

hawe telekom

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

HAWE Telekom Sp. z o.o. w restrukturyzacji

za okres

od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r.

obejmujące:

1. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
3. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
4. BILANS
5. RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH
6. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
7. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDCY I ZARZĄDU
DOTYCZĄCE
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
HAWE Telekom Sp. z o.o. w restrukturyzacji
za okres**

od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości, Zarządca i Zarząd Spółki zapewnił sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego zamieszczonego na str. 3 – 89, przedstawiającego rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31.12.2017 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy trwający od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. Przy sporządzeniu sprawozdania finansowego Zarządca i Zarząd Spółki zapewnił wybór właściwych zasad wyceny oraz sporządzenia sprawozdania finansowego. Przy wycenie aktywów i pasywów oraz ustalaniu wyniku finansowego przyjęto, że Spółka będzie kontynuowała w dającej się przewidzieć przyszłości działalność gospodarczą w nie zmniejszonym istotnie zakresie, co jest zgodne ze stanem faktycznym i prawnym. Zarządca Spółki, jako kierownik jednostki - ponosi odpowiedzialność za wykonywanie obowiązków w zakresie rachunkowości, określonych przepisami prawa.

Od dnia 3 marca 2016 roku obowiązki Zarządu w zakresie rachunkowości wykonuje Zarządca w postępowaniu restrukturyzacyjnym.

Postanowieniem z dnia 20 lipca 2017 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie Wydział X Gospodarczy ds. upadłościowych i restrukturyzacyjnych wydanym w postępowaniu o sygn. akt X GRs 1/16 dokonał zmiany zarządcy dla spółki HAWE Telekom Sp. z o.o. w restrukturyzacji (NIP 6910202318; REGON 004052152) odwołując PMR Restrukturyzacje SA, powołując w to miejsce Wiesława Ostrowskiego. Tym samym wskazując, że w okresie sprawozdawczym kierownikiem jednostki był PMR Restrukturyzacje SA, który od 3 marca 2016 roku do 19 lipca 2017 roku pełnił funkcję Zarządcy HAWE Telekom Sp. z o.o. w restrukturyzacji a od dnia 20 lipca 2017 roku Wiesław Ostrowski, który nadal pełni funkcję Zarządcy Spółki. Użyte w niniejszym sprawozdaniu określenie „Zarząd Spółki” lub „Zarząd” oznaczają zarówno Zarząd jak i Zarządcę.

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nazwa (firma) i siedziba

HAWE Telekom Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w restrukturyzacji
00-486 Warszawa, ul. Francesca Nullo 2, Regon 004052152, NIP 691-020-23-18, KRS 0000108425

Podstawowy przedmiot działalności jednostki

HAWE Telekom Sp. z o.o. w restrukturyzacji działa od 1990 roku, kiedy to rozpoczęła świadczenie usług projektowych, budowlanych i serwisu sieci obcych, głównie dla branży telekomunikacyjnej, a od roku 2007 usług telekomunikacyjnych.

HAWE Telekom Sp. z o.o. w restrukturyzacji koncentruje się na realizacji strategii „Operatora dla operatorów”, czyli świadczeniu usług telekomunikacyjnych dla operatorów krajowych i międzynarodowych, w oparciu o własną Ogólnopolską Sieć Światłowodową (HAWE).

Obecnie podstawową działalność HAWE Telekom Sp. z o.o. w restrukturyzacji stanowią następujące produkty i usługi:

I. Dzierżawa infrastruktury

Spółka w oparciu o własną sieć telekomunikacyjną odpłatnie udostępnia infrastrukturę teletechniczną świadcząc następujące usługi:

- Dzierżawa rurociągu -- Spółka udostępnia na potrzeby innego podmiotu fragment sieci, który po uzbrojeniu w kabel światłowodowy i odpowiednie systemy może służyć do świadczenia usług;
- Dzierżawa światłowodu -- Spółka udostępnia włókna światłowodowe w ramach posiadanych relacji sieci, które po uzbrojeniu w odpowiednie systemy można wykorzystać do świadczenia usług.

II. Sprzedaż infrastruktury

Spółka oferuje na sprzedaż własną sieć telekomunikacyjną:

- Sprzedaż rurociągu -- Spółka oferuje jedną rurę (z trzech posiadanych) na sprzedaż;
- Sprzedaż światłowodu -- Spółka oferuje na sprzedaż włókna światłowodowe we własnej infrastrukturze teletechnicznej.

III. Transmisja danych

Spółka świadczy usługi transferu danych pomiędzy wyznaczonymi punktami w ramach dostępnych zasobów sieci dla potrzeb innych podmiotów z wykorzystaniem technologii DWDM oraz IP. Klient otrzymuje do dyspozycji włókna światłowodowe lub wydzieloną przepływowość, przy pomocy których może realizować dowolną transmisję danych.

IV. Dostęp do Internetu

Spółka świadczy usługi dostępu do Internetu dla niezależnych operatorów internetowych oraz dla klientów biznesowych.

V. Usługi dzierżawy kolokacji

Spółka odpłatnie udostępnia miejsca wraz z infrastrukturą towarzyszącą (tj. klimatyzatory, siłownie, systemy alarmowe) w obiektach teletechnicznych HAWE Telekom Sp. z o.o. w restrukturyzacji, wykorzystywane do instalacji urządzeń teletechnicznych niezbędnych do świadczenia usług.

VI. Usługi serwisu włókien

Dodatkowo Spółka świadczy również usługi serwisu dzierżawionych włókien światłowodowych.

Wskazanie właściwego sądu (lub innego organu) prowadzącego rejestr

Spółka HAWE Telekom Sp. z o.o. w restrukturyzacji jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000108425.

Czas działania jednostki określony w akcie założycielskim

Zgodnie z § 8 Umowy Spółki czas trwania spółki nie jest ograniczony.

Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku.

Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne, jeżeli w skład jednostki wchodzi wewnątrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielnie sprawozdania finansowe.

Sprawozdanie finansowe nie zawiera danych łącznych.

Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości oraz czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę. W okresach poprzedzających okres sprawozdawczy rozpoczęto działania ukierunkowane na poprawę warunków ekonomicznych Spółki. W dniu 03 marca 2016 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie X Wydział ds. Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych otworzył postępowanie restrukturyzacyjne - sanacyjne spółki HAWE Telekom Sp. z o.o. Kontynuacja działalności uzależniona jest od powodzenia procesu sanacji. Szczegółowy opis zawarto w notcie nr 4.2.

W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie, wskazanie, że jest to sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek, oraz wskazanie zastosowanej metody rozliczenia połączenia (nabycia, łączenia udziałów)

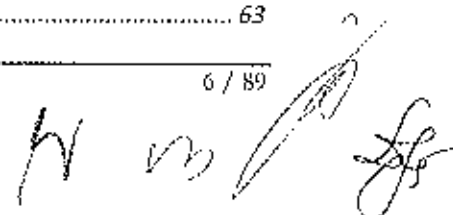
Sprawozdanie finansowe obejmujące okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku nie jest sprawozdaniem konsolidacyjnym.



SPIS TREŚCI

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	8
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	9
BILANS	10
AKTYWA.....	10
BILANS	11
PASYWA.....	11
RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	12
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACJI WŁASNYCH	13
ZASADY RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE.....	15
1. INFORMACJE OGÓLNE	15
2. SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI	15
3. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACI	17
3.1. PROFESJONALNY OSĄD.....	17
3.2. NIEPEWNOŚĆ SZACUNKÓW.....	17
4. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	18
4.1. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ I PORÓWNYWALNOŚCI SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.....	18
4.2. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	18
4.3. OKRESY PREZENTOWANE.....	20
4.4. WALUTA POMIARU I WALUTA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	20
5. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	21
5.1. ZMIANY DO STANDARDÓW, NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE ZATWIERDZONE PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ, KTÓRE OBOWIĄZUJĄ DLA OKRESÓW SPRAWOZDAWCZYCH I ROZPOCZYNAJĄCYCH SIĘ W DNIU LUB PO DNIU 1 STYCZNIA 2017 ROKU.....	21
5.2. STANDARDY I INTERPRETACJE PRZYJĘTE PRZEZ RADĘ MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI, ALE JESZCZE NIEZATWIERDZONE DO STOSOWANIA PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ	25
5.3. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	28
6. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI.....	29
6.1. PRZEŁICZANIE POZYCJI WYRAŻONYCH W WALucie OBCEJ.....	29
6.2. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	29
6.3. WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....	31
6.4. LEASING.....	32
6.5. UTRATA WARTOŚCI NIEFINANSOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH.....	33
6.6. KOSZTY FINANSOWANIA ZBĘWNEJTRZNEGO.....	34
6.7. AKTYWA FINANSOWE.....	34
6.8. UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH.....	36
6.8.1 Aktywa ujmowane według zamortyzowanego kosztu.....	36
6.8.2 Aktywa finansowe wykazywane według kosztu.....	36
6.8.3 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	36
6.9. ZAPASY.....	37
6.10. NALIEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALIEŻNOŚCI	37
6.11. ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	38
6.12. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE, POZYCZKI I PAPIERY DŁUŻNE.....	38
6.13. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA.....	38
6.14. REZERWY.....	39
6.15. ODPRawy EMERYTALNE.....	39
6.16. PRZYCHODY.....	39
6.16.1 Sprzedaż towarów i produktów.....	40
6.16.2 Pozostałe przychody i zyski operacyjne.....	40
6.16.3 Przychody finansowe.....	40

6.16.4	Dywidendy.....	40
6.17.	KOSZTY.....	41
6.17.1	Pozostałe koszty i straty operacyjne.....	41
6.17.2	Koszty finansowe.....	41
6.18.	PODATKI.....	41
6.18.1	Podatek bieżący.....	41
6.18.2	Podatek odroczony.....	42
6.18.3	Podatek od towarów i usług.....	43
7.	SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI.....	43
8.	PRZYCHODY I KOSZTY.....	44
8.1.	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY.....	44
8.2.	KOSZTY WEDŁUG RODZAJÓW.....	45
8.3.	KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY.....	45
8.4.	KOSZTY AMORTYZACJI UJIĘTE W RACIUNKU ZYSKÓW I STRAT.....	46
8.5.	KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH.....	46
8.6.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE.....	47
8.7.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE.....	47
8.8.	PRZYCHODY FINANSOWE.....	48
8.9.	KOSZTY FINANSOWE.....	48
9.	PODATEK DOCHODOWY.....	48
9.1.	OBCIĄŻENIE PODATKOWE.....	48
9.2.	UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ.....	49
9.3.	ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY.....	50
10.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	51
11.	INFRASTRUKTURA TELETECHNICZNA.....	53
12.	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO – SPÓŁKA JAKO LEASINGODAWCA.....	55
13.	WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....	56
14.	POZOSTAŁE AKTYWA.....	57
14.1.	AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY.....	57
14.2.	POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE.....	57
14.2.1	Udzielone pożyczki.....	57
14.2.2	Inwestycje w jednostki podporządkowane.....	57
15.	ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE.....	58
15.1.	ŚWIADCZENIA EMERYTALNE ORAZ INNE ŚWIADCZENIA PO OKRESIE ZATRUDNIENIA.....	58
16.	ZAPASY.....	58
17.	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI, NALEŻNOŚCI PUBLICZNO-PRAWNE.....	58
17.1.	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG.....	58
17.2.	POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI.....	60
17.3.	NALEŻNOŚCI PUBLICZNO-PRAWNE.....	60
18.	ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY.....	61
19.	KAPITAŁ PODSTAWOWY.....	61
19.1.	KAPITAŁ ZAPASOWY.....	61
20.	ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE.....	62
20.1.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO – SPÓŁKA JAKO LEASINGOBIORCA.....	63
20.2.	OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI.....	63
20.2.1	Kredyt inwestycyjny na nieruchomości.....	63
20.2.2	Pożyczka inwestycyjna.....	63



20.2.3	Pożyczki od Udziałowca.....	64
20.3.	OBLIGACJE.....	64
21.	REZERWY.....	65
22.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA, ZOBOWIĄZANIA PUBLICZNO-PRAWNE.....	66
23.	ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE.....	67
23.1.	ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE.....	67
23.2.	ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW	68
	28	
24.	DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA - ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ZADŁUŻENIA- PRZEPIŁY WY PIENIĘŻNE.....	68
25.	ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE I ZABEZPIECZONE, SPRAWY SĄDOWE I SPORNE, ROZLICZENIA PODATKOWE.....	69
25.1.	ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE I ZABEZPIECZONE.....	69
25.2.	SPRAWY SĄDOWE I SPORNE.....	71
25.3.	ROZLICZENIA PODATKOWE.....	72
26.	INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH.....	73
26.1.	WARUNKI TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	73
26.2.	WYNAGRODZENIE CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI.....	74
27.	INFORMACJE O WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA.....	74
28.	CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM.....	74
28.1.	RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ.....	75
28.2.	RYZYKO WALUTOWE.....	75
28.3.	RYZYKO CEN TOWARÓW.....	75
28.4.	RYZYKO KREDYTOWE.....	75
28.5.	RYZYKO ZWIĄZANE Z PLYNNOŚCIĄ.....	76
29.	INSTRUMENTY FINANSOWE.....	76
29.1.	WARTOŚCI GODZIWE POSZCZEGÓLNYCH KLAS INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH.....	76
29.2.	POZYCJE PRZYCHODÓW, KOSZTÓW, ZYSKÓW I STRAT UJĘTE W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT W PODZIALE NA KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH.....	77
29.3.	ZABEZPIECZENIA.....	78
29.3.1	<i>Zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych.....</i>	78
29.3.2	<i>Zabezpieczenie wartości godziwej.....</i>	78
30.	ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM.....	78
31.	STRUKTURA ZATRUDNIENIA.....	79
32.	ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM.....	79
33.	ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI I KOREKTY BŁĘDÓW WPROWADZONE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY.....	81
	ZMIANY W RZIS ZA OKRES POPRZEDNI.....	82
	ZMIANY W BILANSIE ZA OKRES POPRZEDNI.....	83
	AKTYWA.....	83
	PASYWA.....	84
	ZMIANY W RACHUNKU PRZEPIŁY WY PIENIĘŻNYCH ZA OKRES POPRZEDNI.....	85
	ZMIANY W ZESTAWIENIU ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH ZA OKRES POPRZEDNI.....	86

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za okres zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku

	nota	za okres 01.01.2017 - 31.12.2017	za okres 01.01.2016 - 31.12.2016
Przychody ze sprzedaży	8.1	26 041 715,99	28 491 036,63
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		26 041 715,99	28 491 036,63
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		0,00	0,00
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	8.3	28 175 130,16	27 677 599,71
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług		28 175 130,16	27 677 599,71
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0,00	0,00
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		-2 133 414,17	813 436,92
Pozostałe przychody operacyjne	8.6	5 835 880,68	820 120,43
Koszty sprzedaży	8.2	1 684 316,43	1 151 185,01
Koszty ogólnego zarządu	8.2	2 928 016,79	2 826 255,27
Pozostałe koszty operacyjne	8.7	6 097 924,87	59 398 222,55
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		-8 987 791,58	-61 742 105,48
Przychody finansowe	8.8	2 433 583,19	2 666 905,75
Koszty finansowe	8.9	12 495 443,50	11 272 321,26
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-19 049 651,89	-70 347 520,99
Podatek dochodowy	9	-2 737 942,21	-5 863 053,03
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-16 311 709,68	-64 484 467,96
Zysk (strata) z działalności zaniechanej			
Zysk (strata) netto		-16 311 709,68	-64 484 467,96

Warszawa, dnia 29 maja 2018 r.



SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za okres zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku

	NOTA	za okres 01.01.2017 – 31.12.2017	za okres 01.01.2016 – 31.12.2016
Zysk (strata) netto		-16 311 709,68	-64 484 467,96
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów			
pozycje, które nie będą przekwalifikowane do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach		-16 311 709,68	-64 484 467,96
Suma dochodów całkowitych		-16 311 709,68	-64 484 467,96

Warszawa, dnia 29 maja 2018 r.

BILANS AKTYWA

na dzień 31 grudnia 2017 roku

	nota	stan na 31.12.2017 r.	stan na 31.12.2016 r.
Aktywa trwałe		292 192 955,00	303 506 803,59
Infrastruktura teletechniczna	11	230 492 345,18	242 722 870,15
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	10	248 197,47	411 246,29
Wartości niematerialne	13	226 297,94	147 008,81
Udziały w jednostce zależnej		31 000,00	31 000,00
Pozostałe aktywa finansowe	14.2	0,00	0,00
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	17	49 091 457,87	51 107 198,67
Pozostałe aktywa niefinansowe		0,00	0,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9	10 532 610,95	7 528 709,76
Rozbieżenia międzyokresowe		1 571 045,59	1 558 769,91
Aktywa obrotowe		23 093 347,38	26 614 616,12
Zapasy	16	0,00	0,00
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	17	7 438 571,09	11 424 018,39
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów budowlanych		0,00	0,00
Należności z tytułu łączącego podatku dochodowego od osób prawnych	17.3	0,00	384 658,00
Pozostałe należności publiczno-prawne	17.3	0,00	0,00
Pozostałe aktywa finansowe	14.2	0,00	104 886,58
Rozliczenia międzyokresowe	23.1	1 137 985,90	1 520 500,09
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	14 516 790,39	13 180 553,06
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		106 167,18	2 528 088,79
AKTYWA RAZEM		315 392 469,56	332 649 508,50

Warszawa, 29 maja 2018 r.

A 15 

**BILANS
 PASYWA**
 na dzień 31 grudnia 2017 roku

	nota	stan na 31.12.2017 r.	stan na 31.12.2016 r.
Kapitał własny		85 035 565,30	101 347 274,98
Kapitał podstawowy przypisany do właścicieli jednostki dominującej	19	80 003 948,00	80 003 948,00
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej przypisana do właścicieli jednostki dominującej		0,00	0,00
Akcje własne		0,00	0,00
Pozostałe kapitały przypisane do właścicieli jednostki dominującej	19.1	268 389 876,49	268 389 876,49
Niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych przypisany do właścicieli jednostki dominującej		-247 046 549,51	-182 562 081,55
Wynik finansowy bieżącego okresu przypisany do właścicieli jednostki dominującej		-16 311 709,68	-64 484 467,96
Zobowiązanie długoterminowe		22 512 945,88	33 214 755,15
Oprocentowane kredyty i pożyczki	20.2	0,00	0,00
Dłużne papiery wartościowe		0,00	0,00
Inne zobowiązania finansowe	20.1	12 222 799,92	23 190 568,17
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		0,00	0,00
Rezerwy	21	15 104,34	15 104,34
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9	10 275 041,62	10 009 082,64
Zobowiązania objęte postępowaniem restrukturyzacyjnym		205 682 671,11	194 837 731,07
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	20.2	140 200 285,74	132 424 617,02
Dłużne papiery wartościowe	20.3	6 771 482,33	6 369 971,07
Inne zobowiązania finansowe		0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	22	16 662 246,71	16 662 246,71
Kwoty należne odbiorcom z tytułu umów budowlanych		0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych	22	2 174 747,79	2 174 747,79
Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne	22	7 317 224,06	7 317 224,06
Pozostałe rezerwy		32 556 684,48	29 888 924,42
Rozliczenia międzyokresowe	21	0,00	0,00
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe		2 161 287,27	3 249 747,30
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	20.2	0,00	0,00
Dłużne papiery wartościowe	20.3	0,00	0,00
Inne zobowiązania finansowe		554 348,79	1 085 877,08
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	22	1 077 830,33	1 400 338,63
Kwoty należne odbiorcom z tytułu umów budowlanych		0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych	22	0,00	0,00
Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne	22	176 907,87	112 208,15
Pozostałe rezerwy		191 587,81	221 348,46
Rozliczenia międzyokresowe	21	160 612,47	429 774,98
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		0,00	0,00
PASYWA RAZEM		315 392 469,56	332 649 508,50

Warszawa, dnia 29 maja 2018 r.

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 15 do 89 stanowią jego integralną część

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku

	za okres 01.01.2017 - 31.12.2017	za okres 01.01.2016 - 31.12.2016
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	-19 049 651,89	-70 347 520,99
Korekty razem:	29 861 505,08	87 142 452,63
Amortyzacja	14 596 811,76	13 352 496,09
Odsetki i ulgi w zyskach (dywidendy)	6 822 841,35	7 490 045,19
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	264 671,04	0,00
Zmiana stanu należności	6 119 272,96	4 225 208,75
Zmiana stanu zapasów	0,00	47 366,43
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-525 713,54	6 310 129,31
Zmiana stanu rezerw	2 637 700,41	27 738 515,07
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i kwot należnych z tytułu umów budowlanych	101 076,00	585 531,52
Wpływy z tytułu odsetek od zawartych umów leasingu finansowego	2 356 158,81	2 561 843,61
Koszt infrastruktury sprzedanej / oddanej w leasing finansowy	40 488,55	0,00
Inne korekty	-2 551 901,26	24 831 316,66
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 811 853,19	16 794 931,64
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	2 158 536,59	0,00
Nabywanie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-10 489 374,74	-2 402 973,85
Splata udzielonych pożyczek		
Inne wpływy inwestycyjne		
Inne wydatki inwestycyjne		
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-8 330 838,15	-2 402 973,85
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Splata zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-410 862,49	-279 367,81
Splata pożyczek i kredytów	-386 000,00	0,00
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	-14 125,08
Odsetki otrzymane	77 424,38	30 354,87
Odsetki zapłacone	-425 339,60	-1 331 450,90
Inne wpływy finansowe		
Inne wydatki finansowe		
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 144 777,71	-1 594 598,92
D. Przepływy pieniężne netto razem	1 336 237,33	12 797 368,87
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	1 336 237,33	12 797 368,87
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	13 180 553,06	383 184,19
G. Środki pieniężne na koniec okresu	14 516 790,39	13 180 553,06

Warszawa, dnia 29 maja 2018 r.

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego z: na stronach od 15 do 89 stanowią jego integralną część

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALACH WŁASNYCH

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały			Nierozdzielony wynik finansowy lat ubiegłych	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
				Zysk netto ze sprzedaży akcji własnych	Kapitał na świadczenia pracownicze rozliczany instrumentami kapitałowymi	Kapitał zapasowy			
Dwaście miesięcy zakończonych 31.12.2017 r.									
Na dzień 01.01.2017 r.	80 003 948,00	0,00	0,00	451 632,54	267 938 243,95	-247 046 549,51	0,00	101 347 274,98	
Zysk/strata za rok obrotowy							-16 311 709,68	-16 311 709,68	
Rozliczenie wyniku lat ubiegłych					0,00			0,00	
Emisja akcji								0,00	
Zakup akcji własnych								0,00	
Sprzedaż akcji własnych								0,00	
Wycofanie akcji dotyczących Programu motywacyjnego dla członków kluczowej kadry menedżerskiej								0,00	
Podwyższenie wartości udziałów								0,00	
Koszt emisji akcji								0,00	
Na dzień 31.12.2017 r.	80 003 948,00	0,00	0,00	451 632,54	267 938 243,95	-247 046 549,51	-16 311 709,68	85 058 565,30	

Warszawa, dnia 29 maja 2018 r.

HAWK Telekom Sp. z o.o. w restrukturyzacji
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
(w PLN)

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały			Niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
				Zysk netto ze sprzedaży akcji własnych	Kapitał na świadczenia pracownicze rozliczany instrumentami kapitałowymi	Kapitał zapasowy			
Owianacjie miesięcy zakończonych 31.12.2016 r.									
Na dzień 01.01.2016 r.	80 003 948,00	0,00	0,00	451 632,54	267 938 243,95	-182 562 081,55	0,00	165 831 742,94	
Zysk/strata za rok obrotowy							-64 484 467,96	-64 484 467,96	
Rozliczenie wyniku lat ubiegłych								0,00	
Emisja akcji								0,00	
Zakup akcji własnych								0,00	
Sprzedaż akcji własnych								0,00	
Wycofanie akcji antycypacyjnych Programu motywacyjnego dla członków kluczowej kadry menadżerskiej								0,00	
Podwyższenie wartości udziałów								0,00	
Koszt emisji akcji								0,00	
Na dzień 31.12.2016 r.	80 003 948,00	0,00	0,00	451 632,54	267 938 243,95	-182 562 081,55	-64 484 467,96	101 347 274,98	

Warszawa, dnia 29 maja 2018 r.

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 15 do 89 stanowią jego integralną część

ZASADY RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Sprawozdanie finansowe HAWE Telekom Sp. z o.o. w restrukturyzacji obejmuje okres zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku.

HAWE Telekom Sp. z o.o. w restrukturyzacji („HAWE Telekom”, „Spółka”, „jednostka”) została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 18 października 1990 roku. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie, przy ulicy Francesea Nulla nr 2.

Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000108425.

Spółce nadano numer statystyczny REGION 004052152.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działania Spółki jest świadczenie następujących usług opartych na własnej infrastrukturze teletechnicznej:

- dzierżawa infrastruktury;
- sprzedaż infrastruktury;
- transmisja danych;
- dostęp do Internetu;
- usługi serwisowe;
- usługi kolokacyjne.

Podmiotem bezpośrednio dominującym dla HAWE Telekom Sp. z o.o. w restrukturyzacji jest MEDIATEL S.A.

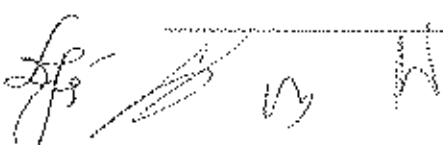
Jednostka Dominująca wyższego szczebla HAWE S.A. oraz spółki Grupy Kapitałowej Mediateł S.A. tworzą Grupę Kapitałową HAWE.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarządcę i Zarząd Spółki w dniu 29 maja 2018 r.

2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

W dniu 3 marca 2016 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie X Wydział Gospodarczy do spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych postanowił otworzyć postępowanie sanacyjne HAWE Telekom Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością oraz wyznaczyć sędziego-komisarza w osobie Anny Żulawy a także zarządcę w osobie PMR Restrukturyzacje Spółka Akcyjna (Nr KRS 0000546300).

Na dzień 1 stycznia grudnia 2017 roku Zarządcą, Zarząd i Rada Nadzorcza Spółki funkcjonowały w następującym składzie:



Zarządca:

PMR Restrukturyzacje Spółka Akcyjna

Zarząd:

Paweł Pałuchowski – Prezes Zarządu

Dominik Drozdowski – Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

Andrzej Witkowski – Członek Rady Nadzorczej

Wojciech Łaszkiewicz – Członek Rady Nadzorczej

Mateusz Jakubowski – Członek Rady Nadzorczej

Postanowieniem z dnia 20 lipca 2017 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie X Wydział Gospodarczy do spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych wydany w postępowaniu o sygn. akt X GRs 1/16 dokonał zmiany zarządcy dla spółki HAWE Telekom Sp. z o.o. w restrukturyzacji odwołując PMR Restrukturyzacje SA powołując w to miejsce Wiesława Ostrowskiego (nr licencji doradcy restrukturyzacyjnego 85).

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Zarządca, Zarząd i Rada Nadzorcza Spółki funkcjonowały w następującym składzie:

Zarządca:

Wiesław Ostrowski

Zarząd:

Paweł Pałuchowski – Prezes Zarządu

Dominik Drozdowski – Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

Andrzej Witkowski – Członek Rady Nadzorczej

Wojciech Łaszkiewicz – Członek Rady Nadzorczej

Mateusz Jakubowski – Członek Rady Nadzorczej

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarząd i Rada Nadzorcza Spółki funkcjonowały w następującym składzie:

Zarządca:

Wiesław Ostrowski

Zarząd:

Paweł Pałuchowski – Prezes Zarządu

Dominik Drozdowski – Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

Andrzej Witkowski – Członek Rady Nadzorczej

Wojciech Łaszkiewicz – Członek Rady Nadzorczej

Mateusz Jakubowski – Członek Rady Nadzorczej

3. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

3.1. Profesjonalny osąd

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

Klasyfikacja umów leasingowych

Spółka dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i pożytki z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji. Opis zasad stosowanych przez Spółkę w stosunku do umów leasingowych zawiera nota nr 6.4. Szczegóły dotyczące wykazanych przez Spółkę należności z tytułu umów leasingowych zawierają noty nr 12, a zobowiązań z tytułu umów leasingowych zawiera nota nr 20.1.

W związku ze świadczeniem długoterminowych usług dzierżawy włókien światłowodowych Spółka rozpoznała leasing finansowy i ujęła jego skutki w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres sprawozdawczy, jak i porównawczy okres sprawozdawczy. Spółka przeniosła na leasingobiorcę wszystkie istotne korzyści i ryzyka wynikające z prawa własności infrastruktury, która została oddana w leasing finansowy.

