dotyczących działalności finansowej	550	3 050	0	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych dotyczących działalności finansowej	0	0	0	0
Odsetki otrzymane	0	0	0	0
Odsetki zapłacone od wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych dotyczących działalności finansowej	-56	-56	0	0
Pozostałe odsetki zapłacone	-3	-11	-7	-24
Inne wpływy finansowe	0	0	0	12
Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
<b>C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>452</b>	<b>2 845</b>	<b>-56</b>	<b>-151</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-491</b>	<b>84</b>	<b>-91</b>	<b>-1 421</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-491</b>	<b>84</b>	<b>-91</b>	<b>-1 421</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		0	0	0
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>944</b>	<b>369</b>	<b>383</b>	<b>1 713</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>453</b>	<b>453</b>	<b>292</b>	<b>292</b>

# SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH EMITENTA

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały		Niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
			Kapitał na świadczenia pracownicze rozliczany instrumentami kapitałowymi	Kapitał zapasowy utworzony z zysków lat ubiegłych			
Okres 3 miesięcy zakończony 30.09.2013 r.							
Na dzień 01.07.2013 r.	107 237	309 255	1 196	1 560	-4 491	-2 285	412 472
Zysk/strata za rok obrotowy	0	0	0	0	0	-1 830	-1 830
Rozliczenie wyniku lat ubiegłych	0	-2 931	0	-1 560	4 491	0	0
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0
Wycena akcji dotyczących Programu motywacyjnego dla członków kluczowej kadry menadżerskiej	0	0	0	0	0	0	0
Podwyższenie wartości udziałów	0	0	0	0	0	0	0
Koszty emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0
Na dzień 30.09.2013 r.	107 237	306 324	1 196	0	0	-4 115	410 642

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały		Niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
			Kapitał na świadczenia pracownicze rozliczany instrumentami kapitałowymi	Kapitał zapasowy utworzony z zysków lat ubiegłych			
Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2013 r.							
Na dzień 01.01.2013 r.	107 237	309 255	1 196	1 560	0	-4 491	414 757
Zysk/strata za rok obrotowy	0	0	0	0	0	-4 115	-4 115
Rozliczenie wyniku lat ubiegłych	0	-2 931	0	-1 560	0	4 491	0
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0
Wycena akcji dotyczących Programu motywacyjnego dla członków kluczowej kadry menadżerskiej	0	0	0	0	0	0	0
Podwyższenie wartości udziałów	0	0	0	0	0	0	0
Koszty emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0
Na dzień 30.09.2013 r.	107 237	306 324	1 196	0	0	-4 115	410 642

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały		Niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
			Kapitał na świadczenia pracownicze rozliczany instrumentami kapitałowymi	Kapitał zapasowy utworzony z zysków lat ubiegłych			
Okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2012 r.							
Na dzień 01.01.2012 r.	107 237	309 243	0	4 489	0	-2 930	418 039
Zysk/strata za rok obrotowy	0	0	0	0	0	-4 491	-4 491
Rozliczenie wyniku lat ubiegłych	0	0	0	-2 930	0	2 930	0
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0
Wycena akcji dotyczących Programu motywacyjnego dla członków kluczowej kadry menadżerskiej	0	0	1 196	0	0	0	1 196
Podwyższenie wartości udziałów	0	0	0	0	0	0	0
Koszty emisji akcji	0	12	0	0	0	0	12
Na dzień 31.12.2012 r.	107 237	309 255	1 196	1 560	0	-4 491	414 757



	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały		Niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
			Kapitał na świadczenia pracownicze rozliczany instrumentami kapitałowymi	Kapitał zapasowy utworzony z zysków lat ubiegłych			
Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2012 r.							
Na dzień 01.01.2012 r.	107 237	309 243	0	4 489	0	-2 930	418 039
Zysk/strata za rok obrotowy	0	0	0	0	0	-2 198	-2 198
Rozliczenie wyniku lat ubiegłych	0	0	0	-2 930	0	2 930	0
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0
Wycena akcji dotyczących Programu motywacyjnego dla członków kluczowej kadry menadżerskiej	0	0	509	0	0	0	509
Podwyższenie wartości udziałów	0	0	0	0	0	0	0
Koszty emisji akcji	0	12	0	0	0	0	12
Na dzień 30.09.2012 r.	107 237	309 255	509	1 559	0	-2 198	416 363

### III. Informacja dodatkowa

Sprawozdanie niniejsze zostało sporządzone zgodnie z § 87 przy uwzględnieniu możliwości określonej w § 83 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 roku Nr 33, poz. 259).

Informacje dotyczące sprawozdania finansowego HAWE S.A. za III kwartał 2013 roku nie zostały odrębnie przedstawione, ze względu na fakt, iż wszystkie informacje i dane, które są istotne dla właściwej oceny sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Jednostki Dominującej wynikające z wymogów MSR 34 zostały przedstawione w niniejszej Informacji dodatkowej, która w związku z powyższym rzetelnie przedstawia obraz Emitenta.

#### 1. OGÓLNE INFORMACJE DOTYCZĄCE EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ

Na dzień 30 września 2013 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania w skład **Grupy Kapitałowej HAWE** („Grupa Kapitałowa”, „Grupa”) wchodziły następujące spółki:

<b>HAWE S.A. z siedzibą w Warszawie</b>	jednostka dominująca pod względem prawnym („Emitent”, „Spółka”, „Jednostka Dominująca”, „Jednostka”, „HAWE S.A.”);
<b>HAWE Telekom Sp. z o.o. z siedzibą w Legnicy</b>	jednostka zależna od HAWE S.A. pod względem prawnym, konsolidowana metodą pełną („HAWE Telekom Sp. z o.o.”);
<b>HAWE Budownictwo Sp. z o.o. z siedzibą w Legnicy</b>	jednostka zależna od HAWE S.A. pod względem prawnym, konsolidowana metodą pełną („HAWE Budownictwo Sp. z o.o.”);
<b>Otwarte Regionalne Sieci Szerokopasmowe Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie</b>	jednostka zależna od HAWE S.A. pod względem prawnym, konsolidowana metodą pełną („ORSS Sp. z o.o.”);
<b>Otwarte Mazowieckie Sieci Szerokopasmowe Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie</b>	jednostka zależna od HAWE S.A. pod względem prawnym, konsolidowana metodą pełną („OMSS Sp. z o.o.”);
<b>Mediatel S.A. z siedzibą w Warszawie</b>	jednostka zależna od HAWE S.A. pod względem prawnym, konsolidowana metodą pełną („Mediatel S.A.”).

HAWE Telekom Sp. z o.o., HAWE Budownictwo Sp. z o.o., Otwarte Regionalne Sieci Szerokopasmowe Sp. z o.o., Otwarte Mazowieckie Sieci Szerokopasmowe Sp. z o.o. oraz Mediatel S.A. zwane będą w dalszej części niniejszego dokumentu każda z osobna Jednostką Zależną lub łącznie Jednostkami Zależnymi.

Udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez HAWE S.A. w podmiotach zależnych jest równy udziałowi HAWE S.A. w kapitałach tych jednostek i wynosi:

- 100,00% udziałów w HAWE Telekom Sp. z o.o.
- 100,00% udziałów w HAWE Budownictwo Sp. z o.o.
- 100,00% udziałów w ORSS Sp. z o.o.
- 100,00% udziałów w OMSS Sp. z o.o.
- 65,97% udziałów w Mediatel S.A.

**Mediatel S.A.** jest jednostką dominującą pod względem prawnym w **Grupie Kapitałowej Mediatel**, w skład której na dzień 30 września 2013 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania wchodziły następujące spółki:

<b>Mediatel S.A. z siedzibą w Warszawie</b>	jednostka dominująca pod względem prawnym („Mediatel S.A.”);
<b>Elterix S.A. z siedzibą w Warszawie</b>	jednostka zależna bezpośrednio od Mediatel S.A., konsolidowana metodą pełną („Elterix S.A.”);
<b>Telepin S.A. z siedzibą w Warszawie</b>	jednostka zależna bezpośrednio od Elterix S.A. i pośrednio od Mediatel S.A., konsolidowana metodą pełną („Telepin S.A.”);
<b>Sieci Cyfrowe Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie</b>	jednostka zależna bezpośrednio od Elterix S.A. i pośrednio od Mediatel S.A., konsolidowana metodą pełną („Sieci Cyfrowe Sp. z o.o.”); spółka nie prowadzi działalności operacyjnej;
<b>Velvet Telecom LLC z siedzibą w Nowym Jorku, USA</b>	jednostka zależna bezpośrednio od Mediatel S.A., konsolidowana metodą pełną („Velvet Telecom LLC”); spółka nie prowadzi działalności operacyjnej.

Udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Mediatel S.A. w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Mediatel S.A. w kapitałach tych jednostek i wynosi:

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

Udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Elterix S.A. w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Elterix S.A. w kapitałach tych jednostek i wynosi:

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

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

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

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

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

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

Szczegółowy opis Projektu zawarto w pkt. 4 niniejszego sprawozdania.

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

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

#### **Nabycie udziałów OMSS Sp. z o.o.**

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

Nabycie udziałów OMSS Sp. z o.o. związane było z uczestnictwem Spółki w Projekcie Internet dla Mazowsza, poprzez utworzenie otwartej platformy inwestycyjnej, której liderem była OMSS Sp. z o.o.

Szczegółowy opis Projektu zawarto w pkt. 4 niniejszego sprawozdania.

#### **Umowa inwestycyjna zawarta pomiędzy HAWA S.A. a spółką Mediatel S.A. i spółką Magna Polonia S.A., objęcie akcji Mediatel S.A.**

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

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

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

W tym samym dniu HAWE S.A. objęła 21.669.363 akcje serii L Mediatel S.A. wykonując prawo wynikające z warrantów subskrypcyjnych, po cenie emisyjnej 0,50 zł za jedną akcję, czyli za łączną wartość 10.834.681,50 zł, uprawniające do 21.669.363 głosów na walnym zgromadzeniu i reprezentujące 65,97% kapitału zakładowego. Zapłata za akcje została dokonana poprzez potrącenie przysługującej HAWE S.A. wobec Mediatel S.A. wierzytelności w wysokości 9.364.681,50 zł oraz w drodze wkładu pieniężnego w wysokości 1.470.000,00 zł, co szczegółowo opisano w pkt. 11 niniejszego sprawozdania.

Objęcie akcji Mediatel S.A. związane jest z realizacją przez Spółkę Projektu FTTH, który szczegółowo opisano w pkt. 4 niniejszego sprawozdania.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego w dniu 28 października 2013 roku HAWE S.A. wezwała do zapisywania się na sprzedaż 10.236 akcji Mediatel S.A., uprawniających do 10.236 głosów na walnym zgromadzeniu i reprezentujących 0,03% kapitału zakładowego, po objęciu których HAWE S.A. będzie posiadała 21.679.599 akcji Mediatel S.A., uprawniających do 21.679.599 głosów na walnym zgromadzeniu i reprezentujących 66,00% kapitału zakładowego.

### **Programu wykupu akcji własnych HAWE S.A.**

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

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

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

W dniu 18 stycznia 2012 roku Zarząd HAWE S.A. podjął decyzję o rozpoczęciu realizacji drugiego etapu wykonywania Programu wykupu akcji własnych HAWE S.A., który trwał od 19 stycznia 2012 roku do 29 marca 2012 roku. Środki przeznaczone na wykup Akcji w drugim etapie były nie większe niż 35 mln zł. Do nabywania Akcji Zarząd HAWE S.A. ponownie upoważnił spółkę zależną HAWE Telekom Sp. z o.o., która mogła nabywać

Akcje bezpośrednio lub z udziałem wybranego domu maklerskiego, który działając na podstawie umowy zawartej z HAWE Telekom Sp. z o.o. dokonywał nabycia Akcji własnych HAWE S.A. najpierw w imieniu własnym oraz na własny rachunek, a następnie wszystkie nabyte w tym celu Akcje odsprzedał na rzecz HAWE Telekom Sp. z o.o.

W dniu 18 stycznia 2012 roku HAWE Telekom Sp. z o.o. zawarła umowę pośrednictwa w skupie Akcji własnych HAWE S.A. z Biurem Maklerskim Banku DnB NORD Polska S.A. z siedzibą w Warszawie („Biuro Maklerskie Banku DnB NORD Polska S.A.”), które działając w imieniu własnym, nabyło na własny rachunek z przeznaczeniem do odsprzedaży HAWE Telekom Sp. z o.o. Akcje w liczbie 3.589.632, co stanowiło 3,35% kapitału zakładowego HAWE S.A. i dawało 3,35% głosów na Walnym Zgromadzeniu. W celu realizacji zobowiązań wynikających z umowy pośrednictwa w skupie Akcji własnych HAWE S.A., spółka HAWE Telekom Sp. z o.o. zawarła w dniu 29 lutego 2012 roku umowę rachunku inwestycyjnego z Biurem Maklerskim Banku DnB NORD Polska S.A.

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

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

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

Po uwzględnieniu powyższych transakcji HAWE Telekom Sp. z o.o. posiadała 1.782.526 sztuk Akcji, stanowiących 1,66% udziału w kapitale zakładowym Spółki i dających 1,66% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

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

W dniu 23 marca 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę ponawiającą upoważnienie udzielone Zarządowi Spółki do nabycia Akcji własnych Spółki na zasadach określonych w Uchwale z dnia 28 czerwca 2011 roku w tej sprawie,

z tym że zwiększono przedmiot nabycia akcji do liczby nie większej niż 20% ogólnej liczby akcji Spółki, co odpowiadać powinno nie więcej niż 20% kapitału zakładowego Spółki oraz zwiększono kwotę przeznaczoną na nabycie Akcji do kwoty 140 mln zł, obejmującą oprócz ceny akcji własnych, także koszty ich nabycia.

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

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

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

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

### **Program motywacyjny dla członków kluczowej kadry menadżerskiej Grupy Kapitałowej HAWE**

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

W dniu 12 kwietnia 2012 roku Rada Nadzorcza Spółki, uwzględniając wniosek Zarządu Spółki, rozszerzyła cel Programu wykupu akcji własnych Spółki w taki sposób, że Akcje nabywane przez Spółkę za pośrednictwem HAWE Telekom Sp. z o.o. zostaną jednorazowo zaoferowane kluczowym członkom kadry menadżerskiej Grupy Kapitałowej HAWE. Decyzję Rada Nadzorcza umotywowwała tym, że wyniki finansowe Spółki i pozostałych spółek Grupy Kapitałowej HAWE zależne są w znacznej mierze od członków kadry menadżerskiej Grupy, a związanie ze Spółką wysokiej klasy specjalistów jest konieczne dla zapewnienia jej prawidłowego rozwoju. Ponadto Rada Nadzorcza uznała, że możliwość preferencyjnego nabycia akcji ma istotne znaczenie motywacyjne dla tych osób, przyczyniając się do zwiększenia efektywności działania Grupy Kapitałowej HAWE. Rada Nadzorcza ustanowiła okres tzw. lock-up do dnia 30 kwietnia 2013 roku, którym zobowiązała nabywców Akcji do niesprzedawania Akcji w tym okresie, poza sprzedażą akcji na rzecz podmiotu będącego bankiem, funduszem inwestycyjnym albo funduszem emerytalnym lub na rzecz podmiotu zaakceptowanego przez Radę Nadzorczą. Sprzedaż w okresie lock-up mogła odbyć się wyłącznie na podstawie umowy cywilnoprawnej (tj. poza rynkiem regulowanym) lub w drodze transakcji pakietowej. Cenę, po której Akcje zostały zaoferowane ustalono na 3,00 zł za 1 sztukę Akcji.