3.2. Niepewność szacunków

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

Utrata wartości aktywów

Spółka przeprowadza testy na utratę wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania oraz środków trwałych. Testy na utratę wartości przeprowadzane są tylko w przypadku wystąpienia przesłanek, które wskazywałyby na możliwą utratę wartości. Przesłankami takimi mogą być np. długotrwałe niekorzystne zmiany o charakterze rynkowym oraz ponoszone straty.

Wycena rezerw

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w notcie 15.1.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

Odpisy aktualizujące wartość należności

Odpisy na należności ujmowane są, gdy istnieją obiektywne przesłanki utraty ich wartości. Odpis jest szacowany na podstawie możliwych do uzyskania przyszłych przepływów pieniężnych. Zarówno kwota, jak i rozkład czasowy tych przepływów są określane na podstawie profesjonalnego osądu kierownictwa.

Stawki amortyzacyjne

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

Wycena wartości umów leasingu finansowego świadczonego przez Spółkę

Spółka świadczy usługi leasingu finansowego infrastruktury teletechnicznej, których skutki finansowe ujmowane są w sprawozdaniach finansowych Spółki w wartościach wynikających z wycen.

Spółka rozpoznaje jako umowy leasingu finansowego umowy zawarte na okresy 20-letnia i dłuższe. Umowy zawarte na okresy krótsze Spółka rozpoznaje jako umowy leasingu operacyjnego z podstawowym okresem trwania na który zostały zawarte.

Szczegóły dotyczące wykazanych przez Spółkę należności z tytułu umów leasingowych zawiera nota nr 12.

4. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

4.1. Oświadczenie o zgodności z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej i porównywalności sprawozdań finansowych

Sprawozdanie finansowe HAWE Telekom za rok sprawozdawczy zakończony 31 grudnia 2017 roku sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, zwanymi dalej „MSSF UE”.

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

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem aktywa oddanego w leasing finansowy oraz pochodnych instrumentów finansowych, które są wyceniane według wartości godziwej. Wartość bilansowa ujętych zabezpieczanych aktywów i zobowiązań jest korygowana o zmiany wartości godziwej, które można przypisać ryzyku, przed którym te aktywa i zobowiązania są zabezpieczane.

4.2. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

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

HAWE Telekom na skutek zaistniałej sytuacji ekonomicznej, w której Spółka się znalazła w 2015 roku, postanowiła złożyć w dniu 28 lutego 2016 roku, wniosek o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego – sanacyjnego na podstawie przepisów Ustawy z dnia 15 maja 2015 roku – Prawo restrukturyzacyjne (Dz. U. z 2015 r., poz. 978), mającego na celu uchronienie Spółki przed upadłością. Po rozpatrzeniu wniosku, w dniu 03 marca 2016 r., Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy do spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych wydał postanowienie o otwarciu postępowania restrukturyzacyjnego - sanacyjnego HAWE Telekom Sp. o.o.. Otwarcie postępowania sanacyjnego miało na celu dokonanie głębokich działań restrukturyzacyjnych zmierzających do poprawy warunków ekonomicznych Spółki oraz zmiany kształtu struktury zadłużenia finansowego. W pierwszej kolejności celem postępowania restrukturyzacyjnego było przywrócenie HAWE Telekom zdolności do wykonywania zobowiązań poprzez wstrzymanie toczących się względem Spółki egzekucji oraz zabezpieczenie przed wszczęciem egzekucji z majątku i utrzymanie realizacji świadczonych usług, będących podstawowym źródłem przychodu. W ramach realizacji powyższego celu, Zarządca złożył wniosek do Sędziego komisarza o stwierdzenie zawieszenia postępowań egzekucyjnych prowadzonych przez uchYLENIE wszystkich zajęć wierzytelności z rachunków bankowych oraz wszystkich innych wierzytelności przysługujących Spółce dokonanych w ramach postępowań egzekucyjnych. Postanowieniem z dnia 31 marca 2016 roku, Sędzia komisarz uwzględnił wniosek Zarządcy – na skutek czego Spółka odzyskała płynność.

Postępowanie restrukturyzacyjne w przypadku HAWE Telekom sp. z o.o. ma szansę powodzenia ze względu na fakt, iż Spółka posiada zdolność do generowania dodatnich przepływów pieniężnych, bieżącego zaspokajania kosztów postępowania restrukturyzacyjnego oraz zobowiązań powstałych po jego otwarciu, pomimo zaistniałego stanu niewypłacalności HAWE Telekom Sp. z o.o.

Głównym elementem procesu restrukturyzacji było stworzenie planu restrukturyzacyjnego. W dniu 2 czerwca 2016 roku plan restrukturyzacyjny został złożony do Sądu przez zarządcę HAWE Telekom, tj. PMR Restrukturyzacje S.A. W dniu 16 września 2016 roku przedmiotowy plan został zatwierdzony przez Sędziego komisarza, co umożliwiło przystąpienie do jego realizacji. Realizacja planu ma na celu poprawę warunków finansowych spółki w stopniu, który pozwoli na kontynuowanie działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Począwszy od 16 września 2016 roku Spółka aktywnie realizuje prace wynikające z planu restrukturyzacyjnego, jednocześnie utrzymując płynność i terminowo realizując zobowiązania powstałe po dniu otwarcia postępowania sanacyjnego. Dodatkowo realizowane są płatności zobowiązań na rzecz ZUS wynikających z korekt deklaracji sporządzanych na podstawie prawomocnego orzeczenia Sądu w części nieobjętej układem; składki objęte układem – obciążające Spółkę ujęto w spisie wierzytelności.

Mimo realizacji przez Spółkę planu restrukturyzacyjnego, w dniu 14 grudnia 2016 r. Rada Wierzyteli HAWE Telekom podjęła uchwałę dotyczącą propozycji zaspokojenia wierzytelności Spółki poprzez likwidację majątku HAWE Telekom i sprzedaż całości przedsiębiorstwa, którą to następnie zmieniono uchwałą Rady Wierzyteli z dnia 22 grudnia 2016 r. W dniu 31 stycznia 2017 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie podjął Postanowienie o uchYLENIU ww. uchwały.

Potwierdzeniem skuteczności dotychczasowych działań jest oddalenie w dniu 4 kwietnia 2017 roku przez Sąd dla m. st. Warszawy w Warszawie, X wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych, wniosku o ogłoszenie upadłości HAWE Telekom Sp. z o.o. złożonego przez Agencję Rozwoju Przemysłu S.A., ze względu na sytuację oraz sposób funkcjonowania Spółki, które spowodowały, iż Sąd nie widział przesłanek co do niewypłacalności Spółki i ogłoszenia jej upadłości.

Agencja Rozwoju Przemysłu złożyła zażalenie na postanowienie o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości HAWE Telekom sp. z o.o. w restrukturyzacji, które postanowieniem z dnia 26 września 2017 r. Sąd Okręgowy w Warszawie, XXIII Wydział Gospodarczy Odwoławczy oddalił uznając, podniesione w zażaleniu Wierzyteli argumenty i zarzuty za bezzasadne.

Decyzja podjęta przez Sąd potwierdziła efektywność działań restrukturyzacyjnych, które mają doprowadzić do dynamicznego rozwoju spółki oraz w efekcie do wypelnienia wszystkich zobowiązań w stosunku do obecnych wierzyteli spółki.

W okresie sprawozdawczym kontynuowano rozmowy mające na celu sporządzenie najkorzystniejszych dla wierzycieli i w pełni akceptowalnych propozycji układowych. Skutkiem rozmów w dniu 20 grudnia 2017 roku Zarząd Spółki, działający w imieniu Spółki – Dłużnika złożył do Sądu propozycje układowe HAWE Telekom Sp. z o.o.. Propozycje układowe Spółki zakładają spłatę całości kwoty głównej zobowiązań w okresie 7 lat od daty uprawomocnienia postanowienia o zatwierdzeniu układu.

Jednocześnie w okresie sprawozdawczym – od września 2017 roku trwały prace mające na celu sporządzenie Testu Prywatnego Wierzyciela, przewidzianego dyspozycją art. 140 Prawa restrukturyzacyjnego. Zgodnie z wynikami Testu Prywatnego Wierzyciela - stwierdzono, że korzystniejszym wyborem dla wierzyciela publicznego jest zaakceptowanie warunków spłaty zaproponowanej w propozycjach układowych Dłużnika z dnia 20 grudnia 2017 roku, niż ogłoszenie upadłości Spółki.

Ponadto zarówno w okresie sprawozdawczym jak i w okresie porównawczym, Spółka realizowała inwestycje wynikające z planu restrukturyzacyjnego w zakresie instalacji nowego systemu DWDM na sieci HAWE Telekom Sp. z o.o. oraz realizacji projektu zaciągania kabla światłowodowego dla Etapu II. Realizacja prac następowała w oparciu o priorytety uwzględniające bieżące zapotrzebowanie na włókna światłowodowe na poczet realizacji już zawartych projektów sprzedażowych. Na dzień przygotowania sprawozdania finansowego stan zaawansowania prac przewidzianych w planie restrukturyzacji założonych do końca roku 2017 jest na poziomie 80% - pozostałe prace są w trakcie finalizacji.

W związku z powyższymi działaniami Zarządca i Zarząd Spółki nie widzi ryzyka zagrożenia kontynuacji działalności, w tym zagrożenia płynności oraz zagrożenia finansowania bieżącej działalności Spółki w dającej się przewidzieć przyszłości.

Jednocześnie Zarządca i Zarząd Spółki zwraca uwagę, iż postępowanie sanacyjne może zostać umorzone jeżeli zajdą przesłanki określone w art. 325 Prawa restrukturyzacyjnego, tj. jeżeli:

- 1) prowadzenie postępowania zmierzałoby do pokrzywdzenia wierzycieli;
- 2) dłużnik wniósł o umorzenie postępowania i zezwoliła na to rada wierzycieli;
- 3) układ nie został przyjęty;
- 4) uprawomocniło się postanowienie o ogłoszeniu upadłości dłużnika.

Sąd może umorzyć postępowanie restrukturyzacyjne, jeżeli z okoliczności sprawy, w szczególności z zachowania dłużnika, wynika, że układ nie zostanie wykonany.

Sąd może umorzyć postępowanie restrukturyzacyjne, jeżeli dłużnik nie wykonuje poleceń sędziego-komisarza i zezwoliła na to rada wierzycieli.

Umorzenie postępowania restrukturyzacyjnego spowodowałoby ryzyko otwarcia wobec Spółki postępowania upadłościowego, a tym samym zagrożeniem niepowodzeniem kontynuowania przez Spółkę działalności w niezmnieszonym zakresie w dającej się przewidzieć przyszłości.

4.3. Okresy prezentowane

Niniejsze sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku. Dane porównawcze prezentowane są za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku.

4.4. Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego

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

5. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

5.1. Zmiany do standardów, nowe standardy i interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po dniu 1 stycznia 2017 roku

Następujące zmiany do standardów, nowe standardy i interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po dniu 1 stycznia 2017 roku:

a) Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy: *Rozpoznanie aktywu z tytułu odroczonego podatku dochodowego na niezrealizowane straty*- obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku,

Celem proponowanych zmian jest doprecyzowanie, że niezrealizowane straty na instrumentach dłużnych wycenianych w wartości godziwej, a dla celów podatkowych według ceny nabycia, mogą powodować powstanie ujemnych różnic przejściowych.

Proponowane poprawki będą również stanowić, że wartość bilansowa danego składnika aktywów nie ogranicza szacunków wartości przyszłych dochodów do opodatkowania. Ponadto, w przypadku porównania ujemnych różnic przejściowych do przyszłych dochodów do opodatkowania, przyszłe dochody do opodatkowania nie będą obejmować odliczeń podatkowych wynikających z odwrócenia tych ujemnych różnic przejściowych.

b) Zmiany do MSR 7 Rachunek przepływów pieniężnych: *Inicjatywa dotycząca ujawniania informacji*- obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku,

Zmiana ma na celu podniesienie jakości informacji dotyczących działalności finansowej i płynności jednostki sprawozdawczej przekazywanych użytkownikom sprawozdań finansowych. Wprowadza się wymóg:

i. uzgadniania sald otwarcia i zamknięcia w sprawozdaniu z sytuacji finansowej dla wszystkich pozycji, generujących przepływy pieniężne, które kwalifikują się jako działalność finansowa, z wyjątkiem pozycji kapitału własnego;

ii. ujawniania informacji dotyczących kwestii ułatwiających analizę płynności jednostki, takich jak ograniczenia stosowane przy podejmowaniu decyzji dotyczących wykorzystania środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

c) Poprawki do MSSF (2014-2016) - zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017

Zmiana MSSF 12 *Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach*

Poprawka precyzuje zakres MSSF 12 wskazując, że wymogi ujawniania informacji zawarte w tym standardzie, z wyjątkiem wymogów par. B10-B16, dotyczą udziałów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży, przeznaczone do podziału między właścicieli lub jako działalność zaniechana zgodnie z

MSSF 5. Poprawka powstała w związku z niejasnościami dotyczącymi wzajemnego oddziaływania wymogów ujawniania informacji zawartych w MSSF 5 i MSSF 12.

a) MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (z 12 listopada 2009 r. wraz z późniejszymi zmianami do MSSF 9 i MSSF 7 z 16 grudnia 2011 r.) – obowiązującym w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018

Nowy standard zastępuje wytyczne zawarte w MSR 39 Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena, na temat klasyfikacji oraz wyceny aktywów finansowych. Standard eliminuje istniejące w MSR 39 kategorie utrzymywane do terminu wymagalności, dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności. W momencie początkowego ujęcia aktywa finansowe będą klasyfikowane do jednej z dwóch kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu; lub
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej.

Składnik aktywów finansowych jest wyceniany według zamortyzowanego kosztu jeżeli spełnione są następujące dwa warunki: aktywa utrzymywane są w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów wynikających z kontraktu; oraz, jego warunki umowne powodują powstanie w określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału.

Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, gdy inwestycja w instrument finansowy nie jest przeznaczona do obrotu. MSSF 9 daje możliwość decyzji o wycenie takich instrumentów finansowych, w momencie ich początkowego ujęcia, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Decyzja taka jest nieodwracalna. Wyboru takiego można dokonać dla każdego instrumentu osobno. Wartości ujęte w innych całkowitych dochodach nie mogą w późniejszych okresach zostać przekwalifikowane do rachunku zysków i strat.