W dniu 17 maja 2012 roku HAWE Telekom Sp. z o.o. zrealizowała jeden z celów Programu wykupu akcji własnych poprzez zbycie na rzecz kluczowych członków kadry menadżerskiej Grupy Kapitałowej HAWE 1.100.000 sztuk Akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda, stanowiących 1,03% udziału w kapitale zakładowym HAWE S.A. i dających 1,03% głosów na Walnym Zgromadzeniu. Zarząd HAWE S.A. dokonał wyceny Akcji dotyczących Programu Motywacyjnego, co szczegółowo opisano w notce nr 11.4 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej HAWE za 2012 rok.

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

Po uwzględnieniu tej transakcji, na dzień 30 września 2013 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania HAWE Telekom Sp. z o.o. posiadała łącznie 4.012.999 sztuk akcji Spółki, stanowiących 3,74% kapitału zakładowego HAWE S.A. i dających 3,74% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

#### **Umowy zobowiązujące HAWE Telekom Sp. z o.o. do zakupu akcji HAWE S.A.**

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

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



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

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

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

#### **Podjęcie uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego HAWA S.A., niezrealizowanie tej uchwały**

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

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

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

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

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

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

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

Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki. Zarząd Spółki podjął taką decyzję w związku z otrzymaniem od Polskich Kolei Państwowych S.A. z siedzibą w Warszawie („PKP S.A.”) zawiadomienia o podjęciu przez Zarząd PKP S.A. decyzji o zamknięciu, bez rozstrzygnięcia, procesu prywatyzacji TK Telekom Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („TK Telekom Sp. z o.o.”), w którym uczestniczyła Spółka i którego realizacja miała nastąpić poprzez przedmiotowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki.

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

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

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

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

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

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

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

Emisja zostanie przeprowadzona poza ofertą publiczną. Prawo objęcia warrantów przysługiwać będzie osobom o kluczowym znaczeniu dla HAWE S.A. i spółek z jej Grupy Kapitałowej. Osoby uprawnione do objęcia warrantów subskrypcyjnych, zgodnie z postanowieniami uchwały o emisji, o której mowa powyżej, zostaną wskazane w uchwałach Rady Nadzorczej HAWE S.A. Przydzielenie i objęcie warrantów nastąpi na warunkach określonych w uchwalonym zgodnie z postanowieniami tej uchwały Regulaminie Przydzielania Warrantów Subskrypcyjnych. Prawo poboru warrantów przez dotychczasowych Akcjonariuszy zostało w całości wyłączone, co jest ekonomicznie uzasadnione i leży w najlepszym interesie HAWE S.A., jak również różnych grup Akcjonariuszy.

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

Celem emisji warrantów jest objęcie akcji przez kluczowych pracowników, menedżerów, współpracowników oraz osoby pełniące funkcje w organach Spółki lub spółek z jej Grupy Kapitałowej, a więc pozyskanie kapitału bezpośrednio od osób żywo

zainteresowanych interesami, rozwojem i dobrem Spółki, a objęcie akcji za wkłady pieniężne pozwoli na skuteczne dokapitalizowanie Spółki i rozszerzenie jej możliwości dokonywania dalszych inwestycji i realizacji założonych programów rozwoju.

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

### **Zawarcie przez HAWĘ S.A. warunkowej umowy inwestycyjnej, odstąpienie od tej umowy**

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

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

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

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

## **2. ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDANIA**

### **Podstawa sporządzenia**

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Prezentacja sprawozdania oparta jest na MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, przy zastosowaniu tych samych zasad dla okresu bieżącego, roku poprzedniego i okresu porównywalnego. Do sporządzenia niniejszego kwartalnego sprawozdania finansowego zastosowano te same zasady (polityki) rachunkowości i metody obliczeniowe, które zastosowano do sporządzenia ostatniego rocznego sprawozdania finansowego.

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

- skonsolidowane sprawozdanie finansowe (bilans, rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych),
- jednostkowe sprawozdanie finansowe Emitenta (bilans, rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych), zawarte w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, uwzględniając możliwość określoną w §83 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami

prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2009 Nr 33, poz. 259),

- informacje dodatkowe do sprawozdań finansowych,
- pozostałe informacje dodatkowe.

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera sprawozdania finansowe wszystkich Jednostek Zależnych, kontrolowanych w sposób bezpośredni lub pośredni przez HAWE S.A. Kontrola występuje wówczas, gdy Jednostka Dominująca ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną Jednostki Zależnej w celu osiągnięcia korzyści z jej działalności. Wszystkie jednostki Grupy Kapitałowej stosują jednolite zasady rachunkowości zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Zarówno sprawozdania finansowe poszczególnych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, jak i skonsolidowane sprawozdanie finansowe są prezentowane w złotych polskich. Złoty polski jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Grupy. Wszystkie kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym wykazane są w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej. Ewentualne jednostkowe niezgodności w tabelach pomiędzy prezentowanymi danymi a podsumowaniami wynikają z zaokrągleń do pełnych tysięcy.

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

### **Założenie kontynuacji działalności gospodarczej**

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

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

W dniu 7 czerwca 2013 roku Agencja Rozwoju Przemysłu S.A. z siedzibą w Warszawie („Agencja Rozwoju Przemysłu S.A.”) skierowała do spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. pismo informujące, iż Departament Pożyczek i Poręczeń Agencji Rozwoju Przemysłu S.A. pozytywnie ocenia współpracę z HAWE Telekom Sp. z o.o., wynikającą z umowy pożyczki zawartej w dniu 30 grudnia 2010 roku, w szczególności terminowe wywiązywanie się ze zobowiązań określonych w umowie pożyczki. W związku z powyższym współpraca Agencji Rozwoju Przemysłu S.A. i HAWE Telekom Sp. z o.o. będzie kontynuowana na dotychczasowych warunkach określonych w umowie pożyczki. Wskutek otrzymania tej

oceny, zobowiązania Grupy Kapitałowej HAWE, wynikające z przedmiotowej umowy pożyczki, wykazane zostały w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej HAWE za I półrocze 2013 roku oraz w niniejszym sprawozdaniu ponownie w zobowiązaniach długoterminowych, a nie krótkoterminowych, jak to miało miejsce w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej HAWE za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku oraz w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej HAWE za I kwartał 2013 roku. Spowodowało to znaczące obniżenie nadwyżki zobowiązań krótkoterminowych nad aktywami obrotowymi w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej HAWE za I półrocze 2013 roku oraz w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

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

Dzięki przeprowadzonym działaniom sytuacja majątkowa Grupy Kapitałowej HAWE uległa poprawie: skonsolidowany bilans Grupy Kapitałowej HAWE na koniec trzeciego kwartału 2013 roku wykazuje nadwyżkę aktywów obrotowych nad zobowiązaniami krótkoterminowymi w wysokości 23.881 tys. zł.

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

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

#### **Wycena wartości umów leasingu finansowego świadczonych przez Grupe**

HAWE Telekom Sp. z o.o. zawarła w okresie trzech kwartałów 2013 roku kilka umów i aneksów do umów dzierżawy włókien światłowodowych, które mają charakter leasingu finansowego. Umowy te rozliczane są, zgodnie z opisem w punkcie „Leasing. Grupa jako leasingodawca” w dalszej części niniejszego dokumentu, przez okres 20 lat. Umowy te, podobnie jak część z podpisanych w latach ubiegłych umów, zawarto na okres krótszy niż 20 lat. W sumie HAWE Telekom Sp. z o.o. zawarła 14 umów na okresy krótsze niż 15 lat i rozpoznała z tego tytułu przychody w wysokości 66.025 tys. zł w okresie trzech kwartałów 2013 roku i 121.435 tys. zł w latach ubiegłych.

Wszystkie ww. umowy zawierają klauzulę, w myśl której po upływie okresu na jaki zostały zawarte, przekształcają się samoczynnie w umowy na czas nieokreślony lub w umowy o łącznym okresie trwania nie krótszym niż 20 lat. Zarząd HAWE Telekom Sp. z o.o. ocenia, że przewidywany okres trwania ww. umów wyniesie

20 lat, to jest okres zbieżny z okresem ekonomicznego zużycia się włókien światłowodowych.

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

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

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

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

### **Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2013**

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone przez UE wchodziły w życie w roku 2013:

- MSSF 13 „Ustalenie wartości godziwej”, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – Silna hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – Pożyczki rządowe, zatwierdzone w UE w dniu 4 marca 2013 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 13 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - Prezentacja składników innych całkowitych dochodów, zatwierdzone w UE w dniu 5 czerwca 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – Podatek odroczony: realizacja wartości aktywów, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia, zatwierdzone w UE w dniu 5 czerwca 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (2012)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF opublikowane w dniu 17 maja 2012 roku (MSSF 1, MSR 1, MSR 16, MSR 32 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa,

zatwierdzone w UE w dniu 27 marca 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 lub po tej dacie),

- Interpretacja KIMSF 20 „Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych”, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).

W/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości jednostki i spółek z jej Grupy Kapitałowej.

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

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

- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- MSR 27 (znowelizowany w roku 2011) „Jednostkowe sprawozdania finansowe”, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- MSR 28 (znowelizowany w roku 2011) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” oraz MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” – objaśnienia na temat przepisów przejściowych, zatwierdzone w UE w dniu 4 kwietnia 2013 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” – kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 13 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie).

### **Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE**

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania w UE:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – obowiązkowa data wejścia w życie i przepisy przejściowe,
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 27 „Jednostkowe

- sprawozdania finansowe” – jednostki inwestycyjne (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 36 „Utrata wartości aktywów” – Ujawnianie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
  - Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” – Nowacja instrumentów pochodnych i dalsze stosowanie rachunkowości zabezpieczeń (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
  - Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty publiczne” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie).

Według szacunków jednostki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE. Według szacunków jednostki, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy.

### **Zastosowane kursy walut**

Podstawową walutą funkcjonalną środowiska gospodarczego stanowi złoty polski.

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

- przeliczenie obrotów, wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych za okres bieżący, według kursu 4,2231 PLN/EUR,
- przeliczenie obrotów, wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych za okres porównywalny, według kursu 4,1948 PLN/EUR,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 30 września 2013 roku według kursu 4,2163 PLN/EUR,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 31 grudnia 2012 roku według kursu 4,0882 PLN/EUR.

### **Zasady rachunkowości**

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

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

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

Na dzień nabycia aktywa i pasywa jednostki nabywanej są wyceniane według ich wartości godziwej. Nadwyżka ceny nabycia powyżej wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki jest ujmowana jako wartość firmy. W przypadku gdy cena nabycia jest niższa od wartości godziwej możliwych



do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest jako zysk w rachunku zysków i strat okresu, w którym nastąpiło nabycie. Udział właścicieli mniejszościowych jest wykazywany w odpowiedniej proporcji wartości godziwej aktywów i kapitałów. W kolejnych okresach, straty przypadające właścicielom mniejszościowym powyżej wartości ich udziałów, pomniejszają kapitały jednostki dominującej.

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

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

**Rzeczowe aktywa trwałe**

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

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

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

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

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

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

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

danej pozycji) są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

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

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

W przeciwnym razie jest on amortyzowany przez krótszy z dwóch okresów: okres leasingu lub okres użytkowania.

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

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

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

### **Wartości niematerialne**

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

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

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

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

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

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

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

Wartości niematerialne testuje się na utratę wartości zgodnie z zasadami określonymi

w MSR 36 „Utrata wartości aktywów”. Odpisy aktualizujące wartości niematerialne, z wyłączeniem wartości niematerialnych nie oddanych do użytkowania, ujmuje się kosztach operacyjnych.

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

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

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

#### *Wartość firmy*

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

a). sumy:

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

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

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

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

- odpowiada najniższemu poziomowi w Grupie, na którym wartość firmy jest monitorowana na wewnętrzne potrzeby zarządcze oraz
- jest nie większy niż jeden segment działalności zgodnie z definicją podstawowego lub uzupełniającego wzoru sprawozdawczości finansowej Grupy określonego na podstawie MSR 14 Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności.

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

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

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

### Wartość odzyskiwalna

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

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

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

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

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

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

### Informacja dotycząca ośrodków wypracowujących środki pieniężne

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

## **Leasing**

### Grupa jako leasingobiorca

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Grupę zasadniczo całe ryzyko i korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w bilansie na dzień

rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu, w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat.

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

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

#### *Grupa jako leasingodawca*

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

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

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

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

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

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

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

Niektóre z umów leasingu finansowego włókien są umowami rozliczanymi w formie bezgotówkowej. W takim przypadku umowie leasingu finansowego włókien należących do Grupy Kapitałowej HAWE, towarzyszy umowa leasingu finansowego włókien należących do kontrahenta. Płatności wynikające z takich umów są kompensowane. Umowy są rozliczane w wysokości wartości godziwej włókien przekazywanych i otrzymywanych.

Grupa Kapitałowa HAWE rozpoznaje jako umowy leasingu finansowego zarówno umowy zawarte na okresy 20-letnie, jak i umowy zawierane na okresy krótsze (3-15 letnie), zawierające opcję bezwarunkowego przekształcenia w umowy zawarte na czas nieokreślony, o ile nie zostaną wypowiedziane na rok przed upływem tych okresów.

Grupa dokonuje każdorazowo analizy warunków takich umów, oceniając zasadność ich ujmowania jako transakcje leasingu finansowego (koszty budowy przyłączy, możliwości zamiany włókien Grupy na inne itp.).

### **Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych**

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

### **Koszty finansowania zewnętrznego**

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

Kapitalizacji podlegają zarówno koszty finansowania zewnętrznego pozyskanego bezpośrednio przez spółki zależne, jak i koszty finansowania pozyskanego przez HAWĘ S.A., w przypadku przekazania pozyskanych środków do spółek zależnych,

w których wykorzystane zostały do sfinansowania kosztów nabycia, budowy lub wytworzenia dostosowywanych składników aktywów.

### **Aktywa finansowe**

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie:

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

#### *Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności*

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

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

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

#### *Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy*

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

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

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

wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane. Na dni bilansowe prezentowane w niniejszym sprawozdaniu żadne aktywa finansowe nie zostały zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

#### *Pożyczki i należności*

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego. Pożyczki udzielone i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego zalicza się do aktywów trwałych. Pożyczki ujmuje się w pozycji bilansowej: „oprocentowane kredyty i pożyczki”. Po początkowym ujęciu pożyczki i należności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu.

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

#### *Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży*

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

W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości. Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą aktywów dostępnych do sprzedaży (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób) a ich ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczony, odnosi się na kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości odnosi się do rachunku zysków i strat jako koszt finansowy.

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

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

#### **Utrata wartości aktywów finansowych**

Na każdy koniec okresu sprawozdawczego Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych.

#### *Aktywa ujmowane według zamortyzowanego kosztu*

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



bezpośrednio lub poprzez rezerwę. Kwotę straty ujmuje się w rachunku zysków i strat. Grupa ocenia najpierw, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości poszczególnych składników aktywów finansowych, które indywidualnie są znaczące, a także przesłanki utraty wartości aktywów finansowych, które indywidualnie nie są znaczące. Jeżeli z przeprowadzonej analizy wynika, że nie istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości indywidualnie ocenianego składnika aktywów finansowych, niezależnie od tego, czy jest on znaczący, czy też nie, to Grupa włącza ten składnik do grupy aktywów finansowych

o podobnej charakterystyce ryzyka kredytowego i łącznie ocenia pod kątem utraty wartości. Aktywa, które indywidualnie są oceniane pod kątem utraty wartości i dla których ujęto odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości lub uznano, że dotychczasowy odpis nie ulegnie zmianie, nie są brane pod uwagę przy łącznej ocenie grupy aktywów pod kątem utraty wartości.

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

#### *Aktywa finansowe wykazywane według kosztu*

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

#### *Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży*

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

#### **Wbudowane instrumenty pochodne**

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

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

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

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

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

### **Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia**

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

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

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

W rachunkowości zabezpieczeń, zabezpieczenia klasyfikowane są jako:

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

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

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

#### *Zabezpieczenie wartości godziwej*

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

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

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

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

#### *Zabezpieczenie przepływów pieniężnych*

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

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

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

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

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

#### **Zapasy**

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/kosztu wytworzenia

i możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto.

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

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

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

Przychód składników zapasów wyceniany jest według następujących zasad:

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

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

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

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

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

### **Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności**

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

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

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

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

Za należności uznaje się:

- należności z tytułu dostaw i usług – to jest powstałe w wyniku podstawowej działalności operacyjnej Grupy,
- pozostałe należności, w tym m.in. zaliczki na dostawy oraz na środki trwałe, środki trwałe w budowie, wartości niematerialne, należności od pracowników, a także należności budżetowe,

oraz prezentowane w odrębnych pozycjach sprawozdawczych:

- kwoty należne odbiorcom z tytułu umów budowlanych,
- pożyczki udzielone,
- inne należności finansowe – to jest należności spełniające definicję aktywów finansowych,
- rozliczenia międzyokresowe czynne.

### **Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych**

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

### **Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne**

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

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

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

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

### **Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania**

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

Grupa zalicza do zobowiązań:

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

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

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

Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

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

### **Rezerwy**

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

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

### **Odprawy emerytalne**

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy spółek Grupy mają prawo do odpraw emerytalnych, które wypłacane są jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę, a ich wysokość zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Grupa tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy koniec okresu sprawozdawczego jest obliczona przez niezależnego aktuariusza. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do końca okresu sprawozdawczego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne. Zyski i straty z obliczeń aktuarialnych są rozpoznawane w rachunku zysków i strat.

### **Płatności w formie akcji własnych**

Płatności dokonywane w formie akcji własnych wyceniane są w wartości godziwej przyznanых instrumentów finansowych (akcji, warrantów). Wartość godziwa instrumentów ustalana jest w oparciu o wysokość kursu giełdowego akcji Spółki z uwzględnieniem warunków, na jakich instrumenty finansowe zostały przyznane.

### **Przychody**

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

#### *Sprzedaż towarów i produktów*

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

Do przychodów ze sprzedaży produktów kwalifikowane są przychody osiągnięte ze sprzedaży infrastruktury telekomunikacyjnej, w tym również przychody ze sprzedaży

włókien (par włókien) światłowodowych i innych elementów sieci stanowiących część sieci ujmowanej w wartości majątku trwałego lub zapasów Grupy.

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

#### *Rozliczanie kontraktów długoterminowych na usługi budowlane i projektowe*

Usługi budowlane i projektowe stanowią jedną z podstawowych działalności Grupy, a wykonywane są na podstawie kontraktów handlowych. Kontrakty na usługi budowlane i projektowe, których okres realizacji jest dłuższy niż miesiąc, a ich całkowita wartość jest istotna z punktu widzenia rzetelności sprawozdania finansowego (poziomu przychodów, kosztów oraz wyniku finansowego) są rozliczane przez Grupę proporcjonalnie do stopnia realizacji kontraktu.

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

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

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

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

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

Przychód na koniec okresu sprawozdawczego ustala się proporcjonalnie do stopnia zaawansowania realizacji kontraktu, po odliczeniu przychodów, które wpłynęły na wynik finansowy w poprzednich okresach sprawozdawczych. Oszacowane przychody na kontrakcie przypadające na dany okres sprawozdawczy ujmuje się w przychodach okresu jako przychody ze sprzedaży produktów, natomiast w bilansie jako kwoty należne odbiorcom z tytułu umów budowlanych.

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

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

#### *Pozostałe przychody i zyski operacyjne*

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

- przychody oraz zyski z działalności inwestycyjnej,
- odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych,
- zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych,
- przychody z tytułu czynszów z nieruchomości inwestycyjnych,
- zwrot kosztów przez ubezpieczyciela,
- otrzymane dotacje państwowe i inne otrzymane darowizny,
- spisanie zobowiązań przedawnionych i umorzonych,

- rozwiązanie niewykorzystanych rezerw,
- otrzymane kary i grzywny,
- ujawnione nierozliczone nadwyżki rzeczowych aktywów obrotowych i środków pieniężnych,
- pozostałe przychody operacyjne.

#### *Przychody finansowe*

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

W przychodach finansowych ujmuje się w szczególności:

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

#### *Dywidendy*

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

#### *Dotacje rządowe*

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

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

#### **Koszty**

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

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

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

#### *Pozostałe koszty i straty operacyjne*

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

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



### *Koszty finansowe*

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

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

## **Podatki**

### *Podatek bieżący*

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

### *Podatek odroczony*

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

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

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

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

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

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy koniec okresu sprawozdawczego i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek 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 koniec okresu sprawozdawczego lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na koniec okresu sprawozdawczego.

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

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

#### *Podatek od towarów i usług*

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

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

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

#### **Zarządzanie kapitałem**

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

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

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

#### **Zysk netto na akcję**

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

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

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

<b>Zmiana podatku odroczonego</b>	<b>30.09.2013 r.</b>	<b>Zmiany w okresie od 01.01.2013 r. do 30.09.2013 r.</b>	<b>31.12.2012 r.</b>
<b>Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego</b>			
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	409	409	0
Umowy budowlane długoterminowe	9	-1 945	1 954
Roczna korekta VAT	0	-40	40
Umowy leasingu finansowego	44 893	5 595	39 298
<b>Razem</b>	<b>45 312</b>	<b>4 021</b>	<b>41 291</b>
<b>Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego</b>			
Odprawy emerytalne i niewykorzystane urlopy	93	-50	143
Kary za nieterminowe wykonanie umowy	34	-206	240
Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów	623	-2 400	3 023
Utworzone rezerwy na koszty	271	-277	548
Amortyzacja podatkowa	0	-1 637	1 637
Różnice kursowe	37	-557	594
Odsetki od wyemitowanych obligacji	91	91	0
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	0	-5	5
Naliczone i niezapłacone odsetki	1 174	427	748
Odpisy aktualizujące wartość aktywów	584	-5	589
Różnice dotyczące zobowiązań (wynagrodzenia, ZUS)	22	-97	119
Różnice dotyczące zobowiązań - inne	83	18	65
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	6 076	997	5 079
<b>Razem</b>	<b>9 088</b>	<b>-3 701</b>	<b>12 790</b>
<b>Rezerwa netto (-) / Aktywa netto (+) z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>-36 224</b>	<b>-7 722</b>	<b>-28 502</b>

<b>Zmiana stanu rezerw</b>	<b>30.09.2013 r.</b>	<b>Zmiany w okresie od 01.01.2013 r. do 30.09.2013 r.</b>	<b>31.12.2012 r.</b>
Rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe	48	0	48
Rezerwa na urlopy wypoczynkowe	313	-234	546
Inne rezerwy	45	-1 255	1 300
<b>Razem</b>	<b>406</b>	<b>-1 489</b>	<b>1 895</b>

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

##### **Pozyskiwanie kolejnych umów na usługi wieloletniej dzierżawy własnej infrastruktury światłowodowej, sprzedaż włókien światłowodowych**

W bieżącym roku spółka zależna HAWE Telekom Sp. z o.o. kontynuuje pozyskiwanie klientów i podpisywanie nowych umów na świadczenie usług dzierżawy tzw. „ciemnych włókien światłowodowych”.

Dotychczas zawarte zostały wieloletnie umowy w tym zakresie ze spółkami m.in.: Netia S.A., ATM S.A., Polska Telefonia Cyfrowa S.A., Polkomtel S.A., Multimedia Polska S.A., UPC Polska Sp. z o.o., Aero<sup>2</sup> Sp. z o.o., Vectra S.A., GTS Poland Sp. z o.o., TK Telekom Sp. z o.o., RETN, Cogent Communications Poland Sp. z o.o., E-Global Telecom Services Sp. z o.o., MNI Telecom S.A.

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

Ponadto w dniu 27 czerwca 2013 roku spółka zależna HAWE Telekom Sp. z o.o. zawarła umowę sprzedaży włókien światłowodowych ze spółką Polkomtel Sp. z o.o. Umowa obejmuje sprzedaż włókien w dwóch relacjach o łącznej długości ok. 620 km. Cena sprzedaży ustalona została na 7,5 mln zł netto, płatne 60 dni od dnia otrzymania przez Polkomtel Sp. z o.o. faktury VAT. Ponadto umowa przewiduje świadczenie przez HAWE Telekom Sp. z o.o. usług serwisowych.

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

##### **Zawarcie przez spółkę zależną HAWE Telekom Sp. z o.o. umów barterowych dotyczących dzierżawy włókien**

W niniejszym sprawozdaniu za III kwartał 2013 roku ujęte zostały skutki finansowe umów barterowych dotyczących dzierżawy włókien, zawartych przez spółkę zależną HAWE Telekom Sp. z o.o. Umowy te rozpoznane zostały jako umowy leasingu finansowego, z tytułu których HAWE Telekom Sp. z o.o.:

- dla włókien oddanych w dzierżawę (HAWE Telekom Sp. z o.o. jako leasingodawca): osiągnęła przychody oraz należności,
- dla włókien przyjętych w dzierżawę (HAWE Telekom Sp. z o.o. jako leasingobiorca): zwiększyła wartość aktywów rzeczowych oraz zobowiązań.

Wzajemne należności i zobowiązania z kontrahentami z tytułu ww. umów barterowych zostały prezentacyjnie skompensowane, w wyniku czego w niniejszym sprawozdaniu nie nastąpił wzrost należności i zobowiązań z ich tytułu. Wartość kompensaty w kwocie 43.715 tys. zł uzgadnia bilansową zmianę stanu należności zaprezentowaną w rachunku przepływów pieniężnych. Przychody ze sprzedaży wyniosły 41.494 tys. zł, a wzrost aktywów rzeczowych 41.847 tys. zł.

Na relacjach przyjętych do użytkowania na podstawie ww. umów HAWE Telekom Sp. z o.o. dotychczas zawarła umowy dzierżawy włókien do wysokości 37% rozpoznanych przychodów, skutkujących w przyszłości przepływami pieniężnymi, a kolejne umowy są w trakcie negocjacji.

### **Zawarcie przez spółkę zależną HAWE Telekom Sp. z o.o. umów sprzedaży rurociągu telekomunikacyjnego oraz wykonania towarzyszących prac budowlanych**

W dniu 20 września 2013 roku spółka zależna HAWE Telekom Sp. z o.o. zawarła ze spółką ACISA S.A. Oddział w Polsce umowę dotyczącą sprzedaży rurociągu telekomunikacyjnego oraz wykonania towarzyszących prac budowlanych.

Przedmiotem umowy jest zbycie rurociągu telekomunikacyjnego HDPE o średnicy 40 mm należącego do HAWE Telekom Sp. z o.o., położonego na terenie województwa lubelskiego, stanowiącego część infrastruktury przeznaczonej na sprzedaż oraz wykonanie robót budowlanych polegających na uzbrojeniu rurociągu telekomunikacyjnego w system mikrokanalizacji. Przychody HAWE Telekom Sp. z o.o. z tytułu wykonania umowy wyniosą łącznie od 17,85 mln zł do 22,72 mln zł, a ich ostateczna wartość będzie uzależniona od długości wykorzystanego rurociągu telekomunikacyjnego.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego w dniu 12 listopada 2013 roku spółka zależna HAWE Telekom Sp. z o.o. zawarła ze spółką ALDESA CONSTRUCCIONES S.A. Oddział w Polsce umowę dotyczącą sprzedaży rurociągu telekomunikacyjnego oraz wykonania towarzyszących prac budowlanych.

Przedmiotem umowy jest zbycie rurociągu telekomunikacyjnego HDPE o średnicy 40 mm należącego do HAWE Telekom Sp. z o.o., położonego na terenie województwa podlaskiego, stanowiącego część infrastruktury przeznaczonej na sprzedaż oraz wykonanie robót budowlanych polegających na uzbrojeniu rurociągu telekomunikacyjnego w system mikrokanalizacji. Przychody HAWE Telekom Sp. z o.o. z tytułu wykonania umowy wyniosą łącznie od 5 mln zł do 6 mln zł, a ich ostateczna wartość będzie uzależniona od długości wykorzystanego rurociągu telekomunikacyjnego.

Zawarcie przedmiotowych umów stanowi element realizacji założeń biznesowych Grupy Kapitałowej HAWE polegających na zbywaniu składników aktywów, które zostały wytworzone z założeniem późniejszej ich odsprzedaży.

### **Realizacja budowy III etapu inwestycji Ogólnopolskiej Sieci Światłowodowej HAWE, rozszerzenie istniejącej infrastruktury**

Pierwszym odcinkiem realizowanym przez spółkę zależną HAWE Telekom Sp. z o.o. w ramach III etapu inwestycji Ogólnopolskiej Sieci Światłowodowej HAWE była relacja Poznań – Wrocław, której budowa rozpoczęła się w 2010 roku (do wykonania zostały jeszcze drobne prace zakończeniowe na terenie miasta Wrocław).

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

W I półroczu 2013 roku Ogólnopolska Sieć Światłowodowa HAWE rozbudowana została o kolejny odcinek rurociągu teletechnicznego, w relacji Warszawa – Biała Podlaska – Terespol, o długości ok. 260 km.

Po rozpoczęciu przez HAWE Telekom Sp. z o.o. eksploatacji infrastruktury teletechnicznej na nowym odcinku, całkowita długość trasowa Ogólnopolskiej Sieci Światłowodowej HAWE wyniesie ponad 3.500 km, a łącznie z relacjami dzierżawionymi ponad 5.000 km.

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

- Sochaczew – Warszawa,
- Katowice – Opole – Wrocław.

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

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

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

Ponadto w I półroczu 2013 roku HAWE Telekom Sp. z o.o. uruchomiła system transmisyjny w relacji Warszawa – Białystok o długości ponad 200 km, który umożliwia świadczenie usług transmisji danych na tej relacji z wykorzystaniem systemu DWDM.

Nowa relacja światłowodowa z Warszawy przez Białą Podlaską do Terespolu oraz uruchomiony system transmisyjny z Warszawy do Białegostoku pozwalają na uruchomienie alternatywnej drogi łączącej Wschód i Zachód Europy oraz otwierają nowe, nieograniczone możliwości rozwoju w zakresie świadczenia usług zarówno operatorom krajów ościennych, jak i o zasięgu globalnym.

Pozyskanie nowych odcinków infrastruktury jest konsekwencją realizacji strategii rozwoju Grupy Kapitałowej HAWE obejmującej rozbudowę Ogólnopolskiej Sieci Światłowodowej HAWE, dalszą komercjalizację posiadanej sieci oraz kontynuację działań zmierzających do utrzymania pozycji lidera w ogólnopolskiej i transgranicznej transmisji danych.