MSSF 9 wprowadzono nowy model w zakresie ustalania odpisów aktualizujących tj. model oczekiwanych strat kredytowych. Istotny jest także wprowadzony przez MSSF 9 wymóg ujawniania w pozostałych całkowitych dochodach skutków zmian własnego ryzyka kredytowego z tytułu zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

b) MSSF 15 Przychody z umów z klientami – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku

MSSF 15 określa, w jaki sposób i kiedy należy rozpoznawać przychody, jak również wymaga od podmiotów stosujących MSSF istotnych ujawnień. Standard wprowadza jednolity model pięciu kroków, oparty na zasadach, który ma być stosowany dla wszystkich umów z klientami przy rozpoznawaniu przychodu.

c) MSSF 16 Leasing – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku

MSSF 16 zastępuje obowiązujące dotychczas rozwiązania w zakresie leasingu obejmujące MSR 17, KIMSF 4, SKI 15 i SKI 27. MSSF wprowadza jeden model ujmowania leasingu u leasingobiorcy wymagający ujęcia aktywa i zobowiązania, chyba że okres leasingu wynosi 12 miesięcy i mniej lub składnik aktywów ma

niską wartość. Podejście od strony leasingodawcy pozostaje zasadniczo niezmienione w stosunku do rozwiązań z MSR 17 - nadal wymagana jest klasyfikacja leasingu jako operacyjnego lub finansowego.

d) Wyjaśnienia dotyczące MSSF 15 Przychody z umów z klientami - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku,

Zmiany doprecyzowują w jaki sposób:

- i. dokonać identyfikacji zobowiązania do realizacji świadczeń,
- ii. ustalić czy w danej umowie jednostka działa jako zleceniodawca lub agent,
- iii. ustalić sposób rozpoznawania przychodów z tytułu udzielonych licencji (jednorazowo lub rozliczać w czasie)

Zmiany te wprowadzają 2 dodatkowe zwolnienia mające na celu obniżenie kosztów i zawilóści dla jednostek przy wdrażaniu standardu.

e) Zmiany dotyczące MSSF 4 *Stosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe wraz z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe* - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku.

Zmiany mają na celu usunięcie z rachunków zysków i strat jednostek, które wystawiają umowy ubezpieczeniowe, przypadków niedopasowania księgowego. Zgodnie z tymi zmianami dopuszczalne są następujące rozwiązania:

I. stosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe wraz z rozpoznawaniem w całkowitych dochodach a nie rachunku zysków i strat, zmian wynikających z zastosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe zamiast MSR 39 Instrumenty finansowe dla wszystkich jednostek, które wystawiają umowy ubezpieczeniowe (tzn. „overlay approach”),

II. tymczasowego (do 2021 roku) wyłączenia ze stosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe dla jednostek, których działalność jest głównie związana z działalnością ubezpieczeniową i stosowania w tym okresie MSR 39 Instrumenty finansowe (tzn. „deferral approach”).

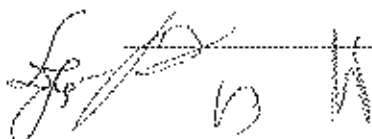
f) Poprawki do MSSF (2014-2016) - zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku

I. Zmiana MSR 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy*

Poprawka dotyczy eliminacji krótkoterminowych zwolnień przewidzianych w par. E3-E7 MSSF 1, ponieważ dotyczyły one minionych okresów sprawozdawczych i spełniły już swoje zadanie. Zwolnienia te umożliwiały jednostkom stosującym MSSF po raz pierwszy skorzystanie z tych samych ujawnień, jakie przysługiwały jednostkom stosującym je od dawna w odniesieniu do:

Ujawniania pewnych danych porównawczych dotyczących instrumentów finansowych, wymaganych wskutek wprowadzenia poprawek do MSSF 7

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 15 do 89 stanowią jego integralną część



Przedstawienie danych porównawczych do ujawnień wymaganych do MSR 19, dotyczących wrażliwości zobowiązań z tytułu zdefiniowanych świadczeń na założenia aktuarialne

Retrospektywnego zastosowania wymogów dotyczących jednostek inwestycyjnych, zawartych w MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27.

II. *Zmiany MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach*

W poprawce doprecyzowano, że decyzja dotycząca wyceny inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach w wartości godziwej przez wynik finansowy (a nie metoda praw własności), którą mogą podjąć organizacje typu venture capital lub inne kwalifikujące się jednostki (np. fundusze wzajemne, fundusze powiernicze) podejmowana jest indywidualnie dla każdej inwestycji w chwili jej początkowego ujęcia. Poprawka dotyczy także możliwości wyboru metody wyceny jednostki inwestycyjnej, będącej podmiotem stowarzyszonym lub wspólnym przedsięwzięciem jednostki niebędącej jednostką inwestycyjną – może ona zachować wycenę w wartości godziwej wykorzystywaną przez ten podmiot, stosując jednocześnie metodę praw własności.

g) Zmiany dotyczące MSSF 2 Płatności oparte na akcjach - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku,

Zmiany doprecyzowują w jaki sposób ujmować niektóre typy płatności w formie akcji. Zmiany te wprowadzają wymogi dotyczące ujmowania:

- (i) transakcji płatności w formie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych, zawierających warunek osiągnięcia przez jednostkę określonych wyników gospodarczych,
- (ii) transakcji płatności w formie akcji rozliczanych po potrąceniu podatku,
- (iii) zmian transakcji płatności na bazie akcji z rozliczanych w środkach pieniężnych na rozliczane w instrumentach kapitałowych.

h) Zmiany dotyczące MSR 40 Nieruchomości inwestycyjne - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku

Zmiany mają na celu doprecyzowanie zasady przeniesienia aktywów z i do nieruchomości inwestycyjnych. Zmiana dotyczy paragrafu 57, w którym stwierdzono, że przeniesienie aktywów z i do nieruchomości inwestycyjnych następuje wyłącznie wówczas, gdy występują dowody na zmianę sposobu ich użytkowania. Lista sytuacji zawarta w paragrafach 57(a)-(d) została określona jako lista otwarta podczas, gdy aktualna lista jest listą zamkniętą.

i) Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - Kontrakty z cechami przedpłat z ujemną rekompensatą - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019

Zmiana doprecyzowuje, iż instrumenty finansowe, które zawierają możliwość wczesnej ich spłaty (przedpłaty) mogącą skutkować ujemną rekompensatą mogą być wyceniane w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, w zależności od modelu biznesowego jednostki w zakresie zarządzania aktywami finansowymi.

j) KIMSF nr 22 Transakcje w walucie obcej - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku

Interpretacja wyjaśnia ujęcie księgowe transakcji uwzględniających otrzymanie lub zapłatę zaliczki w walucie obcej. Interpretacja dotyczy transakcji w walucie obcej, wówczas, gdy jednostka ujmuje niepieniężne aktywo lub zobowiązanie wynikające z otrzymania lub zapłaty zaliczki w walucie obcej, zanim jednostka ujmuje odnośne aktywo, koszt lub przychód.

Spółka nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania standardów i zmian do standardów zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku.

W 2017 roku Spółka przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od dnia 1 stycznia 2017 roku.

Przyjęcie do stosowania MSSF 15 „Przychody umów z klientami” w odniesieniu do sprawozdania finansowego w okresie sprawozdawczym rozpoczynającym się w dniu 1 stycznia 2017 r. spowodowałoby zmianę w prezentacji danych poprzez zmniejszenie wysokości pozostałych kosztów operacyjnych oraz wartości przychodów ze sprzedaży o kwotę 620 581,54 zł.

Ujawnienia wynikające z przyjęcia do stosowania MSR 7 „Rachunek przepływów pieniężnych: inicjatywa dotycząca ujawnienia informacji” zostały ujęte w nocie nr 24.

Przyjęcie MSSF nr 9 oraz MSSF 16 do stosowania w odniesieniu do sprawozdania finansowego w okresie sprawozdawczym rozpoczynającym się w dniu 1 stycznia 2017 r., nie spowodowałoby zmian w polityce rachunkowości Spółki ani w prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym.

Przyjęcie pozostałych powyższych zmian standardów nie spowodowało zmian w polityce rachunkowości Spółki ani w prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym.

5.2. Standardy i interpretacje przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania przez Unię Europejską

Następujące standardy i interpretacje przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską do stosowania:

MSSF 14: Działalność objęta regulacją cen; salda pozycji odroczonej -- obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku Standard ten został opublikowany w ramach większego projektu Działalność o regulowanych cenach, poświęconego porównywalności sprawozdań finansowych jednostek działających w obszarach, w których ceny podlegają regulacji przez określone organy regulacyjne bądź nadzorcze (w zależności od jurysdykcji do takich obszarów należą często dystrybucja energii elektrycznej i ciepła, sprzedaż energii i gazu, usługi telekomunikacyjne itp.).

MSSF 14 nie odnosi się w szerszym zakresie do zasad rachunkowości dla działalności o regulowanych cenach, a jedynie określa zasady wykazywania pozycji stanowiących przychody bądź koszty kwalifikujące do ujęcia ich w wyniku obowiązujących przepisów w zakresie regulacji cen, a które w świetle innych MSSF nie spełniają warunków ujęcia jako składniki aktywów lub zobowiązania.

Zastosowanie MSSF 14 jest dozwolone wtedy, gdy jednostka prowadzi działalność objętą regulacjami cen i w sprawozdaniach finansowych sporządzanych zgodnie z wcześniej stosowanymi zasadami rachunkowości ujmowała kwoty kwalifikujące się do uznania za „saldo pozycji odroczonech”.

Zgodnie z opublikowanym MSSF 14 takie pozycje powinny natomiast podlegać prezentacji w odrębnej pozycji sprawozdania z pozycji finansowej (bilansu) odpowiednio w aktywach oraz w pasywach. Pozycje te nie podlegają podziałowi na obrotowe i trwałe i nie są określane mianem aktywów czy zobowiązań. Dlatego „pozycje odroczone” wykazywane w ramach aktywów są określane jako „saldo debetowe pozycji odroczonech”, natomiast te, które są wykazywane w ramach pasywów – jako „saldo kredytowe pozycji odroczonech”.

W sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów jednostki powinny wykazywać zmiany netto w „pozycjach odroczonech” odpowiednio w sekcji pozostałych dochodów całkowitych oraz w sekcji zysków lub strat (lub w jednostkowym sprawozdaniu z zysków lub strat).

Standard ten, jako standard przejściowy, zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej, nie będzie podlegał procesowi przyjęcia.

b) MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2021 roku

MSSF 17 zastępuje MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe. MSSF 17 wprowadza jednolite zasady ujmowania i wyceny umów ubezpieczenia i reasekuracji według ich wartości bieżącej. MSSF 17 wymaga, aby umowy ubezpieczenia były ujmowane w oparciu o bieżące szacunki i założenia, które odzwierciedlają oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne oraz niepewności z nimi związane. Przychody z tytułu umowy ubezpieczenia (umowna marża) są rozpoznawane wraz ze świadczeniem usługi objętej umową ubezpieczenia przez okres objęty ubezpieczeniem.

Zmiany w szacunkach dotyczących przyszłych przepływów pomiędzy datami bilansowymi ujmowane są w sprawozdaniu z wyniku lub jako korekta oczekiwanej marży umownej w zależności od charakteru zmiany oraz przyczyny jej wystąpienia. Jednostka ma wybór w jaki sposób rozpoznawać niektóre zmiany w stopie dyskontowej: w sprawozdaniu z wyniku lub w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za dany okres.

Weześniejsze zastosowanie MSSF 17 jest możliwe pod warunkiem wdrożenia MSSF 9 oraz MSSF 15.

c) Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe i MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem – odroczenie stosowania na czas nieokreślony

Zmiany dotyczą sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz wyjaśniają, że ujęcie zysku lub straty w transakcjach z udziałem jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia zależy od tego, czy sprzedane lub wniesione aktywa stanowią przedsięwzięcie.

d) KIMSF 23 Niepewność interpretacji dotyczących podatku dochodowego - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku

Interpretacja wyjaśnia jak odzwierciedlić w sprawozdaniu finansowym niepewność związaną z ujmowaniem podatku dochodowego. Interpretacja dotyczy sytuacji gdy ujęcie danej transakcji lub okoliczności w prawie podatkowym jest niejasne lub sytuacji gdy jednostka nie jest pewna czy organy podatkowe zaakceptują podejście jednostki lub jej interpretację prawa podatkowego.

e) Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (opublikowane w dniu 12 października 2017 roku, obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019)

Celem zmiany jest wskazanie w jaki sposób wycenić udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięciach. Dodano paragraf 14A w celu wyjaśnienia, że jednostka stosuje MSSF 9, w tym wymogi dotyczące utraty wartości, do długoterminowych udziałów w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu, które stanowią część inwestycji netto w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu, ale do których metoda praw własności nie jest stosowana. Skreślono paragraf 41 ponieważ Rada uznała, że powtórzyła w nim wymogi zawarte w MSSF 9 i wprowadziła zamieszanie w rachunkowości w odniesieniu do długoterminowych udziałów.

f) Poprawki do MSSF (2015-2017) - zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku

• Zmiana do MSSF 3 Połączenia jednostek MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne Precyzuje, co następuje:

a) jednostka dokonuje ponownej wyceny udziału we wspólnej działalności, która spełnia definicję przedsięwzięcia, gdy uzyskuje nad nim kontrolę.

b) jednostka nie dokonuje ponownej wyceny udziału we wspólnej działalności, która spełnia definicję przedsięwzięcia, jeśli zmiana udziału we wspólnej działalności powoduje powstanie współkontroli lub jej utrzymanie.

• Zmiana do MSR 12 Podatek dochodowy Precyzuje, iż konsekwencje podatkowe wypłaty dywidend są ujmowane w taki sam sposób jak innych transakcji.

• Zmiana do MSR 23 Koszty finansowania zewnętrznego Precyzuje, iż jednostka traktuje jako część finansowania zewnętrznego o ogólnym charakterze każde finansowanie związane z wytworzeniem aktywa, kiedy aktywo to jest gotowe do użytkownia lub sprzedaży.

g) Zmiany dotyczące MSR 19 Świadczenia pracownicze - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku

Zmiana ta wymaga, aby w przypadku zmian, ograniczeń lub rozliczenia programu określonych świadczeń jednostka:

• przyjmowała aktualne założenia w celu ustalenia kosztów bieżącego zatrudnienia oraz wartości bieżącej zobowiązania z tytułu określonych świadczeń dotyczącego pozostałego okresu,

- ujmowała w wyniku, jako „koszty przeszłego zatrudnienia” lub „zyski lub strat” z tytułu rozliczenia programu, kwoty wynikające z wyceny wartości bieżącej zobowiązania z tytułu określonych świadczeń, przed i po zmianie, przy obecnych założeniach i wartości godziwej aktywów programu na dzień dokonania zmiany, w tym także zmianę nadwyżki nierozpoznanej.”