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

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

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

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

Projekt Sieci Szerokopasmowej Polski Wschodniej obejmuje województwa: lubelskie, podkarpackie, podlaskie, świętokrzyskie i warmińsko-mazurskie. W ramach projektu zostanie wybudowanych ponad 10.000 km sieci światłowodowej oraz 1.000 węzłów

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

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

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

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

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

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

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

#### **Nabycie udziałów ORSS Sp. z o.o., podwyższenia kapitału zakładowego ORSS Sp. z o.o.**

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

Nabycie udziałów ORSS Sp. z o.o. związane jest z uczestnictwem Spółki w Projekcie Sieć Szerokopasmowa Polski Wschodniej w Województwie Warmińsko-Mazurskim oraz w Województwie Podkarpackim, poprzez utworzenie otwartej platformy inwestycyjnej, której liderem jest ORSS Sp. z o.o. Wprowadzenie modelu biznesowego przewidującego występowanie ORSS Sp. z o.o. jako wykonawcy oraz współpracę HAWE S.A., Alcatel-Lucent Polska Sp. z o.o. oraz TP Teltech Sp. z o.o. występujących w charakterze podwykonawców ma na celu uzyskanie możliwie największej elastyczności oraz efektywności finansowej umożliwiającej realizację Projektu.

W dniu 24 kwietnia 2013 roku Zarząd HAWE S.A., jedynego udziałowca ORSS Sp. z o.o., podjął Uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego ORSS Sp. z o.o.

z kwoty 6.000,00 zł o kwotę 50,00 zł, tj. do kwoty 6.050,00 zł, poprzez emisję 1 (jednego) nowego udziału o wartości nominalnej 50,00 zł. Udział ten objęty został przez HAWĘ S.A. za całkowitą kwotę 100.000,00 zł w postaci wkładu pieniężnego. Nadwyżka w wysokości 99.950,00 zł, powstała w wyniku objęcia udziału po cenie wyższej niż wartość nominalna, przekazana została na kapitał zapasowy. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania podwyższenie kapitału nie zostało zarejestrowane przez sąd.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego w dniu 4 października 2013 roku Zarząd HAWĘ S.A., jedyne go udziałowca ORSS Sp. z o.o., podjął Uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego ORSS Sp. z o.o. z kwoty 6.050,00 zł o kwotę 93.950,00 zł, tj. do kwoty 100.000,00 zł, poprzez emisję 1.879 nowych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy. Udziały te objęte zostały przez HAWĘ S.A. za całkowitą kwotę 200.000,00 zł w postaci wkładu pieniężnego. Nadwyżka w wysokości 106.050,00 zł, powstała w wyniku objęcia udziałów po cenie wyższej niż wartość nominalna, przekazana została na kapitał zapasowy. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania podwyższenie kapitału nie zostało zarejestrowane przez sąd.

### **Podpisanie umów dotyczących Projektu Sieci Szerokopasmowej Polski Wschodniej w Województwie Warmińsko-Mazurskim**

W dniu 11 lutego 2013 roku ORSS Sp. z o.o., HAWĘ S.A., Alcatel-Lucent Polska Sp. z o.o. oraz TP Teltech Sp. z o.o. podpisały umowę o finansowaniu i koordynacji podwykonawstwa, określającą zasady współpracy pomiędzy spółkami w zakresie występowania i realizacji Projektu Sieci Szerokopasmowa Polska Wschodniej w Województwie Warmińsko-Mazurskim, poprzez otwartą platformę inwestycyjną, której liderem jest ORSS Sp. z o.o., jako spółka celowa w 100% zależna od HAWĘ S.A.

Ponadto w tym samym dniu ORSS Sp. z o.o. podpisała warunkowe umowy podwykonawcze z HAWĘ S.A., Alcatel-Lucent Polska Sp. z o.o. oraz TP Teltech Sp. z o.o., których przedmiotem jest wykonanie projektu i budowy pasywnej (dotyczy HAWĘ S.A. i TP Teltech Sp. z o.o.) oraz aktywnej (dotyczy Alcatel-Lucent Polska Sp. z o.o.) infrastruktury telekomunikacyjnej, w przypadku zawarcia przez ORSS Sp. z o.o. umowy z Województwem Warmińsko-Mazurskim. Warunek ten spełnił się w dniu 19 kwietnia 2013 roku.

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

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

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

### **Podpisanie umów dotyczących Projektu Sieci Szerokopasmowej Polski Wschodniej w Województwie Podkarpackim**

W dniu 4 lipca 2013 roku ORSS Sp. z o.o., HAWĘ S.A., Alcatel-Lucent Polska Sp. z o.o. oraz TP Teltech Sp. z o.o. podpisały umowę o finansowaniu i koordynacji podwykonawstwa, określającą zasady współpracy pomiędzy spółkami w zakresie występowania i realizacji Projektu Sieci Szerokopasmowej Polski Wschodniej



w Województwie Podkarpackim, poprzez otwartą platformę inwestycyjną, której liderem jest ORSS Sp. z o.o., jako spółka celowa w 100% zależna od HAWA S.A.

Ponadto w tym samym dniu ORSS Sp. z o.o. podpisała warunkowe umowy podwykonawcze z HAWA S.A., Alcatel-Lucent Polska Sp. z o.o. oraz TP Teltech Sp. z o.o., których przedmiotem jest wykonanie projektu i budowy pasywnej (dotyczy HAWA S.A. i TP Teltech Sp. z o.o.) oraz aktywnej (dotyczy Alcatel-Lucent Polska Sp. z o.o.) infrastruktury telekomunikacyjnej, w przypadku zawarcia przez ORSS Sp. z o.o. umowy z Województwem Podkarpackim. Warunek ten spełnił się w dniu 26 września 2013 roku.

W dniu 26 września 2013 roku ORSS Sp. z o.o. zawarła z Województwem Podkarpackim umowę o partnerstwie publiczno-prywatnym, której przedmiotem jest przedsięwzięcie polegające na realizacji, utrzymaniu i zarządzaniu siecią szerokopasmowego Internetu realizowanego w ramach Projektu Sieci Szerokopasmowej Polski Wschodniej w Województwie Podkarpackim.

Projekt zakłada zaprojektowanie, budowę, utrzymanie oraz zaoferowanie usług z wykorzystaniem infrastruktury teleinformatycznej na terenie Województwa Podkarpackiego, tworzącej ponadregionalną sieć szerokopasmowego dostępu do Internetu, o długości 2.006 km. Wartość Projektu wynosi 311 mln zł.

Projekt jest współfinansowany przez Unię Europejską ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego oraz budżetu państwa w ramach Programu Operacyjnego Rozwój Polski Wschodniej 2007-2013 – Sieć Szerokopasmowa Polski Wschodniej – województwo podkarpackie. Warunki Projektu zakładają zaprojektowanie i wybudowanie na terenie Województwa Podkarpackiego pasywnej sieci szerokopasmowej, węzłów szkieletowych i dystrybucyjnych, wraz z infrastrukturą towarzyszącą, zapewniającej mieszkańcom, podmiotom publicznym oraz gospodarczym możliwość korzystania z usług teleinformatycznych oraz z multimedialnych zasobów informacji i usług świadczonych elektronicznie. Po wybudowaniu sieci projekt zakłada konieczność utrzymania oraz zarządzania siecią szerokopasmową, jak również umożliwi generowanie przychodów telekomunikacyjnych na terenie Województwa Podkarpackiego. Szczegółowe warunki Projektu przewidują wybudowanie na terenie Województwa Podkarpackiego 2.006 km szkieletowej i dystrybucyjnej sieci światłowodowej, a także 189 węzłów dystrybucyjnych oraz 14 węzłów szkieletowych. Realizacja całości sieci powinna zostać zakończona w terminie do dnia 31 sierpnia 2015 roku.

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

#### **Nabycie udziałów OMSS Sp. z o.o., brak spełnienia warunku zawieszającego wykonywanie umów dotyczących Projektu Szerokopasmowej Sieci Polski Wschodniej w Województwie Mazowieckim – Internet dla Mazowsza**

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

Nabycie udziałów OMSS Sp. z o.o. związane było z uczestnictwem Spółki w Projekcie Szerokopasmowej Sieci Polski Wschodniej w Województwie Mazowieckim – Internet dla Mazowsza, poprzez utworzenie otwartej platformy inwestycyjnej, której liderem była OMSS Sp. z o.o. Wprowadzenie modelu biznesowego przewidującego występowanie OMSS Sp. z o.o. jako wykonawcy oraz współpracę HAWA S.A., Alcatel-Lucent

Polska Sp. z o.o. oraz TP Teltech Sp. z o.o. występujących w charakterze podwykonawców miało na celu uzyskanie możliwie największej elastyczności oraz efektywności finansowej umożliwiającej realizację Projektu.

W tym celu wspomniane spółki podpisały w dniu 19 czerwca 2013 roku umowę o finansowaniu i koordynacji podwykonawstwa, określającą zasady współpracy pomiędzy spółkami w zakresie występowania i realizacji Projektu. Ponadto w tym samym dniu OMSS Sp. z o.o. podpisała warunkowe umowy podwykonawcze z HAWE S.A., Alcatel-Lucent Polska Sp. z o.o. oraz TP Teltech Sp. z o.o., których przedmiotem było wykonanie projektu i budowy pasywnej (dotyczy HAWE S.A. i TP Teltech Sp. z o.o.) oraz aktywnej (dotyczy Alcatel-Lucent Polska Sp. z o.o.) infrastruktury telekomunikacyjnej, w przypadku zawarcia przez OMSS Sp. z o.o. umowy z Województwem Mazowieckim. Warunek zawieszający wykonywanie umów nie został spełniony z uwagi na wybranie innej oferty jako najkorzystniejszej dla realizacji Projektu.

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

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

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

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

W dniu 26 marca 2013 roku HAWE Budownictwo Sp. z o.o. zawarła z Miastem Zabrze – Miejski Zarząd Dróg i Infrastruktury Informatycznej umowę na budowę Zabrzeńskiej Szerokopasmowej Sieci Światłowodowej – Etap II i III wraz z punktem hot-spot o wartości 15 mln zł. Projekt zakłada zaprojektowanie i budowę pasywnej sieci szerokopasmowej na terenie Miasta Zabrze o długości ok. 72 km wraz z adaptacją budowlaną pomieszczeń oraz instalacją i montażem urządzeń aktywnych w 150 lokalizacjach. Zakończenie wykonywania umowy planowane jest na połowę 2014 roku.

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

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

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

#### **Emisja obligacji, spłata kredytu odnawialnego zaciągniętego w Alior Bank S.A., konwersja zobowiązań krótkoterminowych na długoterminowe**

W dniu 16 maja 2013 roku HAWE S.A. wyemitowała 2.000 kuponowych zabezpieczonych obligacji na okaziciela serii J\_01 o wartości nominalnej i emisyjnej 1.000,00 zł każda, tj. na łączną kwotę 2.000 tys. zł. Wykup obligacji nastąpi w dniu 16 maja 2014 roku. Obligacje oprocentowane są według zmiennej stawki WIBOR6M powiększonej o marżę. Płatność odsetek nastąpi kwartalnie. Z pozyskanych środków, na podstawie umowy z dnia 17 maja 2013 roku HAWE S.A. udzieliła 300 tys. zł pożyczki

spółce HAWE Telekom Sp. z o.o., a na podstawie umowy z dnia 20 maja 2013 roku 500 tys. zł pożyczki spółce HAWE Budownictwo Sp. z o.o. Pozostałe środki przeznaczone zostały na finansowanie kapitału obrotowego Spółki.

W dniu 29 maja 2013 roku HAWE S.A. wyemitowała 8.000 kuponowych zabezpieczonych obligacji na okaziciela serii J\_02 o wartości nominalnej i emisyjnej 1.000,00 zł każda, tj. na łączną kwotę 8.000 tys. zł. Wykup obligacji nastąpi w dniu 29 maja 2015 roku. Obligacje oprocentowane są według zmiennej stawki WIBOR6M powiększonej o marżę. Płatność odsetek nastąpi kwartalnie. Z pozyskanych środków, na podstawie umowy z dnia 17 maja 2013 roku HAWE S.A. udzieliła 5.700 tys. zł pożyczki spółce HAWE Telekom Sp. z o.o. (z czego 5.000 tys. zł HAWE Telekom Sp. z o.o. przeznaczyła na częściową spłatę kredytu odnawialnego zaciągniętego w Alior Bank S.A.), a na podstawie umowy z dnia 20 maja 2013 roku 1.000 tys. zł pożyczki spółce HAWE Budownictwo Sp. z o.o. Pozostałe środki przeznaczone zostały na finansowanie kapitału obrotowego Spółki.

W dniu 4 czerwca 2013 roku spółka HAWE Telekom Sp. z o.o. zawarła aneks do umowy kredytu odnawialnego zaciągniętego w Alior Bank S.A. z dnia 23 sierpnia 2011 roku. W związku z częściową spłatą kredytu dokonaną przez HAWE Telekom Sp. z o.o. w wysokości 5.000 tys. zł, kwota kredytu uległa obniżeniu z 25.000 tys. zł do 20.000 tys. zł, a termin spłaty kredytu został ustalony na dzień 4 sierpnia 2013 roku.

W dniu 12 lipca 2013 roku HAWE S.A. wyemitowała 20.800 kuponowych zabezpieczonych obligacji na okaziciela serii J\_03 o wartości nominalnej i emisyjnej 1.000,00 zł każda, tj. na łączną kwotę 20.800 tys. zł. Wykup obligacji nastąpi w dniu 12 lipca 2015 roku. Obligacje oprocentowane są według zmiennej stawki WIBOR3M powiększonej o marżę. Płatność odsetek nastąpi kwartalnie. Z pozyskanych środków, na podstawie umowy z dnia 24 lipca 2013 roku HAWE S.A. udzieliła 19.650 tys. zł pożyczki spółce HAWE Telekom Sp. z o.o. (środki te HAWE Telekom Sp. z o.o. przeznaczyła na końcową spłatę kredytu odnawialnego zaciągniętego w Alior Bank S.A.), a na podstawie umowy z dnia 20 maja 2013 roku 600 tys. zł pożyczki spółce HAWE Budownictwo Sp. z o.o. Pozostałe środki przeznaczone zostały na finansowanie kapitału obrotowego Spółki.

W dniu 25 lipca 2013 roku spółka HAWE Telekom Sp. z o.o. przedterminowo w całości spłaciła zadłużenie wynikające z umowy kredytu odnawialnego zaciągniętego w Alior Bank S.A. z dnia 23 sierpnia 2011 roku.

W dniu 13 września 2013 roku HAWE Telekom Sp. z o.o. wyemitowała 8.765 kuponowych zabezpieczonych obligacji na okaziciela serii C\_01 o wartości nominalnej i emisyjnej 1.000,00 zł każda, tj. na łączną kwotę 8.765 tys. zł. Wykup obligacji nastąpi w dniu 13 września 2015 roku. Obligacje oprocentowane są według zmiennej stawki WIBOR3M powiększonej o marżę. Płatność odsetek nastąpi kwartalnie. Pozyskane środki przeznaczone zostały na finansowanie kapitału obrotowego HAWE Telekom Sp. z o.o.

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

Zabezpieczeniami obligacji wyemitowanych przez HAWE Telekom Sp. z o.o. są zastawy rejestrowe na infrastrukturze teletechnicznej należącej do spółki HAWE Telekom Sp. z o.o., hipoteki na nieruchomościach należących do spółki HAWE Telekom Sp. z o.o. oraz oświadczenie spółki HAWE Telekom Sp. z o.o. o poddaniu się egzekucji.

Zabezpieczeniami obligacji wyemitowanych przez HAWĘ S.A. są zastawy rejestrowe na infrastrukturze teletechnicznej należącej do spółki HAWĘ Telekom Sp. z o.o. oraz poręczenia przez spółkę HAWĘ Telekom Sp. z o.o. wraz z oświadczeniami o poddaniu się egzekucji. Zabezpieczenia te ustanowione zostały na podstawie umów pomiędzy HAWĘ S.A. a HAWĘ Telekom Sp. z o.o., które szczegółowo opisano w pkt. 11 niniejszego sprawozdania.

#### **Pozytywna ocena współpracy z HAWĘ Telekom Sp. z o.o. wydana przez Agencję Rozwoju Przemysłu S.A.**

W dniu 7 czerwca 2013 roku Agencja Rozwoju Przemysłu S.A. skierowała do spółki zależnej HAWĘ Telekom Sp. z o.o. pismo informujące, iż Departament Pożyczek i Poręczeń Agencji Rozwoju Przemysłu S.A. pozytywnie ocenia współpracę z HAWĘ Telekom Sp. z o.o., wynikającą z umowy pożyczki zawartej w dniu 30 grudnia 2010 roku, w szczególności terminowe wywiązywanie się ze zobowiązań określonych w umowie pożyczki. W związku z powyższym współpraca Agencji Rozwoju Przemysłu S.A. i HAWĘ Telekom Sp. z o.o. będzie kontynuowana na dotychczasowych warunkach określonych w umowie pożyczki.

Wskutek otrzymania tej oceny, zobowiązania Grupy Kapitałowej HAWĘ, wynikające z tej umowy pożyczki, wykazane zostały w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej HAWĘ za I półrocze 2013 roku oraz w niniejszym sprawozdaniu ponownie w zobowiązaniach długoterminowych, a nie krótkoterminowych, jak to miało miejsce w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej HAWĘ za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku oraz w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej HAWĘ za I kwartał 2013 roku.

Szczegółowy opis umowy pożyczki zawarto w nocie 29.2.3 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej HAWĘ za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku.

#### **Podpisanie przez HAWĘ S.A. umowy o współpracy ze spółką Exatel S.A.**

W dniu 21 maja 2013 roku HAWĘ S.A. zawarła ze spółką Exatel S.A. umowę o współpracy związanej z projektami realizowanymi na rynku administracji publicznej ze szczególnym uwzględnieniem wykorzystania dofinansowania ze środków unijnych mających na celu rozwój infrastruktury teleinformatycznej na terenie Polski. Współpraca Spółki z Exatel S.A. obejmować będzie w szczególności: rozwój współpracy międzyoperatorskiej, wzajemne uzupełnianie infrastruktury, wdrożenie efektywnych form udostępniania i użytkowania sieci w różnych modelach, skoordynowane wykorzystanie potencjału i doświadczeń przy projektowaniu, budowie, modernizacji oraz utrzymaniu infrastruktury oraz dostarczanie i udostępnianie istniejącej infrastruktury teleinformatycznej.

#### **Współpraca HAWĘ S.A. ze spółką HUAWEI Polska Sp. z o.o.**

W dniu 12 kwietnia 2013 roku HAWĘ S.A. podpisała ze spółką HUAWEI Polska Sp. z o.o. list intencyjny dotyczący współpracy przy realizacji projektu polegającego na budowie ogólnopolskiej sieci światłowodowej, w tym sieci dostępowej (tzw. „ostatniej mili”) w technologii FTTH (*Fiber-to-the-Home*).

W dniu 22 maja 2013 roku Zarząd HAWĘ S.A. podjął decyzję potwierdzającą rozpoczęcie kolejnego etapu współpracy Spółki z HUAWEI Polska Sp. z o.o.

Uszczegółowienie warunków wzajemnej współpracy dotyczącej realizacji projektu FTTH będzie dotyczyć w szczególności warunków dostawy warstwy aktywnej przez HUAWEI Polska Sp. z o.o. oraz warunków wspólnego finansowania realizacji projektu FTTH.

#### **Współpraca HAWĘ S.A. ze spółką Alcatel-Lucent Polska Sp. z o.o.**

W dniu 11 czerwca 2013 roku HAWĘ S.A. podpisała ze spółką Alcatel-Lucent Polska Sp. z o.o. umowę o współpracy przy realizacji projektu polegającego na budowie ogólnopolskiej sieci światłowodowej, w tym sieci dostępowej (tzw. „ostatniej mili”) w technologii FTTH (*Fiber-to-the-Home*).

Przedmiotem umowy jest określenie szczegółowych warunków współpracy związanej z realizacją projektu FTTH, a w szczególności warunków dostawy warstwy aktywnej przez Alcatel-Lucent Polska Sp. z o.o. oraz warunków pozyskania finansowania realizacji projektu FTTH.

### **Ogłoszenie Strategii Grupy Kapitałowej HAWE na lata 2013-2017**

W dniu 11 czerwca 2013 roku Zarząd HAWE S.A. przyjął i zaprezentował podczas konferencji prasowej Strategię Grupy Kapitałowej HAWE na lata 2013-2017.

Grupa Kapitałowa HAWE, realizując plany w obszarze rozwoju sieci dostępowej nowej generacji, chce się zamienić z operatora sieci szkieletowej w największego otwartego operatora infrastruktury światłowodowej w Polsce, wspierając rozwój gospodarki lokalnej, zarówno w terenach o wysokim popycie, jak i na terenach zagrożonych wykluczeniem cyfrowym. Poprzez stabilizację i rozwój obecnego biznesu stworzone zostaną silne fundamenty do ekspansji na rynku budowy i usług operatorskich sieci szerokopasmowych, zwłaszcza regionalnych sieci dystrybucyjnych oraz sieci FTTH (*Fiber-to-the-Home*). Kluczowym dla dalszego rozwoju działalności telekomunikacyjnej Grupy Kapitałowej HAWE będzie rozwój geograficzny, zagęszczenie sieci punktów dostępu dla innych operatorów poprzez pozyskanie brakujących relacji, wykorzystanie powstających sieci regionalnych i wymianę włókien. Wykorzystane zostaną kompetencje i potencjał HAWE Budownictwo Sp. z o.o. do rozwoju własnych sieci dostępowych oraz sieci budowanych ze środków unijnych. Wygrane przetargi na projektowanie, budowę i użytkowanie regionalnych sieci szerokopasmowych oraz plany uczestnictwa w kolejnych przetargach pozwolą Grupie Kapitałowej HAWE uzyskać pozycję lidera na regionalnych rynkach sieci i usług szerokopasmowych. Sieci FTTH rozwijane będą w dwóch modelach: partnerskim, opartym o średnio- i długoterminowe kontrakty na dedykowane usługi operatorskie, oraz otwartym, z wykorzystaniem środków unijnych oraz środków pozyskanych od partnerów technologicznych.

Szczegóły Strategii zamieszczono w załączniku do raportu bieżącego RB-39/2013 z dnia 11 czerwca 2013 roku, dostępnym na stronie internetowej Spółki [www.hawesa.pl](http://www.hawesa.pl).

### **Umowa inwestycyjna zawarta pomiędzy HAWE S.A. a spółką Mediatel S.A. i spółką Magna Polonia S.A., objęcie akcji Mediatel S.A., ogłoszenie wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Mediatel S.A.**

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

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

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

W tym samym dniu HAWE S.A. objęła 21.669.363 akcje serii L Mediatel S.A. wykonując prawo wynikające z warrantów subskrypcyjnych, po cenie emisyjnej 0,50 zł za jedną akcję, czyli za łączną wartość 10.834.681,50 zł, uprawniające do 21.669.363 głosów na walnym zgromadzeniu i reprezentujące 65,97% kapitału zakładowego. Zapłata za akcje została dokonana poprzez potrącenie przysługującej HAWE S.A. wobec Mediatel S.A. wierzytelności w wysokości 9.364.681,50 zł oraz w drodze wkładu pieniężnego w wysokości 1.470.000,00 zł, co szczegółowo opisano w pkt. 11 niniejszego sprawozdania.

Objęcie akcji Mediatel S.A. związane jest z realizacją przez Spółkę Projektu FTTH, który szczegółowo opisano w pkt. 4 niniejszego sprawozdania powyżej.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego w dniu 28 października 2013 roku HAWA S.A. wezwała do zapisywania się na sprzedaż 10.236 akcji Mediatel S.A., uprawniających do 10.236 głosów na walnym zgromadzeniu i reprezentujących 0,03% kapitału zakładowego, po objęciu których HAWA S.A. będzie posiadała 21.679.599 akcji Mediatel S.A., uprawniających do 21.679.599 głosów na walnym zgromadzeniu i reprezentujących 66,00% kapitału zakładowego.

### **Zawarcie umowy na realizację projektu FTTH na Ursynowie**

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego w dniu 15 października 2013 roku HAWA S.A. zawarła z Urzędem Dzielnicy Ursynów Miasta Stołecznego Warszawy umowę o współpracy, mającej na celu rozwój infrastruktury teleinformatycznej na terenie Dzielnicy Ursynów Miasta Stołecznego Warszawy. Umowa obejmuje budowę i optymalizację wykorzystania sieci dostępowych w technologii FTTH (*Fiber-to-the-Home*) oraz współpracę przy wdrażaniu projektów wykorzystujących powstałą sieć światłowodową.

W ramach realizacji umowy Spółka planuje uruchomienie pilotażowego projektu sieci dostępowej FTTH, stanowiące element realizacji strategii Grupy Kapitałowej HAWA ogłoszonej w dniu 11 czerwca 2013 roku, w zakresie budowy otwartej sieci dostępowej FTTH, w ramach której Spółka do roku 2017 ma wybudować 1.200.000 linii.

### **Podjęcie przez Walne Zgromadzenie HAWA S.A. uchwały o emisji warrantów subskrypcyjnych**

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

Emisja zostanie przeprowadzona poza ofertą publiczną. Prawo objęcia warrantów przysługiwać będzie osobom o kluczowym znaczeniu dla HAWA S.A. i spółek z jej Grupy Kapitałowej, wskazanym przez Radę Nadzorczą, na warunkach określonych w uchwalonym zgodnie z postanowieniami tej uchwały Regulaminie Przydzielania Warrantów Subskrypcyjnych, w uchwałach Rady Nadzorczej HAWA S.A. podejmowanych na podstawie i w celu wykonywania postanowień tego Regulaminu. Prawo poboru warrantów przez dotychczasowych Akcjonariuszy zostało w całości wyłączone, co jest ekonomicznie uzasadnione i leży w najlepszym interesie HAWA S.A., jak również różnych grup Akcjonariuszy.

Cena emisyjna jednej akcji obejmowanej w wyniku realizacji uprawnień z warrantu będzie równa 3,00 zł. Akcje obejmowane będą w zamian za wkłady pieniężne. Objęcie akcji z warrantu będzie mogło nastąpić w terminie do 2 lat od daty emisji warrantów. Akcje wprowadzone zostaną do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Celem emisji warrantów jest objęcie akcji przez kluczowych pracowników, menedżerów, współpracowników oraz osoby pełniące funkcje w organach Spółki lub spółek z jej Grupy Kapitałowej, a więc pozyskanie kapitału bezpośrednio od osób żywnie zainteresowanych interesami, rozwojem i dobrem Spółki, a objęcie akcji za wkłady pieniężne pozwoli na skuteczne dokapitalizowanie Spółki i rozszerzenie jej możliwości dokonywania dalszych inwestycji i realizacji założonych programów rozwoju.

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

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

W okresie trzech kwartałów 2013 roku podstawowe segmenty branżowe, w których Grupa Kapitałowa HAWE prowadziła działalność to:

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

Grupa Kapitałowa HAWE prowadzi ewidencję księgową według obowiązującego w Grupie Kapitałowej HAWE schematu organizacyjnego, co pozwala na przypisanie przychodów, kosztów oraz składników aktywów i zobowiązań do poszczególnych segmentów jej działalności.

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

	Usługi telekomunikacyjne na infrastrukturze teletechnicznej	Budownictwo i projektowanie oraz serwis sieci obcych	Zarządzanie Grupą Kapitałową	Eliminacje	Działalność ogółem
<b>Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2013 r.</b>					
Przychody ze sprzedaży, w tym:	102 375	30 478	6 496	-18 562	<b>120 787</b>
- zewnętrzne	91 556	27 393	1 838		<b>120 787</b>
- wewnętrzne	10 819	3 085	4 658	-18 562	<b>0</b>
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	57 421	2 769	69		<b>60 259</b>
Amortyzacja	11 036	607	245	-167	<b>11 722</b>
Zysk (strata) netto	47 747	27	-5 699		<b>42 076</b>
<b>Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2012 r.</b>					
Przychody ze sprzedaży, w tym:	62 662	29 298	5 937	-25 666	<b>72 231</b>
- zewnętrzne	55 742	13 912	2 576		<b>72 231</b>
- wewnętrzne	6 920	15 386	3 360	-25 666	<b>0</b>
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	34 662	-2 397	937		<b>33 202</b>
Amortyzacja	5 596	835	236	-42	<b>6 625</b>
Zysk (strata) netto	24 146	-5 208	-3 611		<b>15 327</b>
<b>Stan na 30.09.2013 r.</b>					
Aktywa	545 353	11 513	40 021		<b>596 888</b>
Zobowiązania	198 420	12 670	34 913		<b>246 003</b>
<b>Stan na 31.12.2012 r.</b>					
Aktywa	496 708	14 095	31 167		<b>541 970</b>
Zobowiązania	221 256	15 285	1 235		<b>237 777</b>

Poniższe zestawienie obejmuje strukturę rzeczową przychodów ze sprzedaży wykazanych w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2013 r.	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2012 r.
<b>Przychody ze sprzedaży produktów i usług, w tym:</b>	<b>114 758</b>	<b>71 287</b>
- leasing finansowy włókien	66 025	43 353
- sprzedaż infrastruktury teletechnicznej	14 734	1 858
- dzierżawa włókien	824	471
- dzierżawa pasma – transmisja danych	4 335	5 316
- usługi dostępu do Internetu	2 068	1 889
- usługi serwisu włókien	1 391	1 139
- dzierżawa kolokacji	1 991	1 640
- usługi budowlane	9 759	1 762
- usługi projektowe	1 362	1 551
- usługi serwisowo-montażowe sieci obcych	9 457	9 161
- usługi najmu powierzchni biurowej i związane z najmem	1 808	2 563
- usługi pozostałe	1 005	585
<b>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>6 029</b>	<b>944</b>
- ze sprzedaży towarów	0	0
- ze sprzedaży materiałów	6 029	944
<b>RAZEM</b>	<b>120 787</b>	<b>72 231</b>

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

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

## 7. UWAGI DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI W PREZENTOWANYM OKRESIE

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

Innym znaczącym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej HAWE jest budownictwo, w tym teletechniczne, w związku z tym występuje zjawisko sezonowości oraz cykliczności spowodowane poniższymi czynnikami:

- Rynek telekomunikacji w Polsce tworzy stosunkowo niewielu inwestorów, u których budżety na inwestycje ustalane są zwykle w I kwartale roku. W związku z tym przetargi na prace zarówno budowlane, jak i projektowe ogłaszane są w większości w II kwartale roku.
- Grupa Kapitałowa HAWE buduje kanalizacje teletechniczne i elektroenergetyczne. Zmarznięta ziemia ogranicza, a często całkowicie uniemożliwia, prowadzenie prac. Rozmrożenie głębokich partii ziemi po okresach bardzo niskich temperatur jest procesem długotrwałym, co może znacząco wpływać na obniżenie tempa prac nawet pomimo występującego ocieplenia powietrza.