Spółka jest w trakcie analizowania wpływu ww. standardów na sprawozdanie finansowe.

5.3. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

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

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

Zarządca i Zarząd Spółki, w związku ze zmianą biznesowego modelu działania wynikającą ze zmian na rynku dzierżawy infrastruktury jak i zmiany sytuacji Spółki postanowił od 1 stycznia 2017 roku dokonać zmian w polityce rachunkowości tak aby lepiej odzwierciedlała działalność i wyniki Spółki. Dotychczasowy model działania, oparty na leasingu finansowym jako głównym źródłem uzyskiwania przychodów, zastąpiony został przez model działania w którym głównym źródłem uzyskiwania przychodów są comiesięczne raty czynszu dzierżawnego. Wobec powyższego Spółka rozpoznaje jako umowy leasingu finansowego umowy zawarte na okresy 20-letnie i dłuższe. Umowy zawarte na okresy krótsze Spółka rozpoznaje jako umowy leasingu operacyjnego z podstawowym okresem trwania na który umowa została zawarta (z reguły 3-5 lat).

W niniejszym sprawozdaniu dane okresu porównawczego są prezentowane w wartościach przekształconych na skutek zastosowania zmiany polityki rachunkowości w zakresie rozpoznawania leasingów. Wpływ dokonanej zmiany na sprawozdanie okresu porównawczego jest opisany w notcie nr 32.

Jednocześnie ze względu na proces restrukturyzacji oraz w celu poprawy analizy sprawozdania, Spółka po stronie pasywów wydzieliła do odrębnej pozycji zobowiązania objęte restrukturyzacją.

Sporządzając sprawozdanie finansowe za 2017 rok Spółka, w pozostałym zakresie, stosowała takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za 2016 rok, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez UE, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku.

W 2017 roku Spółka przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez RMSR i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (KIMSR) i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w rocznych okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2017 roku.

Przyjęcie nowych i zatwierdzonych przez UE standardów i interpretacji nie spowodowało istotnych zmian w zasadach rachunkowości Spółki wpływających na wielkości wykazywane w sprawozdaniach finansowych za 2017 oraz 2016 rok, nie miało istotnego wpływu na wynik operacyjny Spółki, ani na jej sytuację finansową.

Spółka nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania nowych standardów i interpretacji, które zostały już opublikowane oraz zatwierdzone przez UE, ale nie weszły jeszcze w życie, a które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku.

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 15 do 89 stanowią jego integralną część



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

6. Istotne zasady rachunkowości

6.1. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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

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

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

Waluta	31.12.2017	31.12.2016
EURO	4,1769	4,4240

6.2. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdolnego 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.

Ze względu na znaczący udział infrastruktury teletechnicznej w ogólnej wartości rzeczowych aktywów trwałych, Spółka prezentuje tę kategorię aktywów w oddzielnej pozycji bilansowej.

Infrastrukturę teletechniczną stanowią przede wszystkim zrealizowane w ramach inwestycji sieci światłowodowej:

- rurociągi teletechniczne,
- kable światłowodowe w nich umieszczone,
- obiekty wyniesione (kontenery lub pomieszczenia dzierżawne) uzbrojone w system podtrzymywania zasilania, klimatyzację oraz monitoring, stanowiące część sieci światłowodowej, wyposażone w nowoczesny sprzęt umożliwiający transmisję danych,

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

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 15 do 89 stanowią jego integralną część

są również koszty generalnych remontów oraz uwzględniona przy likwidacji cena sprzedaży netto pozostałości środka trwałego (wartość rezydualna).

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

Typ	Okres
Budynki	10-40 lat
Infrastruktura teletechniczna	22 lata
Maszyny i urządzenia techniczne	2-20 lat
Urządzenia biurowe	3 lata
Środki transportu	2-14 lat
Komputery	3 lata

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

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

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

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

Spółka wykazuje w środkach trwałych tę część realizowanej na własny rachunek infrastruktury teletechnicznej, która jest przewidziana do wykorzystania dla świadczenia przez Spółkę usług telekomunikacyjnych, jak również tę część infrastruktury telekomunikacyjnej, która nie jest do tego przewidziana, a która była budowana z myślą o jej zbyciu.

Aktywa trwałe będące przedmiotem leasingu finansowego zostały wykazane w bilansie na równi z pozostałymi składnikami majątku trwałego i podlegają umorzeniu według tych 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 przyjmuje się 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.

6.3. 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,
- oprogramowanie wytworzone we własnym zakresie
- nabyte prawa majątkowe
- autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje, koncesje, prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych oraz zdobniczych.

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

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

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

Dla wartości niematerialnych Spółki przyjęto wartość końcową w wysokości zero.

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

Typ	Okres
Oprogramowanie komputerowe	2 - 3 lata
Licencje na programy komputerowe	1 - 3 lata
Nabyte prawa majątkowe	ustalony jest indywidualnie dla poszczególnych składników
Oprogramowanie wytworzone we własnym zakresie	koszty wytworzenia oprogramowania aktywowane są, jeżeli można wiarygodnie ustalić ten koszt i określić moment rozpoczęcia oraz zakończenia prac związanych z jego wytworzeniem.

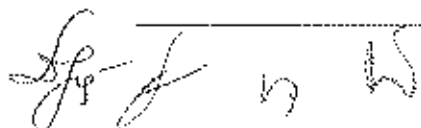
Metoda amortyzacji oraz stawka amortyzacyjna wartości niematerialnych podlegają weryfikacji na każdy dzień bilansowy. Wszelkie wynikające z przeprowadzonej weryfikacji zmiany ujmują się jak zmiany szacunków.

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

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach
od 15 do 89 stanowią jego integralną część



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 inne 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.

Późniejsze wydatki na składniki istniejących wartości niematerialnych podlegają aktywowaniu tylko wtedy, gdy zwiększają przyszłe korzyści ekonomiczne związane z danym składnikiem. Pozostałe nakłady są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie poniesienia.

6.4. Leasing

Spółka jako leasingobiorca

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

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

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

Spółka jako leasingodawca

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

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

Spółka ujmuje zyski lub straty z umów leasingu finansowego infrastruktury telekomunikacyjnej, na podstawie których rozpoczęła świadczenie usług w danym okresie, zgodnie z zasadami stosowanymi w przypadku zwykłej sprzedaży. Koszty poniesione przez Spółkę 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.

Spółka 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 Spółka ujmuje w sprawozdaniu finansowym dwa rodzaje przychodów:

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 15 do 89 stanowią jego integralną część

- 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 rozliczonymi w formie bezgotówkowej. W takim przypadku umowie leasingu finansowego włókien należących do Spółki, 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.

Spółka rozpoznaje jako umowy leasingu finansowego umowy zawarte na okresy 20-letnie i dłuższe. Umowy zawarte na okresy krótsze Spółka rozpoznaje jako umowy leasingu operacyjnego z podstawowym okresem trwania na który umowa została zawarta (z reguły 3-5 lat).

6.5. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

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

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

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Spółka szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od czasu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, 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 ujmują 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.

6.6. 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.

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

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

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany wartości tych instrumentów finansowych ujmowane są w rachunku zysków i strat jako przychody lub koszty finansowe. Jeżeli kontrakt zawiera jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, cały kontrakt może zostać zakwalifikowany do kategorii aktywów finansowych wycenianych

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 15 do 89 stanowią jego integralną część

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:

- taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność traktowania, gdy zarówno wycena jak i zasady rozpoznawania strat lub zysków podlegają innym regulacjom;
- lub aktywa są częścią grupy aktywów finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem;
- lub aktywa finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane.

Na dzień sprawozdawczy żadne aktywa finansowe nie zostały zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki udzielone i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych. Pożyczki ujmuje się w pozycji bilansowej: „oprocentowane kredyty i pożyczki”. 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 są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży lub nienależące do żadnej z wcześniej wymienionych trzech kategorii aktywów. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, bez potrącania kosztów transakcji, z uwzględnieniem wartości rynkowej na dzień bilansowy. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości. Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą aktywów dostępnych do sprzedaży (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym, albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób) a ich ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczone, odnosi się na kapitał rezerwowany z aktualizacji wyceny. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości odnosi się do rachunku zysków i strat jako koszt finansowy.

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

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

6.8. Utrata wartości aktywów finansowych

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

6.8.1 Aktywa ujmowane według zamortyzowanego kosztu

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

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

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

6.8.2 Aktywa finansowe wykazywane według kosztu

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

6.8.3 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości składnika aktywów finansowych dostępnego do sprzedaży, to kwota stanowiąca różnicę pomiędzy ceną nabycia tego składnika aktywów (pomniejszona o wszelkie spłaty kapitału i odsetki) i jego bieżącą wartością godziwą, pomniejszoną o wszelkie odpisy z tytułu utraty wartości tego składnika uprzednio ujęte w rachunku zysków i strat, zostaje wyjęta z kapitału własnego i przeniesiona do rachunku zysków i strat. Nie ujmuje się 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

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 15 do 89 stanowią jego integralną część

odpisu z tytułu utraty wartości w rachunku zysków i strat, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat.

6.9. 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.

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.

6.10. 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 trwale lub obrotowe. Jako aktywa niepieniężne zaliczki nie podlegają dyskontowaniu.

Za należności uznaje się:

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 15 do 89 stanowią jego integralną część

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

oraz prezentowane w odrębnych pozycjach sprawozdawczych:

- pożyczki udzielone,
- inne należności finansowe – to jest należności spełniające definicję aktywów finansowych,
- rozliczenia międzyokresowe czynne.

Odpisy aktualizujące wartość należności

Spółka zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości, uwzględniając stopień prawdopodobieństwa zapłaty należności przeterminowanych, dokonuje oszacowania wartości należności nieściągalnych kierując się zasadą, że po skompensowaniu należności i zobowiązań kontrahenta na wszystkie należności nieściągalne i wątpliwe przeterminowane powyżej 180 dni tworzy 100 % odpisu na ich wartość, a na wszystkie nieściągalne i wątpliwe przeterminowane powyżej 90 dni – 50 % odpisu na ich wartość. Dodatkowo tworzone są odpisy aktualizujące należności od odbiorców, wobec których wszczęte zostało postępowanie upadłościowe oraz na należności kwestionowane przez dłużników.

6.11. 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.

6.12. 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 z 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.

6.13. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

Spółka zalicza do zobowiązań:

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

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

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

Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

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

6.14. Rezerwy

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

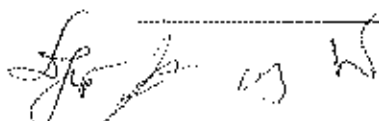
W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie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

6.15. Odprawy emerytalne

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

6.16. Przychody

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



6.16.1 Sprzedaż towarów i produktów

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

Do przychodów ze sprzedaży produktów kwalifikowane są przychody osiągnięte ze sprzedaży wytworzonej przez Spółkę infrastruktury telekomunikacyjnej, w tym również przychody ze sprzedaży włókien (par włókien) światłowodowych i innych elementów sieci stanowiących część sieci ujmowanej w wartości majątku trwałego Spółki.

Do przychodów ze sprzedaży produktów zaliczane są również przychody z leasingu finansowego elementów wytworzonej przez Spółkę 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 Spółki.

6.16.2 Pozostałe przychody i zyski operacyjne

Pozostałe przychody i zyski operacyjne są związane 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.

6.16.3 Przychody finansowe

Przychody finansowe stanowią przede wszystkim przychody związane z finansowaniem działalności Spółki oraz leasingiem finansowym infrastruktury.

W przychodach finansowych ujmuje się w szczególności:

- przychody z odsetek od leasingu finansowego infrastruktury,
- 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 Spółki (pożyczki, kredyty, obligacje, leasing finansowy itp.).

6.16.4 Dywidendy

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia udziałowców do ich otrzymania.

6.17. 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 ujmują 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 miejsce powstawania kosztów, w podziale na:

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

6.17.1 Pozostałe koszty i straty operacyjne

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

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

6.17.2 Koszty finansowe

Koszty finansowe stanowią przede wszystkim koszty związane z finansowaniem działalności Spółki, w tym w szczególności:

- odsetki od kredytów, pożyczek i obligacji,
- 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 Spółki (pożyczki, kredyty, obligacje, leasing finansowy itp.).

6.18. Podatki

6.18.1 Podatek bieżący

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

6.18.2 *Podatek odroczony*

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

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

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

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

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

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

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

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

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

6.18.3 *Podatek od towarów i usług*

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

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

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

7. Segmenty działalności

Podstawowy podział Spółki na segmenty działalności oparty jest na branżach, w których Spółka prowadzi swoją działalność operacyjną. Organizacja i zarządzanie Spółką odbywają się w podziale na te segmenty, uwzględniając rodzaj oferowanych produktów i usług oraz obsługiwanych rynków.

W poniższej tabeli przedstawione zostały przychody i wynik brutto na sprzedaży dla poszczególnych segmentów branżowych Spółki za okres zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku oraz dnia 31 grudnia 2016 roku.