- Kable światłowodowe nie mogą być wdmuchiwane (instalowane w rurociągach teletechnicznych), jeżeli temperatura powietrza jest niższa niż 5 stopni Celsjusza.
- Prawo budowlane i drogowe stawia wiele ograniczeń związanych z warunkami atmosferycznymi, szczególnie z tymi, które występują w zimie (np. nie można prowadzić prac budowlanych, gdy temperatura powietrza jest niższa niż 4 stopnie Celsjusza).
- W okresie letnim bardzo ograniczona jest możliwość przekopywania pól (ze względu na trwający okres wegetacyjny pól rolnych). Za ewentualny przekop Grupa Kapitałowa HAWE musi płacić rolnikom odszkodowania.

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

W okresie trzech kwartałów 2013 roku HAWE S.A. wyemitowała trzy serie obligacji: serię J\_01 (o łącznym nominale równym 2.000 tys. zł), serię J\_02 (o łącznym nominale równym 8.000 tys. zł) oraz serię J\_03 (o łącznym nominale równym 20.800 tys. zł), a HAWE Telekom Sp. z o.o. wyemitowała jedną serię obligacji: serię C\_01 (o łącznym nominale równym 8.765 tys. zł), co szczegółowo opisano w pkt. 4 niniejszego sprawozdania.

Zestawienie wyemitowanych obligacji według stanu na dzień 30 września 2013 roku przedstawia poniższa tabela.

Zestawienie obligacji wyemitowanych przez HAWE S.A. w okresie trzech kwartałów 2013 roku według stanu na dzień 30 września 2013 roku (w PLN)

Seria	Data emisji	Data wykupu	Płatność odsetek	Oprocentowanie w skali roku	Nominał wyemitowany	Nominał pozostały do wykupu na 2013-09-30	Odsetki pozostałe do spłaty na 2013-09-30	Łącznie do spłaty na 2013-09-30
J_01	2013-05-16	2014-05-16	płatne kwartalnie	WIBOR6M + marża	2 000 000,00	2 000 000,00	21 476,71	2 021 476,71
J_02	2013-05-29	2015-05-29	płatne kwartalnie	WIBOR6M + marża	8 000 000,00	8 000 000,00	61 159,45	8 061 159,45
J_03	2013-07-12	2015-07-12	płatne kwartalnie	WIBOR3M + marża	20 800 000,00	20 800 000,00	397 080,55	21 197 080,55
<b>RAZEM, w tym:</b>						<b>30 800 000,00</b>	<b>479 716,71</b>	<b>31 279 716,71</b>
długoterminowe						28 800 000,00	0,00	28 800 000,00
krótkoterminowe						2 000 000,00	479 716,71	2 479 716,71

Zestawienie obligacji wyemitowanych przez HAWE Telekom Sp. z o.o. w okresie trzech kwartałów 2013 roku według stanu na dzień 30 września 2013 roku (w PLN)

Seria	Data emisji	Data wykupu	Płatność odsetek	Oprocentowanie w skali roku	Nominał wyemitowany	Nominał pozostały do wykupu na 2013-09-30	Odsetki pozostałe do spłaty na 2013-09-30	Łącznie do spłaty na 2013-09-30
C_01	2013-09-13	2015-09-13	płatne kwartalnie	WIBOR3M + marża	8 765 000,00	8 765 000,00	31 352,28	8 796 352,28
<b>RAZEM, w tym:</b>						<b>8 765 000,00</b>	<b>31 352,28</b>	<b>8 796 352,28</b>
długoterminowe						8 765 000,00	0,00	8 765 000,00
krótkoterminowe						0,00	31 352,28	31 352,28

Ponadto w okresie trzech kwartałów 2013 roku w ramach Grupy Kapitałowej HAWE nastąpiła emisja i nabycie udziałów ORSS Sp. z o.o., nabycie udziałów OMSS Sp. z o.o., emisja i objęcie warrantów subskrypcyjnych oraz akcji Mediatel S.A., wykup akcji własnych HAWE S.A., co szczegółowo opisano w pkt. 1 niniejszego sprawozdania.

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

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

#### **10. ZMIANY W ZOBOWIĄZANIACH WARUNKOWYCH LUB AKTYWACH WARUNKOWYCH OD KOŃCA OSTATNIEGO ROCZNEGO OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO**

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

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

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

Wyszczególnienie	30.09.2013			31.12.2012		
	Kwota zobowiązania	Kwota zabezpieczenia	Rodzaj zabezpieczenia	Kwota zobowiązania	Kwota zabezpieczenia	Rodzaj zabezpieczenia
Pożyczka w Agencji Rozwoju Przemysłu S.A. zaciągnięta przez spółkę zależną HAWE Telekom Sp. z o.o.	100 000	150 000	rzeczowy majątek trwały, weksel in blanco, poręczenie spłaty przez HAWE S.A. i HAWE Budownictwo Sp. z o.o., oświadczenie o poddaniu się egzekucji	100 000	150 000	rzeczowy majątek trwały, weksel in blanco, poręczenie spłaty przez HAWE S.A. i HAWE Budownictwo Sp. z o.o., oświadczenie o poddaniu się egzekucji
Kredyt w Banku DnB NORD Polska S.A. zaciągnięty przez spółkę zależną HAWE Telekom Sp. z o.o.	27 771	66 000	należności, rzeczowy majątek trwały, zastaw rejestrowy oraz zastaw finansowy z pierwszeństwem zaspokojenia na rachunkach HAWE Telekom Sp. z o.o., poręczenie spłaty przez HAWE S.A., oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunku	34 389	66 000	należności, rzeczowy majątek trwały, zastaw rejestrowy oraz zastaw finansowy z pierwszeństwem zaspokojenia na rachunkach HAWE Telekom Sp. z o.o., poręczenie spłaty przez HAWE S.A., oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunku
Kredyt odnawialny w Alior Bank S.A. zaciągnięty przez spółkę zależną HAWE Telekom Sp. z o.o. (kredyt powstał w wyniku skonsolidowania dwóch umów kredytu odnawialnego w dniu 5 czerwca 2012 roku, wcześniej zabezpieczenie dotyczyło tych dwóch kredytów odnawialnych; kredyt został spłacony w dniu 25 lipca 2013 roku), gwarancje udzielone przez Alior Bank S.A. spółce HAWE S.A.	0	50 000	należności, rzeczowy majątek trwały, poręczenie spłaty przez HAWE S.A. i HAWE Budownictwo Sp. z o.o., oświadczenia o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwa do rachunków	25 000	50 000	należności, rzeczowy majątek trwały, poręczenie spłaty przez HAWE S.A. i HAWE Budownictwo Sp. z o.o., oświadczenia o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwa do rachunków
Kredyt inwestycyjny w BPS S.A. zaciągnięty przez spółkę zależną HAWE Telekom Sp. z o.o.	1 142	3 099	rzeczowy majątek trwały, weksel in blanco, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunku	1 394	3 099	rzeczowy majątek trwały, weksel in blanco, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunku
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji HAWE S.A.	30 800	63 607	rzeczowy majątek trwały, poręczenie spłaty przez HAWE Telekom Sp. z o.o., oświadczenie o poddaniu się egzekucji	0	0	-
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji HAWE Telekom Sp. z o.o.	8 765	16 965	rzeczowy majątek trwały, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	0	0	-
Zobowiązania osób powiązanych kapitałowo lub osobowo z HAWE S.A. wobec Alior Bank S.A. <sup>2</sup>	0	157 968	rzeczowy majątek trwały, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	0	0	-
Zobowiązania osób powiązanych kapitałowo lub osobowo z HAWE S.A. wobec Alior Bank S.A. <sup>2</sup>	0	15 000	poręczenie spłaty przez HAWE Telekom Sp. z o.o., oświadczenie o poddaniu się egzekucji	0	15 000	poręczenie spłaty przez HAWE Telekom Sp. z o.o., oświadczenie o poddaniu się egzekucji
Zobowiązania spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec Generali T.U. S.A.	0	4 000	poręcznie spłaty weksli in blanco przez HAWE S.A.	0	4 000	poręcznie spłaty weksli in blanco przez HAWE S.A.
Zobowiązania spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec S.T.U. Ergo Hestia S.A.	0	500	poręcznie spłaty weksli in blanco przez HAWE S.A.	0	500	poręcznie spłaty weksli in blanco przez HAWE S.A.

Zobowiązania spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec PZU S.A.	0	4 000	poręcznie spłaty weksli in blanco przez HAWE S.A. i HAWE Budownictwo Sp. z o.o.	0	4 000	poręcznie spłaty weksli in blanco przez HAWE S.A. i HAWE Budownictwo Sp. z o.o.
Zobowiązania spółki zależnej HAWE Budownictwo Sp. z o.o. wobec PZU S.A.	0	1 500	poręcznie spłaty weksli in blanco przez HAWE S.A. i HAWE Telekom Sp. z o.o.	0	1 500	poręcznie spłaty weksli in blanco przez HAWE S.A. i HAWE Telekom Sp. z o.o.
Zobowiązania wynikające z limitu odnawialnego na gwarancje kontraktowe udzielonego przez Euler Hermes dla HAWE Telekom Sp. z o.o.	0	12 000	rzeczowy majątek trwały, weksle in blanco, poręczenie spłaty przez HAWE Budownictwo Sp. z o.o. i ORSS Sp. z o.o., oświadczenie o poddaniu się egzekucji	0	0	-
Zobowiązania spółki zależnej HAWE Budownictwo Sp. z o.o. wobec ONNINEN Sp. z o.o.	0	1 000	poręczenie spłaty przez HAWE S.A.	0	1 000	poręczenie spłaty przez HAWE S.A.
Zobowiązania spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec TELE-FONIKA Kable Sp. z o.o. S.K.A.	0	1 500	poręczenie spłaty przez HAWE S.A.	198	1 500	poręczenie spłaty przez HAWE S.A.
Zobowiązania spółki zależnej HAWE Budownictwo Sp. z o.o. wobec TELE-FONIKA Kable Sp. z o.o. S.K.A.	0	7 650	poręczenie spłaty przez HAWE S.A.	80	7 650	poręczenie spłaty przez HAWE S.A.
Zobowiązania spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec Warszawskiego Przedsiębiorstwa Robót Telekomunikacyjnych S.A.	182	1 000	poręczenie spłaty przez HAWE S.A.	399	1 000	poręczenie spłaty przez HAWE S.A.
Zobowiązania spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec TP TELTECH Sp. z o.o.	1 066	1 500	gwarancja dobrego wykonania umowy udzielona przez Bank DnB NORD Polska S.A., gwarancja korporacyjna udzielona przez HAWE S.A.	3 156	1 500	gwarancja dobrego wykonania umowy udzielona przez Bank DnB NORD Polska S.A., gwarancja korporacyjna udzielona przez HAWE S.A.
Zobowiązania spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec PKN ORLEN S.A.	0	0	-	19	300	gwarancja płatnicza udzielona przez Bank DnB NORD Polska S.A., gwarancja korporacyjna udzielona przez HAWE S.A.
Zobowiązania spółki zależnej HAWE Budownictwo Sp. z o.o. wobec PKN ORLEN S.A.	30	180	gwarancja płatnicza udzielona przez Bank DnB NORD Polska S.A., poręczenie HAWE Telekom Sp. z o.o.	91	180	gwarancja płatnicza udzielona przez Bank DnB NORD Polska S.A., poręczenie HAWE Telekom Sp. z o.o.
Umowy leasingu <sup>1</sup>	3 362	5 323	weksle in blanco z deklaracjami wekslowymi	3 875	5 475	weksle in blanco z deklaracjami wekslowymi
<b>Razem</b>	<b>173 119</b>	<b>562 792</b>		<b>168 601</b>	<b>312 704</b>	

<sup>1</sup> Częściowo wartość zabezpieczenia przyjęta według minimalnych opłat leasingowych

<sup>2</sup> Zobowiązania ciążą na osobach powiązanych kapitałowo lub osobowo z HAWE S.A.

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

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji sprzedaży i zakupu zawartych przez HAWE S.A. z podmiotami powiązanymi w bieżącym, poprzednim i porównywalnym okresie sprawozdawczym oraz salda należności i zobowiązań wobec podmiotów powiązanych na koniec bieżącego, poprzedniego i porównywalnego okresu sprawozdawczego.

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych, w tym z tytułu pożyczek	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
<b>30.09.2013</b>				
HAWE Telekom Sp. z o.o.	1 934	9 432	46 580	237
HAWE Budownictwo Sp. z o.o.	1 345	6	3 252	6
ORSS Sp. z o.o.	48	220	245	320
OMSS Sp. z o.o.	10	0	24	0
Mediatel S.A.	1 780	0	0	0
Elterix S.A.	0	0	1 926	0
Telepin S.A.	0	0	0	0
Velvet Telecom LLC	0	0	0	0
Sieci Cyfrowe Sp. z o.o.	0	0	0	0
<b>31.12.2012</b>				
HAWE Telekom Sp. z o.o.	2 139	133	32 817	267
HAWE Budownictwo Sp. z o.o.	1 155	0	673	0
ORSS Sp. z o.o.	0	0	0	0
OMSS Sp. z o.o.	0	0	0	0
Mediatel S.A.	0	0	0	0
Elterix S.A.	0	0	0	0
Telepin S.A.	0	0	0	0
Velvet Telecom LLC	0	0	0	0
Sieci Cyfrowe Sp. z o.o.	0	0	0	0
<b>30.09.2012</b>				
HAWE Telekom Sp. z o.o.	1 483	81	34 385	285
HAWE Budownictwo Sp. z o.o.	707	0	225	0
ORSS Sp. z o.o.	0	0	0	0
OMSS Sp. z o.o.	0	0	0	0
Mediatel S.A.	0	0	0	0
Elterix S.A.	0	0	0	0
Telepin S.A.	0	0	0	0
Velvet Telecom LLC	0	0	0	0
Sieci Cyfrowe Sp. z o.o.	0	0	0	0

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

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

Najważniejsze transakcje zawarte w okresie trzech kwartałów 2013 roku pomiędzy spółkami Grupy Kapitałowej HAWE wykazano poniżej.

**Udzielenie przez HAWE Telekom Sp. z o.o. pożyczki spółce HAWE Budownictwo Sp. z o.o., podpisanie aneksów do umowy pożyczki**

W dniu 21 stycznia 2013 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE Telekom Sp. z o.o. udzieliła 1.500 tys. zł pożyczki spółce HAWE Budownictwo Sp. z o.o. Umowa przewiduje oprocentowanie w wysokości WIBOR6M + marża. Termin spłaty pożyczki ustalono pierwotnie na dzień 30 kwietnia 2013 roku, aneksem z dnia 30 kwietnia 2013 roku przesunięto termin spłaty pożyczki na dzień 30 czerwca 2013 roku, a aneksem z dnia 30 czerwca 2013 roku przesunięto termin spłaty pożyczki na dzień 31 grudnia 2013 roku. Odsetki płatne są miesięcznie. Pożyczka przeznaczona została na działalność bieżącą.

Przychody z tytułu odsetek od pożyczki udzielonej HAWE Budownictwo Sp. z o.o. osiągnięte przez HAWE Telekom Sp. z o.o. w okresie trzech kwartałów 2013 roku wyniosły 52 tys. zł. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przychody te ulegają eliminacji.

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

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

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

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

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

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

W dniu 20 maja 2013 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliła 500 tys. zł pożyczki spółce HAWE Budownictwo Sp. z o.o. Umowa przewiduje oprocentowanie w wysokości WIBOR6M + marża. Termin spłaty pożyczki ustalono na dzień 20 sierpnia 2013 roku. Odsetki płatne są miesięcznie. W dniu 4 czerwca 2013 roku podpisano aneks do umowy pożyczki, zwiększający kwotę pożyczki do 1.500 tys. zł. W dniu 22 lipca 2013 roku podpisano aneks do umowy pożyczki, zwiększający kwotę pożyczki do 2.100 tys. zł, ustalający termin spłaty pożyczki i odsetek na dzień 31 grudnia 2013 roku. Pożyczka przeznaczona została na działalność bieżącą.

**Nabycie od Magna Polonia S.A. przez HAWE S.A. wierzytelności wobec Elterix S.A. z tytułu umów pożyczek**

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

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

- oraz wierzytelność od Elterix S.A. w kwocie 208.644,38 zł, wynikająca z umowy pożyczki zawartej między spółką Elterix S.A. a spółką Magna Polonia S.A. w dniu 24 maja 2013 roku; oprocentowanie pożyczki jest stałe, przewyższające wskaźnik WIBOR z dnia zawarcia umowy pożyczki; odsetki i pożyczka miały zostać spłacone do dnia 24 czerwca 2013 roku; na nabytą wierzytelność składa się kapitał pożyczki w wysokości 200.000,00 zł oraz odsetki wynoszące na dzień sprzedaży wierzytelności 8.644,38 zł.

Zabezpieczeniem umowy pożyczki z dnia 3 kwietnia 2012 roku są:

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

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

Przychody z tytułu odsetek od pożyczek udzielonych spółkom zależnym osiągnięte przez HAWE S.A. w okresie trzech kwartałów 2013 roku wyniosły 1.953 tys. zł. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przychody te ulegają eliminacji.

Zestawienie umów pożyczek udzielonych pomiędzy spółkami Grupy Kapitałowej HAWE według stanu na dzień 30 września 2013 roku przedstawiają poniższe tabele.



**Zestawienie umów pożyczek udzielonych HAWE Telekom Sp. z o.o. przez HAWE S.A. według stanu na dzień 30 września 2013 roku (w PLN)**

Data umowy	Data zapadalności kapitału	Data zapadalności odsetek	Oprocentowanie w skali roku	Kapitał pożyczki według umowy	Kapitał pożyczki pozostały do spłaty na 2013-09-30	Odsetki od pożyczki pozostałe do spłaty na 2013-09-30	Łącznie do spłaty na 2013-09-30
2009-04-07	2015-07-02	2015-07-02	WIBOR6M + marża	21 540 000,00	13 540 000,00	60 128,73	13 600 128,73
2009-09-09	2015-07-02	2015-07-02	WIBOR6M + marża	8 000 000,00	3 000 000,00	10 768,67	3 010 768,67
2009-12-15	2015-07-02	2015-07-02	stałe, przewyższające stawkę WIBOR z dnia umowy pożyczki	13 280 000,00	396 498,26	1 879 452,29	2 275 950,55
2011-01-26	2015-07-02	2015-07-02	WIBOR6M + marża	3 510 000,00	3 510 000,00	1 154 628,44	4 664 628,44
2011-02-16	2015-07-02	2015-07-02	WIBOR6M + marża	3 500 000,00	1 500 000,00	485 316,99	1 985 361,99
2012-12-31	2015-07-02	2015-07-02	WIBOR6M + marża	4 000 000,00	4 000 000,00	138 220,27	4 138 220,27
2013-05-17	2015-07-02	2015-07-02	WIBOR6M + marża	6 000 000,00	6 000 000,00	230 574,71	6 230 574,71
2013-07-24	2015-07-02	płatne kwartalnie	WIBOR3M + marża	19 650 000,00	10 285 318,40	389 292,38	10 674 610,78
<b>RAZEM, w tym:</b>					<b>42 231 816,66</b>	<b>4 348 382,48</b>	<b>46 580 199,14</b>
długoterminowe					42 231 816,66	3 959 090,10	46 190 906,76
krótkoterminowe					0,00	389 292,38	389 292,38

**Zestawienie umów pożyczek udzielonych HAWE Budownictwo Sp. z o.o. przez HAWE S.A. według stanu na dzień 30 września 2013 roku (w PLN)**

Data umowy	Data zapadalności kapitału	Data zapadalności odsetek	Oprocentowanie w skali roku	Kapitał pożyczki według umowy	Kapitał pożyczki pozostały do spłaty na 2013-09-30	Odsetki od pożyczki pozostałe do spłaty na 2013-09-30	Łącznie do spłaty na 2013-09-30
2013-05-20	2013-12-31	2013-12-31	WIBOR6M + marża	2 100 000,00	1 210 000,00	23 959,06	1 233 959,06
<b>RAZEM, w tym:</b>					<b>1 210 000,00</b>	<b>23 959,06</b>	<b>1 233 959,06</b>
długoterminowe					0,00	0,00	0,00
krótkoterminowe					1 210 000,00	23 959,06	1 233 959,06

**Zestawienie umów pożyczek udzielonych Elterix S.A. nabytych przez HAWĘ S.A. według stanu na dzień 30 września 2013 roku (w PLN)**

Data umowy	Data zapadalności kapitału	Data zapadalności odsetek	Oprocentowanie w skali roku	Kapitał pożyczki według umowy	Kapitał pożyczki pozostały do spłaty na 2013-09-30	Odsetki od pożyczki pozostałe do spłaty na 2013-09-30	Łącznie do spłaty na 2013-09-30
2012-04-03	2013-04-29	kwartalnie	stałe, przewyższające stawkę WIBOR z dnia umowy pożyczki	1 500 000,00	1 500 000,00	183 605,78	1 683 605,78
2013-05-24	2013-06-24	2013-06-24	stałe, przewyższające stawkę WIBOR z dnia umowy pożyczki	200 000,00	200 000,00	9 687,67	209 687,67
<b>RAZEM, w tym:</b>					<b>1 700 000,00</b>	<b>193 293,45</b>	<b>1 893 293,45</b>
długoterminowe					0,00	0,00	0,00
krótkoterminowe					1 700 000,00	193 293,45	1 893 293,45

**Zestawienie umów pożyczek udzielonych HAWĘ Budownictwo Sp. z o.o. przez HAWĘ Telekom Sp. z o.o. według stanu na dzień 30 września 2013 roku (w PLN)**

Data umowy	Data zapadalności kapitału	Data zapadalności odsetek	Oprocentowanie w skali roku	Kapitał pożyczki według umowy	Kapitał pożyczki pozostały do spłaty na 2013-09-30	Odsetki od pożyczki pozostałe do spłaty na 2013-09-30	Łącznie do spłaty na 2013-09-30
2013-01-21	2013-12-31	płatne miesięcznie	WIBOR6M + marża	1 500 000,00	1 500 000,00	51 883,56	1 551 883,56
<b>RAZEM, w tym:</b>					<b>1 500 000,00</b>	<b>51 883,56</b>	<b>1 551 883,56</b>
długoterminowe					0,00	0,00	0,00
krótkoterminowe					1 500 000,00	51 883,56	1 551 883,56

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

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

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

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

Tego samego dnia została zawarta kolejna umowa, na mocy której HAWĘ S.A. udzieliła 96,17041 tys. zł pożyczki spółce ORSS Sp. z o.o. Umowa przewiduje oprocentowanie w wysokości WIBOR3M + marża. Termin spłaty pożyczki i odsetek ustalono na dzień 30 października 2013 roku. Pożyczka przeznaczona została na działalność bieżącą.

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

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

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

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

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

- zobowiązanie HAWĘ S.A. wobec ORSS Sp. z o.o. wynikające z podwyższenia kapitału ORSS Sp. z o.o. przez HAWĘ S.A. z dnia 4 października 2013 roku

- z należnościami HAWĘ S.A. od ORSS Sp. z o.o. z tytułu:

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

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

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

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

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

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

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego w dniu 22 października 2013 roku HAWĘ S.A. zawarła ze spółką zależną HAWĘ Budownictwo Sp. z o.o. umowę podwykonawczą, której przedmiotem jest wykonywanie przez HAWĘ Budownictwo Sp. z o.o. projektu i budowy pasywnej infrastruktury światłowodowej w ramach Projektu Sieci Szerokopasmowej

Polski      Wschodniej      w      Województwie      Podkarpackim.      Wynagrodzenie  
HAWE Budownictwo Sp. z o.o. wyniesie 66 mln zł.

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

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

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

HAWE S.A. oraz OMSS Sp. z o.o. podpisały w dniu 19 czerwca 2013 roku umowę o finansowaniu i koordynacji podwykonawstwa, określającą zasady współpracy pomiędzy spółkami w zakresie występowania i realizacji Projektu Szerokopasmowej Sieci Polski Wschodniej w Województwie Mazowieckim – Internet dla Mazowsza, w którym liderem utworzonej otwartej platformy inwestycyjnej była OMSS Sp. z o.o. Ponadto w tym samym dniu OMSS Sp. z o.o. podpisała warunkową umowę podwykonawczą z HAWE S.A., której przedmiotem było wykonanie projektu i budowy pasywnej infrastruktury telekomunikacyjnej, w przypadku zawarcia przez OMSS Sp. z o.o. umowy z Województwem Mazowieckim. Warunek zawieszający wykonywanie umowy nie został spełniony z uwagi na wybranie innej oferty jako najkorzystniejszej dla realizacji Projektu. Szczegółowy opis Projektu zawarto w pkt. 4 niniejszego sprawozdania.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

W celu zabezpieczenia obligacji wyemitowanych przez HAWE S.A., co szczegółowo opisano w pkt. 4 niniejszego sprawozdania, HAWE S.A. podpisała ze spółką HAWE Telekom Sp. z o.o. trzy umowy: z dnia 10 maja 2013 roku, z dnia 28 maja 2013 roku oraz z dnia 15 lipca 2013 roku, których przedmiotem jest udzielenie przez HAWE Telekom Sp. z o.o. zabezpieczenia emisji obligacji HAWE S.A. w postaci poręczenia wraz z oświadczeniem o poddaniu się egzekucji, oraz ustanowienie zastawów rejestrowych na infrastrukturze teletechnicznej należącej do HAWE Telekom Sp. z o.o. Ustanowione zabezpieczenia obejmują wartość 63.607 tys. zł.

#### **Zawarcie umów pomiędzy HAWE Telekom Sp. z o.o. a Petrenams Ltd. dotyczących zakupu akcji HAWE S.A.**

W okresie trzech kwartałów 2013 roku spółka zależna HAWE Telekom Sp. z o.o. zawarła ze spółką Petrenams Ltd., znaczącym akcjonariuszem HAWE S.A., umowy dotyczące zakupu akcji HAWE S.A., które szczegółowo opisano w pkt. 1 niniejszego sprawozdania.

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

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

### **Podwyższenie kapitału zakładowego ORSS Sp. z o.o., umowy pożyczek udzielonych ORSS Sp. z o.o. przez HAWĘ S.A., porozumienia o potrąceniu wierzytelności między ORSS Sp. z o.o. a HAWĘ S.A.**

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

Tego samego dnia została zawarta kolejna umowa, na mocy której HAWĘ S.A. udzieliła 96,17041 tys. zł pożyczki spółce ORSS Sp. z o.o. Umowa przewiduje oprocentowanie w wysokości WIBOR3M + marża. Termin spłaty pożyczki i odsetek ustalono na dzień 30 października 2013 roku. Pożyczka przeznaczona została na działalność bieżącą.

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

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

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

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

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

- zobowiązanie HAWĘ S.A. wobec ORSS Sp. z o.o. wynikające z podwyższenia kapitału ORSS Sp. z o.o. przez HAWĘ S.A. z dnia 4 października 2013 roku
- z należnościami HAWĘ S.A. od ORSS Sp. z o.o. z tytułu:
  - pożyczki w wysokości 96.170,41 zł udzielonej ORSS Sp. z o.o. przez HAWĘ S.A. na podstawie umowy z dnia 2 października 2013 roku, w wysokości 96.170,41 zł wraz z odsetkami w wysokości 597,25 zł,

- odsetek od pożyczki w wysokości 100.000,00 zł udzielonej ORSS Sp. z o.o. przez HAWĘ S.A. na podstawie umowy z dnia 2 października 2013 roku, w wysokości 2.222,68 zł,
- pożyczki w wysokości 39.501,27 zł udzielonej ORSS Sp. z o.o. przez HAWĘ S.A. na podstawie umowy z dnia 4 października 2013 roku, w wysokości 39.501,27 zł,
- faktur za usługi wystawionych przez HAWĘ S.A. na ORSS Sp. z o.o., w wysokości 61.508,39 zł.

#### **Zawarcie umowy na realizację projektu FTTH na Ursynowie**

W dniu 15 października 2013 roku HAWĘ S.A. zawarła z Urzędem Dzielnicy Ursynów Miasta Stołecznego Warszawy umowę o współpracy, mającej na celu rozwój infrastruktury teleinformatycznej na terenie Dzielnicy Ursynów Miasta Stołecznego Warszawy. Umowa obejmuje budowę i optymalizację wykorzystania sieci dostępowych w technologii FTTH (*Fiber-to-the-Home*) oraz współpracę przy wdrażaniu projektów wykorzystujących powstałą sieć światłowodową.

W ramach realizacji umowy Spółka planuje uruchomienie pilotażowego projektu sieci dostępowej FTTH, stanowiące element realizacji strategii Grupy Kapitałowej HAWĘ ogłoszonej w dniu 11 czerwca 2013 roku, w zakresie budowy otwartej sieci dostępowej FTTH, w ramach której Spółka do roku 2017 ma wybudować 1.200.000 linii.

#### **Podpisanie umowy pomiędzy HAWĘ S.A. a HAWĘ Budownictwo Sp. z o.o. dotyczącej Projektu Sieci Szerokopasmowej Polski Wschodniej w Województwie Podkarpackim**

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

#### **Ogłoszenie wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Mediatel S.A.**

W dniu 28 października 2013 roku HAWĘ S.A. wezwwała do zapisywania się na sprzedaż 10.236 akcji Mediatel S.A., uprawniających do 10.236 głosów na walnym zgromadzeniu i reprezentujących 0,03% kapitału zakładowego, po objęciu których HAWĘ S.A. będzie posiadała 21.679.599 akcji Mediatel S.A., uprawniających do 21.679.599 głosów na walnym zgromadzeniu i reprezentujących 66,00% kapitału zakładowego.