Wyszczególnienie	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Usługi telekomunikacyjne na infrastrukturze teletechnicznej		
- przychody	26 041 715,99	28 293 336,63
- zysk / strata brutto na sprzedaży	-2 133 414,17	830 135,80
Budownictwo i projektowanie oraz serwis sieci obcych		
- przychody		197 500,00
- zysk / strata brutto na sprzedaży		-16 698,88

8. Przychody i koszty

8.1. Przychody ze sprzedaży

Wyszczególnienie	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Przychody ze sprzedaży	26 041 715,99	28 491 036,63
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	26 041 715,99	28 491 036,63
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00

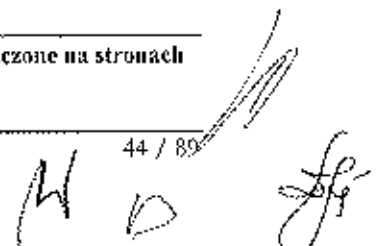
Struktura rzeczowa (wg rodzaju działalności)

Wyszczególnienie	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Przychody ze sprzedaży produktów i usług, w tym:	26 041 715,99	28 491 036,63
- leasing finansowy włókien	948 981,00	
- sprzedaż infrastruktury teletechnicznej		
- dzierżawa włókien	13 199 387,47	17 257 026,55
- dzierżawa pasma - transmisja danych	2 050 941,97	2 077 606,72
- usługi dostępu do Internetu	1 624 424,13	2 306 454,92
- usługi serwisu włókien	3 502 381,58	2 751 152,04
- dzierżawa kolokacji	4 107 146,96	3 049 076,40
- usługi budowlane		197 300,00
- usługi najmu pomieszczeń, usługi administracyjne-księgowe oraz usługi świadczone sprzętem dla HAWK Budownictwo Sp. z o.o.	58 852,90	151 020,00
- usługi pozostałe	549 600,00	721 200,00
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
Razem	26 041 715,99	28 491 036,63

Struktura geograficzna

Wyszczególnienie	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Przychody ze sprzedaży produktów i usług, w tym:	26 041 715,99	28 491 036,63
- kraj	24 790 162,71	27 643 734,32
- eksport	1 251 553,28	847 302,31
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
Razem	26 041 715,99	28 491 036,63

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 15 do 89 stanowią jego integralną część



Przepływy z przychodów

Długoterminowe umowy dzierżawy infrastruktury Spółka klasyfikuje jako leasing finansowy, co powoduje generowanie przepływów z przychodów z następujących tytułów:

- sprzedaży usług oraz dzierżawy, które są wykazywane w przychodach okresu sprawozdawczego
- zawartych umów leasingowych, z których w część kapitałowa jest rozliczana z należnościami, a część odsetkowa jest wykazywana jako odsetki w przychodach finansowych.

Wyszczególnienie	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Przepływy z przychodów	30 246 600,45	33 772 447,37
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	26 041 715,99	28 491 036,63
Leasing finansowy – część kapitałowa	2 797 706,65	2 719 567,13
Leasing finansowy - odsetki	2 356 158,81	2 561 843,61
Umowa leasingu - przychód memoriałowy	-948 981,00	0,00

8.2. Koszty według rodzajów

Wyszczególnienie	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Amortyzacja	14 596 811,76	12 990 646,18
Zużycie materiałów i energii	1 030 081,90	816 107,73
Usługi obce	7 075 995,32	6 723 841,60
Podatki i opłaty	3 598 721,76	4 725 662,92
Wynagrodzenia	2 658 156,03	2 636 294,10
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	561 209,84	486 706,68
Pozostałe koszty rodzajowe	3 315 998,22	2 913 930,87
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	32 746 974,83	31 293 190,88
Pozycje ujęte w koszcie wytworzenia sprzedanych produktów i usług	28 175 130,16	27 677 599,71
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	1 684 316,43	1 151 185,01
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	2 928 016,79	2 826 255,27
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-40 488,55	-361 849,01

8.3. Koszt własny sprzedaży

Wyszczególnienie	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	28 175 130,16	27 677 599,71
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 15 do 89 stanowią jego integralną część

8.4. Koszty amortyzacji ujęte w rachunku zysków i strat

Wyszczególnienie	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:	14 596 811,76	12 990 646,18
Amortyzacja infrastruktury teletechnicznej	14 287 579,27	12 534 033,19
Amortyzacja pozostałych rzeczowych aktywów trwałych	243 938,98	401 898,36
Amortyzacja wartości niematerialnych	65 293,51	54 714,63
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży:	0,00	0,00
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:	0,00	0,00
Amortyzacja ogółem, w tym:	14 596 811,76	12 990 646,18
Amortyzacja infrastruktury teletechnicznej	14 287 579,27	12 534 033,19
Amortyzacja pozostałych rzeczowych aktywów trwałych	243 938,98	401 898,36
Amortyzacja wartości niematerialnych	65 293,51	54 714,63

8.5. Koszty świadczeń pracowniczych

Wyszczególnienie	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Wynagrodzenia w okresie zatrudnienia	2 658 156,03	2 636 294,10
Wynagrodzenia po okresie zatrudnienia		
Koszty ubezpieczeń społecznych	561 209,84	486 706,68
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem, w tym:	3 219 365,87	3 123 000,78
Pozycje ujęte w koszcie wytworzenia sprzedanych produktów i usług	1 774 846,69	1 510 531,93
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	738 229,65	788 348,93
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	706 289,53	824 119,92

W 2012 roku w Grupie Kapitałowej HAWE wprowadzony został Program motywacyjny dla członków kluczowej kadry menadżerskiej, który opisany został w notcie nr 3.1 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej HAWE za 2012 rok.

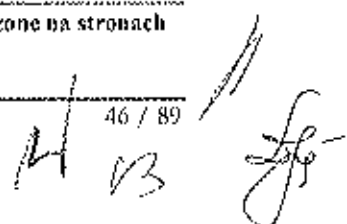
Na dzień 31 grudnia 2016 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania uprawnieni posiadali zobowiązanie do zapłaty ceny za nabycie 700.000 szt. akcji.

Na dzień 31 grudnia 2016 r. Spółka dokonała wyceny przedmiotowego zobowiązania, przyjmując cenę jednej akcji na poziomie ceny z ostatniego dnia notowania akcji HAWE S.A. w restrukturyzacji tj. z dnia 30 listopada 2016 r., co spowodowało sporządzenie odpisu aktualizującego należności Spółki z tego tytułu na poziomie 1.869.000,-, który obciążył wynik Spółki w okresie sprawozdawczym.

Na dzień 31 grudnia 2017 r. Spółka ponownie dokonała wyceny przedmiotowego zobowiązania, przyjmując cenę jednej akcji na poziomie ceny z ostatniego dnia notowania akcji HAWE S.A. w restrukturyzacji w 2017 roku tj. z dnia 27.04.2017 r., co spowodowało sporządzenie odpisu aktualizującego należności Spółki z tego tytułu na poziomie 42.000,-, który obciążył wynik Spółki w okresie sprawozdawczym.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania łączny odpis aktualizujący należności Spółki z tytułu Programu motywacyjnego dla członków kluczowej kadry menadżerskiej wyniósł 1.911.000,- zł.

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 15 do 89 stanowią jego integralną część



8.6. Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość należności	72 000,00	100 829,00
Rozwiązanie rezerwy na straty na kontraktach		
Kary umowne	10 941,94	47 265,72
Otrzymane odszkodowania	231 638,01	146 687,82
Refaktury		2 244,59
Odsutki od należności	225 935,09	7 898,42
Zaokrąglenia	45,19	967,44
Wyksięgowanie przedawnionych zobowiązań i drobnych różnic		396 746,78
Rozwiązanie rezerwy	425 980,16	110 214,00
Rozwiązanie umów leasingowych	2 656 787,85	
Wyksięgowanie zawyżonej kwoty zobowiązań	193 906,08	
Pozostałe	38 646,36	7 266,66
Razem	3 855 880,68	820 120,43

8.7. Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Aktualizacja wartości środków trwałych		21 953 109,22
Strata ze zbycia / likwidacji niefinansowych aktywów trwałych	264 671,04	
Aktualizacja wartości zapasów	42 000,00	33 976,04
Odpisy aktualizujące wartość należności	4 938 020,14	9 667 058,52
Koszty postępowania sądowego i egzekucyjnego	1 481,25	122 714,12
Kary, grzywny, odszkodowania		458 408,80
Naprawy powypadkowe i gwarancyjne		24 500,00
Odsutki dotyczące działalności operacyjnej	21 665,19	10 164,17
Refaktury	7 983,18	
Koszty dot. szkód	6 218,63	16 217,04
Zawiazanie rezerw	346 222,20	47 540,00
Rezerwa na odsutki dla kontrahentów z tyt. nietermin płatności	43 796,00	
Rezerwa na sprawy sporne	49 000,00	
Należności nieściągalne		
Odsutki od zobowiązań cywilnoprawnych	175 074,35	106 069,70
ZUS-splata składek z wyroku Sądu	119 970,56	
Odpisy aktualizujące wartość niefinansowych aktywów trwałych		
Korekta należenia noty	72 476,19	
Pozostałe	9 346,14	16 557,48
Uгода z UPC		750 000,00
Wyksięgowanie - rozl. międzyadresowe serwis Połkumtel		500 000,00
Rezerwa na zobowiązania warentkowe		26 501 332,12
Wynik rozwiązanej umowy leasingowej		2 878 207,44
Niereal. przychody statystyczne		
Razem	6 097 924,87	63 085 884,65

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 15 do 89 stanowią jego integralną część

8.8. Przychody finansowe

Przychody finansowe	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Przychody z tytułu odsetek z realizowanych umów leasingu finansowego	2 356 158,81	2 561 843,71
Przychody z tytułu odsetek od środków na rachunkach utrzymane	77 424,38	
Przychody z tytułu odsetek od lokat		39 146,64
Różnice kursowe naliczone		51 874,95
Pozostałe		14 040,45
Razem	2 433 583,19	2 666 905,75

8.9. Koszty finansowe

Koszty finansowe	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Koszty z tytułu odsetek z realizowanych umów leasingu finansowego	665 240,92	1 328 162,26
Koszty z tytułu odsetek od obligacji	401 511,25	405 237,41
Koszty z tytułu prowizji od obligacji		
Koszty z tytułu prowizji od pożyczek i kredytów		85 690,89
Koszty z tytułu odsetek od pożyczki ARP	5 651 722,64	5 667 206,81
Koszty z tytułu odsetek od pożyczek	2 595 098,73	2 376 390,57
Koszty z tytułu odsetek od kredytów bankowych - korekta naliczenia	-57 152,65	
Koszty z tytułu odsetek pozostałych (od zobowiązań ujętych w spisie wierzycielności)	3 082 697,29	
Koszty z tytułu prowizji od zbytych finansowych aktywów trwałych		
Koszty BFG Nord		
Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań naliczone		1 409 480,25
Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań zapłacone		
Różnice kursowe zrealizowane	156 321,67	
Wartość zbytych finansowych aktywów trwałych		
Pozostałe	3,64	153,07
Koszty factoringu		
Razem	12 495 443,50	11 272 321,26

9. Podatek dochodowy

9.1. Obciążenie podatkowe

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku i dnia 31 grudnia 2016 roku przedstawiają się następująco:

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 15 do 89 stanowią jego integralną część

HB

JF

HAVE Telekom Sp. z o.o. w restrukturyzacji
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
(w PLN)

Podatek dochodowy wykazany w RZIS	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Bieżący podatek dochodowy	0,00	867 246,00
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego		867 246,00
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych		
Odroczony podatek dochodowy	-2 737 942,21	-6 730 299,03
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-2 737 942,21	-6 730 299,03
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	-2 737 942,21	-5 863 053,03

9.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku i dnia 31 grudnia 2016 roku przedstawia się następująco:

Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Zysk przed opodatkowaniem	-19 049 651,89	-70 347 520,99
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	31 847 272,78	85 428 210,86
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	13 635 694,94	11 036 517,32
Przychody wyłączone z opodatkowania	5 872 365,09	8 823 152,53
Przychody z lat ubiegłych zwiększające podstawę do opodatkowania	2 786 904,59	9 343 434,68
Podstawa opodatkowania przed wykorzystaniem straty podatkowej z lat ubiegłych	-3 883 534,55	4 564 454,70
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 19%	0,00	867 246,39
Wykorzystana strata podatkowa z lat ubiegłych	0,00	0,00
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 19%	0,00	0,00
Podstawa opodatkowania	-3 883 534,55	4 564 454,70
Bieżący podatek dochodowy	0,00	867 246,00
	0%	19%
Efektowna stawka podatku (udział podatku dochodowego w podstawie opodatkowania)		
Zysk przed opodatkowaniem	-19 049 651,89	-70 347 520,99
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 19%	-3 619 433,86	-13 366 028,99
	-1 115 749,37	
Efekt podatkowy przychodów niebędących przychodami według przepisów podatkowych	529 511,87	
Efekt podatkowy przychodów podatkowych niebędących przychodami bilansowymi		
Efekt podatkowy kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów (NKU) według przepisów podatkowych	-345 180,89	7 502 975,96
	2 590 782,04	
Efekt podatkowy kosztów podatkowych niestanowiących bilansowych kosztów		
Efekt podatkowy strat podatkowych nieodliczonych w okresie	-737 872,00	
Efekt podatkowy rozliczonych strat podatkowych z lat ubiegłych		
	-2 737 942,21	-5 863 053,03
Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat		

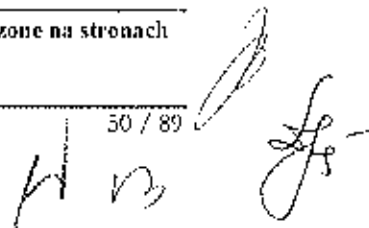
Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego zamieszczone na stronach od 15 do 89 stanowią jego integralną część

9.3. Odroczonego podatek dochodowy

Odroczonego podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

Odroczonego podatek dochodowy	Bilans		Rachunek zysków i strat	
	31.12.2017	31.12.2016	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego				
Przyspieszona amortyzacja podatkowa				
Umowy budowlane				
Odsetki od pożyczek				
Odsetki od obligacji				
Umowy leasingu finansowego	10 170 668,94	10 009 082,64	161 586,30	401 618,78
Nadwyżka wartości środków trwałych w leasingu nad zobowiązaniami z tego tytułu				
Nadwyżka zobowiązań z tytułu leasingu nad wartością bilansową środków trwałych w leasingu				
Przychody z tytułu serwisu				
Różnice kursowe				
Naliczone a nieotrzymane odsetki od wierzytelności				
Odsetki statystyczne w rachunku bieżącym				
Odsetki od lokat				
Roczna korekta VAT (proporcja)				
Inne (kapitał)				
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	10 170 668,94	10 009 082,64	161 586,30	401 618,78
Sprawdzenie rezerwy z tytułu podatku odroczonego	104 372,68			
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
Odpiawy emerytalne i niewykorzystane urlopy	34 521,50	57 348,27	-22 826,77	
Kary za nieterminowe wykonanie szkieletów / Straty na umowach budowlanych				
Odsetki od nieterminowych płatności				
Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów				
Utworzone rezerwy na koszty	53 750,00	817 537,60	-763 787,60	
Rezerwa na podatek wykazana w kapitałach		232 647,19		
Różnica między wartością podatkową a bilansową rzeczowych aktywów trwałych				
Amortyzacja podatkowa				
Różnice kursowe		-189 467,20		-399 067,74
Odsetki od wymiłowanych obligacji	196 765,41	0,00	196 765,41	
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów				
Naliczone i niezapłacone odsetki (np. od pożyczek i kredytów)	4 819 443,85	3 736 179,02	1 083 264,83	1 664 003,49
Odpiawy aktualizujące wartość aktywów	3 039 863,99	1 429 209,61	1 877 801,11	4 542 905,40
Różnice dotyczące zobowiązań (wynagrodzenia, ZUS)	93 644,43	75 775,01	17 869,42	7 563,09
Różnice dotyczące zobowiązań - inne	1 556 749,77	1 369 480,26	187 269,51	513 276,01
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	737 872,00	0,00		
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	10 532 610,95	7 528 709,76	2 576 355,91	6 328 680,25
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego			2 737 942,21	6 730 299,03
Sprawdzenie aktywa z tytułu podatku odroczonego	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego, w tym:	361 942,01	-2 480 372,88		
Aktywa z tytułu podatku odroczonego - działalność kontynuowana	10 532 610,95	7 528 709,76		
Aktywa z tytułu podatku odroczonego - działalność zaniechana				
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego - działalność kontynuowana	10 170 668,94	10 009 082,64		
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego - działalność zaniechana				

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 15 do 89 stanowią jego integralną część



Spółka aktywuje straty podatkowe zakładając uzyskanie w przyszłości znacznych przychodów podatkowych pochodzących m. in. ze sprzedaży infrastruktury i realizacji przychodów podatkowych z umów leasingu finansowego włókien. Pozwoli to na rozliczenie aktywowanej straty podatkowej.