#### **Zawarcie przez HAWĘ Telekom Sp. z o.o. aneksu do umowy dzierżawy włókien światłowodowych ze spółką TK Telekom Sp. z o.o.**

W dniu 31 października 2013 roku HAWĘ Telekom Sp. z o.o. zawarła z TK Telekom Sp. z o.o. aneks do umowy z dnia 28 grudnia 2012 roku dotyczący dzierżawy infrastruktury światłowodowej w kilku relacjach na okres 60 miesięcy z możliwością przedłużenia o okres kolejnych 60 miesięcy. Przychody HAWĘ Telekom Sp. z o.o. z tego tytułu wyniosą ok. 8 mln zł.

#### **Zawarcie przez spółkę zależną HAWĘ Telekom Sp. z o.o. umowy sprzedaży rurociągu telekomunikacyjnego oraz wykonania towarzyszących prac budowlanych**

W dniu 12 listopada 2013 roku spółka zależna HAWĘ Telekom Sp. z o.o. zawarła ze spółką ALDESA CONSTRUCCIONES S.A. Oddział w Polsce umowę dotyczącą sprzedaży rurociągu telekomunikacyjnego oraz wykonania towarzyszących prac budowlanych. Przedmiotem umowy jest zbycie rurociągu telekomunikacyjnego HDPE o średnicy 40 mm należącego do HAWĘ Telekom Sp. z o.o., położonego na terenie województwa



podlaskiego, stanowiącego część infrastruktury przeznaczonej na sprzedaż oraz wykonanie robót budowlanych polegających na uzbrojeniu rurociągu telekomunikacyjnego w system mikrokanalizacji. Przychody HAWE Telekom Sp. z o.o. z tytułu wykonania umowy wyniosą łącznie od 5 mln zł do 6 mln zł, a ich ostateczna wartość będzie uzależniona od długości wykorzystanego rurociągu telekomunikacyjnego.

Zawarcie przedmiotowej umowy stanowi element realizacji założeń biznesowych Grupy Kapitałowej HAWE polegających na zbywaniu składników aktywów, które zostały wytworzone z założeniem późniejszej ich odsprzedaży.

### **13. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI I KOREKTY BŁĘDÓW WPROWADZONE DO SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH ZA OKRESY PORÓWNYWALNE**

Skonsolidowane sprawozdania: rachunek zysków i strat, bilans oraz rachunek przepływów pieniężnych na dzień 30 września 2012 roku, przedstawiające dane porównywalne w niniejszym sprawozdaniu, uległy zmianie na wybranych pozycjach w stosunku do danych zawartych w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej HAWE za III kwartał 2012 roku, w związku z wprowadzoną korektą wyniku osiągniętego przez Grupę w roku 2011, co skutkowało korektą wyniku za III kwartały 2012 roku (kor.1) dotyczącą:

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

Ponadto w celu zachowania porównywalności danych dla okresu porównywalnego z danymi za bieżący okres sprawozdawczy, dokonano zmian prezentacyjnych, skutkujących przesunięciami wartości pomiędzy wybranymi pozycjami sprawozdań (kor.2), dotyczących:

- w rachunku zysków i strat: reklasyfikacji odsetek i różnic kursowych do działalności finansowej,
- w bilansie:
  - a) prezentacji aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego per saldo,
  - b) wydzielenia pozycji „Kwoty należne odbiorcom z tytułu umów budowlanych” wynikających z wyceny kontraktów budowlanych (przesunięcie z rozliczeń międzyokresowych);
- przesunięcia pomiędzy rodzajami działalności wartości poniższych pozycji rachunku przepływów pieniężnych:
  - a) „Wpływy z tytułu odsetek od zawartych umów leasingu finansowego” (przesunięcie z przepływów z działalności inwestycyjnej do przepływów z działalności operacyjnej),
  - b) „Koszt infrastruktury sprzedanej / oddanej w leasing finansowy” (przesunięcie z przepływów z działalności inwestycyjnej do przepływów z działalności operacyjnej),
  - c) „Wpływy / Wydatki z tytułu realizacji Programu wykupu akcji własnych” (przesunięcie z przepływów z działalności inwestycyjnej do przepływów z działalności finansowej).

Korekty: 1 i 2, zostały wprowadzone przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej HAWE za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku i omówione w pkt. 42 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej HAWE za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku.

W związku ze zmianą wprowadzoną przez Zarząd, co do sposobu prezentacji wzajemnych należności i zobowiązań z kontrahentami, poprzez dokonanie ich kompensaty (kor.3), zmianie na wybranych pozycjach uległ skonsolidowany bilans na dzień 30 września 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku, przedstawiające dane porównywalne w niniejszym sprawozdaniu, w porównaniu z danymi zawartymi w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej HAWE za III kwartał 2012 roku oraz w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej HAWE za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku.

Do jednostkowych sprawozdań finansowych HAWE S.A. nie wprowadzono zmian zasad rachunkowości, w związku z czym jednostkowe sprawozdania finansowe HAWE S.A. za okresy porównywalne, prezentowane w niniejszym sprawozdaniu, nie uległy zmianie w stosunku do sprawozdań prezentowanych we wcześniejszych okresach.

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

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

	numer korekty	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2012 r. przed zmianami	zmiany	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2012 r. po zmianach
<b>Przychody ze sprzedaży</b>		<b>72 251</b>	<b>-20</b>	<b>72 231</b>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	1	71 306	-20	71 287
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		944	0	944
<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>		<b>39 721</b>	<b>-692</b>	<b>39 029</b>
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	1	38 905	-692	38 213
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		816	0	816
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>		<b>32 530</b>	<b>673</b>	<b>33 202</b>
Pozostałe przychody operacyjne	2	4 450	-15	4 434
Koszty sprzedaży		1 167	0	1 167
Koszty ogólnego zarządu		12 053	0	12 053
Pozostałe koszty operacyjne	2	4 373	-28	4 346
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>19 386</b>	<b>685</b>	<b>20 071</b>
Przychody Finansowe	2	5 538	15	5 553
Koszty Finansowe	2	6 825	28	6 852
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>18 099</b>	<b>673</b>	<b>18 772</b>
Podatek dochodowy	1	3 582	-138	3 444
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>14 517</b>	<b>810</b>	<b>15 327</b>
<b>Zysk (strata) z działalności zaniechanej</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>14 517</b>	<b>810</b>	<b>15 327</b>
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)</b>				
Podstawowy za okres obrotowy		<b>0,14</b>	<b>0,00</b>	<b>0,14</b>
Rozwodniony za okres obrotowy		<b>0,14</b>	<b>0,00</b>	<b>0,14</b>
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)</b>				
Podstawowy za okres obrotowy		0,14	0,00	0,14
Rozwodniony za okres obrotowy		0,14	0,00	0,14
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

**ZMIANY W SKONSOLIDOWANYM BILANSIE ZA ROK POPRZEDNI**

	numer korekty	31.12.2012 r. przed zmianami	zmiany	31.12.2012 r. po zmianach
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>475 253</b>	<b>-3 102</b>	<b>472 152</b>
Infrastruktura teletechniczna		239 161	0	239 161
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe		11 485	0	11 485
Wartości niematerialne		762	0	762
Wartość firmy z konsolidacji		28 643	0	28 643
Pozostałe aktywa finansowe		204	0	204
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	3	194 998	-3 102	191 896
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		0	0	0
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>69 884</b>	<b>-66</b>	<b>69 818</b>
Infrastruktura teletechniczna		0	0	0
Pozostałe zapasy		3 584	0	3 584
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	3	37 793	-66	37 727
Kwoty należne odbiorcom z tytułu umów budowlanych		9 579	0	9 579
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych		1	0	1
Pozostałe należności publiczno-prawne		2 637	0	2 637
Rozliczenia międzyokresowe		2 191	0	2 191
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		14 099	0	14 099
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>545 137</b>	<b>-3 168</b>	<b>541 970</b>
<b>Kapitał własny</b>		<b>304 193</b>	<b>0</b>	<b>304 193</b>
Kapitał podstawowy przypisany do właścicieli jednostki dominującej		139 192	0	139 192
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej przypisana do właścicieli jednostki dominującej		15 672	0	15 672
Akcje własne		-19 170	0	-19 170
Pozostałe kapitały przypisane do właścicieli jednostki dominującej		153 587	0	153 587
Kapitały własne niedające kontroli		0	0	0
Niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych przypisany do właścicieli jednostki dominującej		-1 996	0	-1 996
Wynik finansowy bieżącego okresu przypisany do właścicieli jednostki dominującej		16 908	0	16 908
<b>Zobowiązanie długoterminowe</b>		<b>35 316</b>	<b>-3 102</b>	<b>32 214</b>
Oprocentowane kredyty i pożyczki		1 058	0	1 058
Inne zobowiązania finansowe	3	5 408	-3 102	2 307
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		305	0	305
Rezerwy		43	0	43
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		28 502	0	28 502
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>205 629</b>	<b>-66</b>	<b>205 563</b>
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek		159 725	0	159 725
Inne zobowiązania finansowe	3	2 709	-66	2 643
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		31 990	0	31 990
Kwoty należne odbiorcom z tytułu umów budowlanych		423	0	423
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych		609	0	609
Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne		2 318	0	2 318
Pozostałe rezerwy		1 851	0	1 851
Rozliczenia międzyokresowe		6 003	0	6 003
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>545 137</b>	<b>-3 168</b>	<b>541 970</b>

**ZMIANY W SKONSOLIDOWANYM BILANSIE ZA OKRES PORÓWNYWALNY**

	numer korekty	30.09.2012 r. przed zmianami	zmiany	30.09.2012 r. po zmianach
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>384 529</b>	<b>-19 028</b>	<b>365 501</b>
Infrastruktura teletechniczna		135 639	0	135 639
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe		13 376	0	13 376
Wartości niematerialne		404	0	404
Wartość firmy z konsolidacji		28 643	0	28 643
Pozostałe aktywa finansowe		200	0	200
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	3	190 364	-3 125	187 239
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1,2	15 904	-15 904	0
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>160 337</b>	<b>-1 089</b>	<b>159 248</b>
Infrastruktura teletechniczna		85 774	0	85 774
Pozostałe zapasy	1	3 372	-749	2 622
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1,3	33 174	27	33 201
Kwoty należne odbiorcom z tytułu umów budowlanych	1,2	0	12 791	12 791
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych		8	0	8
Pozostałe należności publiczno-prawne		1 179	0	1 179
Rozliczenia międzyokresowe	1,2	16 694	-13 158	3 536
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		20 137	0	20 137
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>544 866</b>	<b>-20 117</b>	<b>524 749</b>
<b>Kapitał własny</b>		<b>303 793</b>	<b>-1 186</b>	<b>302 607</b>
Kapitał podstawowy przypisany do właścicieli jednostki dominującej		139 192	0	139 192
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej przypisana do właścicieli jednostki dominującej		15 672	0	15 672
Akcje własne		-19 170	0	-19 170
Pozostałe kapitały przypisane do właścicieli jednostki dominującej		153 583	0	153 583
Kapitały własne niedające kontroli		0	0	0
Niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych przypisany do właścicieli jednostki dominującej	1	0	-1 996	-1 996
Wynik finansowy bieżącego okresu przypisany do właścicieli jednostki dominującej	1	14 517	810	15 327
<b>Zobowiązanie długoterminowe</b>		<b>178 610</b>	<b>-19 634</b>	<b>158 976</b>
Oprocentowane kredyty i pożyczki		129 215	0	129 215
Inne zobowiązania finansowe	3	6 002	-3 125	2 877
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		305	0	305
Rezerwy		43	0	43
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1,2	43 045	-16 510	26 536
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>62 463</b>	<b>703</b>	<b>63 166</b>
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek		34 264	0	34 264
Inne zobowiązania finansowe	3	0	-59	2 705
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		2 764	0	19 368
Kwoty należne odbiorcom z tytułu umów budowlanych	1,2	0	474	474
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych		0	0	0
Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne		2 382	0	2 382
Pozostałe rezerwy	1	736	-709	28
Rozliczenia międzyokresowe	1	2 949	996	3 945
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>544 866</b>	<b>-20 117</b>	<b>524 749</b>

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

	numer korekty	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2012 r. przed zmianami	zmiany	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2012 r. po zmianach
<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>				
<b>Zysk / Strata przed opodatkowaniem</b>		<b>18 099</b>	<b>673</b>	<b>18 772</b>
<b>Korekty razem:</b>		<b>-27 919</b>	<b>11 732</b>	<b>-16 187</b>
Amortyzacja		6 625	0	6 625
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		1 302	0	1 302
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		-275	0	-275
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		50	0	50
Zmiana stanu należności	1	-29 560	-86	-29 646
Zmiana stanu zapasów	1	-568	-613	-1 181
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		2 512	0	2 512
Zmiana stanu rezerw	1	837	-79	758
Podatek dochodowy zapłacony		0	0	0
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i kwot należnych odbiorcom z tytułu umów budowlanych	1	-11 209	106	-11 103
Wpływy z tytułu odsetek od zawartych umów leasingu finansowego	2	0	5 511	5 511
Koszt infrastruktury sprzedanej /oddanej w leasing finansowy	2	0	6 893	6 893
Koszty dotyczące Programu motywacyjnego dla członków kluczowej kadry menadżerskiej		1 651	0	1 651
Inne korekty		717	0	717
<b>A. Przepływy pieniężne netto z dz. operacyjnej</b>		<b>-9 820</b>	<b>12 404</b>	<b>2 584</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>				
Sprzedaż rzeczowych aktywów trw. i wart. niematerialnych		328	0	328
Nabycie rzeczowych aktywów trw. i wart. niematerialnych	2	-10 795	-6 893	-17 688
Odsetki otrzymane		0	0	0
Splata udzielonych pożyczek		0	0	0
Udzielenie pożyczek		-200	0	-200
Wpływy z tytułu odsetek od umów leasingu finansowego	2	5 511	-5 511	0
Wpływy z tytułu realizacji Programu wykupu akcji własnych	2	32 397	-32 397	0
Wydatki z tytułu realizacji Programu wykupu akcji własnych	2	-31 431	31 431	0
Inne wpływy inwestycyjne		982	0	982
Inne wydatki inwestycyjne		0	0	0
<b>B. Przepływy pieniężne netto z dz. inwestycyjnej</b>		<b>-3 208</b>	<b>-13 370</b>	<b>-16 578</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>				
Wpływy z tytułu emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		0	0	0
Wpływy z tytułu realizacji Programu wykupu akcji własnych	2	0	32 397	32 397
Wydatki z tytułu realizacji Programu wykupu akcji własnych	2	0	-31 431	-31 431
Splata zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		-1 799	0	-1 799
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek i kredytów		16 980	0	16 980
Splata pożyczek i kredytów		-2 096	0	-2 096
Odsetki otrzymane		0	0	0
Odsetki zapłacone		-7 525	0	-7 525
Inne wpływy Finansowe		12	0	12
Inne wydatki Finansowe		0	0	0
<b>C. Przepływy pieniężne netto z dz. finansowej</b>		<b>5 572</b>	<b>966</b>	<b>6 537</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem</b>		<b>-7 456</b>	<b>0</b>	<b>-7 456</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>		<b>-7 456</b>	<b>0</b>	<b>-7 456</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		0	0	0
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>		<b>27 593</b>	<b>0</b>	<b>27 593</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu</b>		<b>20 137</b>	<b>0</b>	<b>20 137</b>

---

**Krzysztof Witoń**

Prezes Zarządu

---

**Jarosław Bauc**

Wiceprezes Zarządu

---

**Dariusz Jędrzejczyk**

Wiceprezes Zarządu

---

**Krzysztof Rybka**

Wiceprezes Zarządu