10. Rzeczowe aktywa trwałe

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 r.

Wyszczególnienie	Grunt i budynek	Maszyny, urządzenia i środki transportu	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Wartość brutto na dzień 01.01.2017	0,05	2 859 935,13	16 854,64	2 876 789,82
Nabycia/Przyjęcia w leasing finansowy		82 176,16		82 176,16
Wytworzone we własnym zakresie				0,00
Sprzedaż/likwidacja			-1 286,00	-1 286,00
Zmniejszenia z tytułu wniesienia aportu				0,00
Korekty wartości				0,00
Przekwalifikowanie z rzeczowego majątku trwałego		-154 334,85	-6 812,55	-161 147,40
Przemieszczenia na wartości niematerialne				0,00
Przemieszczenia z zapasów na środki trwałe				0,00
Wartość brutto na dzień 31.12.2017	0,05	2 787 776,44	8 756,09	2 796 532,58
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2017	0,00	2 456 787,44	8 756,09	2 465 543,53
Odpis amortyzacyjny za okres		243 938,98		243 938,98
Odpis aktualizujący				0,00
Sprzedaż/likwidacja				0,00
Zmniejszenia z tytułu wniesienia aportu				0,00
Korekty wartości				0,00
Przekwalifikowanie z rzeczowego majątku trwałego		-161 147,40		-161 147,40
Przekwalifikowania				0,00
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2017	0,00	2 539 579,02	8 756,09	2 548 335,11
Wartość netto na dzień 01.01.2017	0,05	403 147,69	8 098,55	411 246,29
Wartość netto na dzień 31.12.2017	0,05	248 197,42	0,00	248 197,47

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 15 do 89 stanowią jego integralną część

HAWK Telekom Sp. z o.o. w restrukturyzacji
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
 (w PLN)

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 r.

Wyprzedziałenie	Grunt i budynek	Maszyny, urządzenia i środki transportu	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Wartość brutto na dzień 01.01.2016	2 104 960,76	2 803 609,42	488 806,02	5 397 376,20
Nabycia/Przyjęcia w leasing finansowy		56 325,71	5 636,22	61 961,93
Wytworzone we własnym zakresie				0,00
Sprzedaż/likwidacja				0,00
Zmniejszenia z tytułu wniesienia aportu				0,00
Korekty wartości				0,00
Przekwalifikowanie z rzeczowego majątku trwałego	-2 104 960,71		-480 536,00	-2 585 496,71
Przenieszenia na wartości niematerialne				0,00
Przenieszenia z zapasów na środki trwałe			2 948,40	2 948,40
Wartość brutto na dzień 31.12.2016	0,05	2 859 935,13	16 854,64	2 876 789,82
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2016	1 364 693,59	2 128 365,14	5 849,49	3 498 908,22
Odpis amortyzacyjny za okres	73 476,06	328 422,30	0,00	401 898,36
Odpis aktualizujący			2 906,60	2 906,60
Sprzedaż/likwidacja				0,00
Zmniejszenia z tytułu wniesienia aportu				0,00
Korekty wartości				0,00
Przekwalifikowanie z rzeczowego majątku trwałego	-1 438 169,65			-1 438 169,65
Przekwalifikowania				0,00
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2016	0,00	2 456 787,44	8 756,09	2 465 543,53
Wartość netto na dzień 01.01.2016	740 267,17	675 244,28	482 956,53	1 898 467,98
Wartość netto na dzień 31.12.2016	0,05	403 147,69	8 098,55	411 246,29

Wartość bilansowa maszyn, urządzeń i środków transportu użytkowanych na dzień 31 grudnia 2017 roku na mocy umów leasingu finansowego oraz na mocy umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi 58.954,42 zł (na dzień 31 grudnia 2016 roku: 244.537,83 zł). Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego zabezpieczone zostały wekslami in blanco.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka posiadała nieruchomości, w odniesieniu do której w 2015 roku dokonano przekwalifikowania na aktywo przeznaczone do sprzedaży oraz nieruchomości w odniesieniu do których w odniesieniu do których w 2016 roku dokonano przekwalifikowania na aktywo przeznaczone do sprzedaży. Przedmiotowe nieruchomości wykazano w bilansie w pozycji aktywo zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

W 2017 roku dokonano sprzedaży dwóch nieruchomości. Na dzień 31 grudnia 2017 roku nieruchomość pozostająca własnością Spółki została wykazana w bilansie w pozycji aktywo zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży.

Szczegóły dotyczące nieruchomości zawiera nota nr 14.1.

Zabezpieczenia ustanowione na majątku rzeczowym ujawnione zostały w notcie nr 24.1.

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 15 do 89 stanowią jego integralną część

II. Infrastruktura teletechniczna

Infrastrukturę teletechniczną stanowią przede wszystkim zrealizowane w ramach inwestycji sieci światłowodowej:

- rurociągi teletechniczne,
- kable światłowodowe w nich umieszczone,
- obiekty wyniesione (kontenery lub pomieszczenia dzierżawne) uzbrojone w system podtrzymywania zasilania, klimatyzację oraz monitoring, stanowiące część sieci światłowodowej, wyposażone w nowoczesny sprzęt umożliwiający transmisję danych,
- łącza światłowodowe.

Zmiany wartości w poszczególnych grupach infrastruktury teletechnicznej na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku przedstawiają tabelę:

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017r.

Wyszczególnienie	Grunt, budynki i budowle	Maszyny urządzenia i środki transportu	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2017	342 810 880,28	23 146 354,84	8 106 841,01	374 064 076,13
Nabycia/Przyjęcia w leasing finansowy	939 830,53	242 507,92	9 163 538,34	10 345 876,79
Wytworzone we własnym zakresie				0,00
Sprzedaż/likwidacja	-10 275 869,26	-49 041,12		-10 324 910,38
Zmniejszenia z tytułu wniesienia aportu				0,00
Przekwalifikowanie z rzeczowego majątku trwałego		161 147,40		161 147,40
Korekty wartości				0,00
Przemieszczenia z zapasów				0,00
Przemieszczenia na środki trwałe	1 962 509,33	634 339,14	-2 680 169,34	-83 320,85
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2017	335 437 350,90	24 135 308,18	14 590 210,01	374 162 869,09
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2017	111 116 270,16	14 798 264,15	5 426 671,67	131 341 205,98
Odpis amortyzacyjny za okres	13 041 632,96	1 245 946,31		14 287 579,27
Odpis aktualizujący				0,00
Sprzedaż/likwidacja	-2 070 367,52	-49 041,12		-2 119 408,74
Zmniejszenia z tytułu wniesienia aportu				0,00
Przekwalifikowanie z rzeczowego majątku trwałego		161 147,40		161 147,40
Przemieszczenia na wartości niematerialne				0,00
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2017	122 087 535,50	16 156 316,74	5 426 671,67	143 670 523,91
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2017	231 694 610,12	8 348 090,69	2 680 169,34	242 722 870,15
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2017	213 349 815,40	7 978 991,44	9 163 538,34	230 492 345,18

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 15 do 89 stanowią jego integralną część

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 r.

Wykaz ogólny	Grunt (budynki) budowie	Maszyny, urządzenia (środki transportu)	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Wartość brutto na dzień 01.01.2016	255 220 906,24	19 555 727,91	65 226 209,22	340 002 842,47
Nabycia/Przyjęcia w leasing finansowy	63 469,67	59 223,22	2 983 274,66	3 105 967,55
Wytwarzane we własnym zakresie				0,00
Sprzedaż/Likwidacja		-21 987,09	-291 000,00	-312 987,09
Zmniejszenia z tytułu wniesienia aportu				0,00
Przekwalifikowanie z rzeczowego majątku trwałego				0,00
Korekty wartości				0,00
Przemieszczenia z zapisów				0,00
Przemieszczenia na środki trwałe	87 526 504,37	3 553 391,70	-59 811 642,87	31 268 253,20
Wartość brutto na dzień 31.12.2016	342 810 880,28	23 146 354,84	8 106 841,01	374 064 076,13
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2016	80 550 179,41	10 970 010,54	5 358 767,51	96 878 957,46
Odpis amortyzacyjny za okres	11 540 684,19	903 349,00		12 534 033,19
Odpis aktualizujący	19 025 406,56	2 856 891,70	67 904,16	21 950 202,42
Sprzedaż/Likwidacja		-21 987,09		-21 987,09
Zmniejszenia z tytułu wniesienia aportu				0,00
Przekwalifikowanie z rzeczowego majątku trwałego				0,00
Przemieszczenia na wartości niematerialne				0,00
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2016	111 116 270,16	14 798 264,15	5 426 671,67	131 341 205,98
Wartość netto na dzień 01.01.2016	174 670 726,83	8 585 716,47	59 867 441,71	243 123 885,01
Wartość netto na dzień 31.12.2016	231 694 610,12	8 348 090,69	2 680 169,34	243 722 870,15

Na dzień 31 grudnia 2017 roku i na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka nie posiadała maszyn i urządzeń ujętych w pozycji „infrastruktura teletechniczna” użytkowanych na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu.

Skapitalizowane koszty finansowania zewnętrznego (koszty odsetek od pożyczek, kredytów i obligacji służące finansowaniu nakładów ponoszonych na budowę infrastruktury teletechnicznej) ujęte w niniejszym sprawozdaniu finansowym w środkach trwałych w budowie w roku finansowym zakończonym dnia 31 grudnia 2017 roku oraz w roku finansowym zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku nie wystąpiły. Zabezpieczenia ustanowione na infrastrukturze teletechnicznej ujawnione zostały w notcie nr 24.1.

W okresie sprawozdawczym Spółka w ramach prowadzonej działalności, polegającej na budowie własnej infrastruktury teletechnicznej, a następnie jej udostępnianiu, dokonała następujących transakcji dotyczących tejże infrastruktury:

- zakupu w wysokości 1.182.338,45 zł.
- zwiększeń wartości środków trwałych w budowie w wysokości 9.163.538,34 zł.
- ponadto amortyzacja wyniosła 14.287.579,27 zł.

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączane na stronach od 15 do 89 stanowią jego integralną część

Odpis aktualizujący wartość infrastruktury

Spółka, ze względu na większą (trudną lub niemożliwą do odzyskania) niż porównywalna wartość takich/podobnych środków trwałych ujętych w księgach Spółki, przeprowadza test na utratę wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne. W przeprowadzanej analizie ustalenia wartości użytkowej operatora telekomunikacyjnego przyjmuje następujące założenia:

- Prognozowane przepływy pieniężne w biznes planie oparte o analizę poziomu cen, konkurencyjności oraz wpływu zmian przychodów na koszty bezpośrednie
- Poziom wydatków inwestycyjnych, uzależniony od konieczności wdrożenia nowych technologii oraz modernizacji sieci
- Stopa dyskonta oparta na średniowazonym koszcie kapitału i odzwierciedlająca bieżącą rynkową ocenę wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka
- Końcowa stopa wzrostu, przy czym założono, że stopa wzrostu po Okresie Projekcji wyniesie 0% w skali roku

W oparciu o przeprowadzone analizy Spółka na dzień 31 grudnia 2016 roku dokonała odpisu aktualizującego wartość infrastruktury w wysokości 21.953.109,02 zł., na dzień 31 grudnia 2017 r. Spółka nie dokonała odpisu aktualizującego wartość infrastruktury.

12. Należności z tytułu umów leasingu finansowego – Spółka jako leasingodawca

Wartości należności dotyczących umów leasingu finansowego na dzień bilansowy przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	31.12.2017		31.12.2016	
	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat minimalnych	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat minimalnych
Inwestycja leasingowa na dzień bilansowy, w tym:	61 733 257,70	52 042 135,15	72 692 893,02	53 890 920,80
W okresie 1 roku	5 190 407,74	2 950 677,28	5 131 386,21	2 783 722,13
W okresie od 1 do 5 lat	22 349 273,17	16 931 654,73	25 656 931,03	15 982 618,28
Powyżej 5 lat	34 193 576,79	32 159 803,14	41 904 575,78	35 124 580,39
W tym przychody finansowe	9 691 122,55		18 901 972,22	

Począwszy od 2007 roku Spółka realizuje długoterminowe umowy dzierżawy infrastruktury telekomunikacyjnej, które to umowy zgodnie z MSR 17 Spółka rozpoznaje jako umowy leasingu finansowego, ujmując odpowiednio przychody z tych umów w wynikach okresu, w którym rozpoczęto świadczenie usług. Spółka ujmuje aktywa przekazane w leasing finansowy w bilansie i prezentuje je jako należności w kwocie równej wyliczonym przychodom z tytułu przedmiotowych umów. Przewidują one stałe miesięczne opłaty w kwocie ustalonej w umowach.

Przychody z tytułu umów leasingowych wyliczono na podstawie cen rynkowych ustalonych w zawieranych we wcześniejszych okresach umowach tego typu, uznając, iż umowy te zawarte zostały na warunkach rynkowych i przyjęte w nich wartości godziwe pary włókien mogą być zastosowane do umów realizowanych w kolejnych latach. Część odsetkowa czynszu leasingowego ustalona została z wykorzystaniem tak ustalonej wartości godziwej oraz przyjętej w umowach wielkości stopy procentowej leasingu opartej na poziomie stopy WIBOR powiększonej o ustalony procent i wynikającej z konkretnych umów stałej opłaty miesięcznej.

Zarówno na dzień 31 grudnia 2017 roku jak i na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka nie dokonywała odpisu należności z tytułu umów leasingu finansowego.

13. Wartości niematerialne

Rok zakończony 31 grudnia 2017 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Patenty i licencje	Wartość firmy	Inne	Ogółem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2017	0,00	0,00	0,00	834 653,49	834 653,49
Nabycia/Przyjęcia w leasing finansowy				123 349,22	123 349,22
Sprzedaż/Likwidacja					0,00
Zmniejszenia z tytułu wniesienia aportu					0,00
Przemieszczenia ze środków trwałych					0,00
Przemieszczenia ze środków trwałych w budowie				21 233,42	21 233,42
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2017	0,00	0,00	0,00	979 236,13	979 236,13
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2017	0,00	0,00	0,00	687 644,68	687 644,68
Odpis amortyzacyjny za okres				65 293,51	65 293,51
Odpis aktualizujący					0,00
Sprzedaż/Likwidacja					0,00
Zmniejszenia z tytułu wniesienia aportu					0,00
Przemieszczenia ze środków trwałych					0,00
Przemieszczenia ze środków trwałych w budowie					0,00
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2017	0,00	0,00	0,00	752 938,19	752 938,19
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2017	0,00	0,00	0,00	147 008,81	147 008,81
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2017	0,00	0,00	0,00	226 297,94	226 297,94

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Patenty i licencje	Wartość firmy	Inne	Ogółem
Wartość brutto na dzień 01.01.2016	0,00	0,00	0,00	1 255 566,85	1 255 566,85
Nabycia/Przyjęcia w leasing finansowy				13 225,64	13 225,64
Sprzedaż/Likwidacja					0,00
Zmniejszenia z tytułu wniesienia aportu					0,00
Przemieszczenia ze środków trwałych				-434 139,00	-434 139,00
Przemieszczenia ze środków trwałych w budowie					0,00
Wartość brutto na dzień 31.12.2016	0,00	0,00	0,00	834 653,49	834 653,49
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2016	0,00	0,00	0,00	698 051,44	698 051,44
Odpis amortyzacyjny za okres				54 714,63	54 714,63
Odpis aktualizujący					0,00
Sprzedaż/Likwidacja					0,00
Zmniejszenia z tytułu wniesienia aportu					0,00
Przemieszczenia ze środków trwałych				-65 121,39	-65 121,39
Przemieszczenia ze środków trwałych w budowie					0,00
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2016	0,00	0,00	0,00	687 644,68	687 644,68
Wartość netto na dzień 01.01.2016	0,00	0,00	0,00	557 515,41	557 515,41
Wartość netto na dzień 31.12.2016	0,00	0,00	0,00	147 008,81	147 008,81

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 15 do 89 stanowią jego integralną część

Wartości niematerialne stanowią nabyte oprogramowania i licencje do systemów użytkowych.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku i na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka nie posiadała wartości niematerialnych użytkowanych na mocy umów leasingu finansowego.

14. Pozostałe aktywa

14.1. Aktywa przeznaczone do sprzedaży

Spółka posiadała nieruchomość, która na dzień 31 grudnia 2016 roku była ujęta w sprawozdaniu w pozycji „Aktywa przeznaczone do sprzedaży” w wartości bilansowej 1.492.280,12 zł. W 2016 roku nie korygowano wartości przedmiotowej nieruchomości.

Spółka posiada nieruchomości, w odniesieniu do których w 2016 roku dokonano przekwalifikowania na aktywo przeznaczone do sprzedaży. Na dzień 31 grudnia 2016 roku przedmiotowe nieruchomości ujęto w sprawozdaniu w pozycji „Aktywa przeznaczone do sprzedaży” w wartości bilansowej 1.035.808,67 zł.

Spółka w okresie sprawozdawczym dokonała sprzedaży części posiadanych nieruchomości.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka posiada nieruchomość ujętą w pozycji „Aktywa przeznaczone do sprzedaży” w wartości bilansowej 106.167,18 zł.

14.2. Pozostałe aktywa finansowe

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Udzielone pożyczki	104 886,58	104 886,58
Razem, w tym:	104 886,58	104 886,58
- krótkoterminowe	104 886,58	104 886,58
- długoterminowe	0,00	
Odpis aktualizujący	104 886,58	
Wartość netto	0,00	104 886,58

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka dokonała odpisu aktualizującego wartość aktywów finansowych w kwocie 104.886,58 zł.

14.2.1 Udzielone pożyczki

HAWE Telekom udzieliła spółce HAWE Budownictwo Sp. z o. o. pożyczki na podstawie umowy z dnia 21.01.2013 r. na kwotę 1.500.000,00 zł. Przedmiotowa pożyczka została spłacona w całości w 2014 roku.

Kwota naliczonych na podstawie zapisów umowy przedmiotowej pożyczki, nie otrzymanych na dzień 31.12.2016 r. odsetek od kwoty udzielonej pożyczki, wynosi 104.886,58 zł.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka dokonała odpisu aktualizującego wartość naliczonych odsetek w pełnej wysokości, tj. w kwocie 104.886,58 zł.

14.2.2 Inwestycje w jednostki podporządkowane

Poniższa tabela przedstawia stan inwestycji w jednostki podporządkowane na dzień 31.12.2017 r. i 31.12.2016 r.

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Udziały w spółce zależnej nie notowanej na giełdzie 1 (PSS)	20 000,00	20 000
Udziały w spółce zależnej nie notowanej na giełdzie 2 (Incoendo)	5 000,00	5 000
Udziały w spółce zależnej nie notowanej na giełdzie 3 (SSS)	6 000,00	6 000
Razem	31 000,00	31 000,00

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 15 do 89 stanowią jego integralną część

15. Świadczenia pracownicze

15.1. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

Spółka wypłaca pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Kodeks Pracy. W związku z tym Spółka na podstawie wyceny dokonanej przez profesjonalną firmę aktuarią Signum Biuro Aktuarialne Sp. z o.o. ul. Wojciechowskiego 40/72, 02-495 Warszawa, utworzyła rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych na dzień 31 grudnia 2016 r. Po weryfikacji przez Spółkę Kwotę tej rezerwy Spółka pozostawiła ją w niezmienionej wysokości. Wysokość oraz uzgodnienie przedstawiające zmiany stanu w ciągu okresu obrotowego, a także główne założenia przyjęte przez Spółkę na dzień bilansowy do wyliczenia kwoty zobowiązania przedstawiono w poniższej tabeli.

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia na początek okresu	15 463,92	10 585,00
Utworzenie rezerwy		4 878,92
Koszty wypłaconych świadczeń		
Rozwiązanie rezerwy		
Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia na koniec okresu	15 463,92	15 463,92

ZAŁOŻENIA PRZYJĘTE PRZEZ SPÓŁKĘ DO WYLICZENIA KWOTY ZOBOWIĄZANIA

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Stopa dyskontowa (%)	3,5%	3,5%
Przewidywany wskaźnik inflacji (%)	2,5%	2,5%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	2,5%	2,5%

16. Zapasy

Na dzień 31 grudnia 2017 roku ani na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka nie posiadała zapasów wycenianych w cenie sprzedaży netto.

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

17.1. Należności z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Należności długoterminowe		
Należności z tytułu umów leasingu finansowego	49 091 457,87	51 107 198,67
Inne należności długoterminowe		0,00
Razem należności długoterminowe	49 091 457,87	51 107 198,67
Należności krótkoterminowe		
Należności z tytułu umów leasingu finansowego	2 950 677,28	2 783 722,13
Należności z tytułu dostaw i usług	4 209 177,34	8 207 246,73
Należności krótkoterminowe ogółem (netto)	7 159 854,62	10 990 968,86
Odpis aktualizujący należności krótkoterminowych	7 307 952,53	4 747 563,43
Odpis aktualizujący należności długoterminowych		
Należności krótkoterminowe ogółem (brutto)	14 467 807,15	10 990 968,86

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 15 do 89 stanowią jego integralną część

HAWE Telekom Sp. z o.o. w restrukturyzacji
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
(w PLN)

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

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

Poniżej przedstawiono analizę należności z tytułu dostaw i usług krótkoterminowych, które na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz 31 grudnia 2016 roku były przeterminowane, ale nie uznano ich za nieściągalne.

Wyszczególnienie	Razem	Nieprzeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągane, w dniach			
			< 90 dni	90 – 180 dni	181 – 360 dni	> 360 dni
31 grudnia 2017	7 139 854,62	5 424 890,10	1 217 215,17	517 749,35		
31 grudnia 2016	10 990 968,86	5 047 124,75	2 763 624,99	541 038,82	1 837 035,64	802 144,66

Odpis aktualizujący należności

Na dzień 31 grudnia 2017 roku w odniesieniu do odpisu aktualizującego, dokonano:

- Zwiększenia w kwocie 5.084 387,05 zł., które dotyczy należności uznanych za trudno ściągalne i wątpliwe przeterminowane powyżej 180 dni w wysokości 100% odpisu na ich wartość oraz należności przeterminowanych powyżej 90 dni – w wysokości 50% odpisu. Największe pozycje w kwocie 1.334.934,35 zł. oraz w kwocie 1.091.097,99 stanowią 100% należności dotyczących dwóch należności od dwóch kontrahentów.
- Zmniejszenia w kwocie 2.481 997,95 zł. z czego największa pozycja w wysokości 2.395.167,70 zł. dotyczy wykorzystania odpisu

Na dzień 31 grudnia 2016 roku w odniesieniu do odpisu aktualizującego, dokonano:

- zwiększenia w kwocie 9.667.058,52, z czego największe pozycje stanowią:
 - Kwota 7.798.058,52 dotyczy odpisu aktualizującego należności uznanych za trudno ściągalne, w tym kwota odpisu w wysokości 5.878.798,78, co stanowi 100% należności z tytułu spłaty obligacji wyemitowanych przez HAWE S.A., zabezpieczonych na majątku HAWE Telekom sp. z o.o., ze względu na sytuację HAWE S.A. opisaną w notcie nr 21.
 - Kwota 1.869.000 zł. dotyczy aktualizacji wartości należności z tytułu objętych akcji w ramach programu motywacyjnego. Program motywacyjny został szczegółowo opisany w notcie 8.5.
- Zmniejszenia w kwocie 171.992,52 zł, z czego największa pozycja w kwocie 100.706,00 zł dotyczy rozwiązania odpisu ze względu na spłatę należności.

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

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Odpis aktualizujący należności na początek okresu	12 840 579,75	4 750 491,88
Zwiększenie	5 084 387,05	8 093 016,32
Zmniejszenia	2 481 997,95	171 992,52
Odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw i usług na koniec okresu	15 442 968,85	12 840 579,75

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 15 do 89 stanowią jego integralną część

17.2. Pozostałe należności

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Pozostałe należności		
Zaliczka na środki trwałe	36 080,00	
Należności dotyczące Programu motywacyjnego dla członków kluczowej kadry menadżerskiej		231 000,00
Należności od pracowników	53 636,47	3 421,54
Ubezpieczenia pracowników		
Rozliczenia zakupów		95 707,04
Kaucja - najem powierzchni biurowej i inne		102 920,95
Należności dochodzone na drodze postępowania sądowego		
Pozostałe należności	189 000,00	
Pozostałe należności ogółem (netto)	278 716,47	433 049,53
Odpis aktualizujący pozostałe należności	8 135 016,32	8 093 016,32
Pozostałe należności ogółem (brutto), w tym:	8 413 732,79	8 526 065,85
- krótkoterminowe	8 413 732,79	8 526 065,85
- długoterminowe		

Struktura walutowa należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności

Poniżej przedstawiono strukturę walutową należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku.

Wyszczególnienie	31.12.2017		31.12.2016	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	55 569 707,31	55 569 707,31	61 030 256,15	61 030 316,15
EUR	229 842,88	958 651,67	338 810,15	1 498 896,10
USD	479,70	1 669,98	479,70	2 004,31
Razem	x	56 530 028,96	x	62 531 217,06

17.3. Należności publiczno-prawne

Poniżej przedstawiono zestawienie należności publiczno-prawnych na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku.

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Należności z tytułu podatku VAT		0,00
Należności z tytułu podatku PCC		
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		384 658,60
Inne należności publiczno-prawne		
Należności publiczno-prawne ogółem	0,00	384 658,60

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 15 do 89 stanowią jego integralną część

18. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do trzech miesięcy, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2017 roku wynosi 13.180.553,06 zł. (na dzień 31 grudnia 2016 roku: 13.180.553,06 zł).

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

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Środki pieniężne w banku i w kasie	14 516 790,39	6 180 553,06
Lokaty krótkoterminowe	0,00	7 000 000,00
Razem	14 516 790,39	13 180 553,06

19. Kapitał podstawowy

Na dzień 31 grudnia 2017 roku i na dzień 31 grudnia 2016 roku wysokość kapitału zakładowego HAWE Telekom wynosiła 80.003.948,00 zł i dzieliła się na 8.956 udziałów o wartości nominalnej 8.933,00 zł każdy (w 2017 roku nie nastąpiły zmiany w wysokości kapitału podstawowego Spółki).

Jedynym wspólnikiem HAWE Telekom Sp. z o.o. na dzień 31.12.2017 r. i na dzień 31.12.2016 r. jest Mediatek S.A.

Poniższa tabela przedstawia informacje dotyczące podwyższania kapitału zakładowego HAWE Telekom.

Data zgromadzenia wspólników	Data rejestracji podwyższenia kapitału	Wkłady na kapitał zakładowy wniesione przez udziałowców	Liczba udziałów [szt.]	Wartość jednego udziału	Wysokość kapitału zakładowego po podwyższeniu
	24.04.2002	480 000,00 - wkład niepieniężny 10 200,00 - wkład pieniężny	816	600,74	490 200,00
	24.02.2006	wkład pieniężny	8 170	61,20	500 004,00
13.09.2006	10.11.2006	10 803,60 - wkład niepieniężny w postaci udziałów w Spółce Fonc Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu; 37 209,60 - wkład pieniężny	8 956	61,20	548 107,20
12.03.2007	26.03.2007	wkład pieniężny	8 956	1 736,00	15 547 616,00
17.06.2008	29.07.2008	wkład pieniężny	8 956	3 350,00	30 002 600,00
01.10.2010	30.11.2010	wkład pieniężny	8 956	8 933,00	80 003 948,00

19.1. Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosił 268.389.876,49 zł.


20. Zobowiązania finansowe

Wyszczególnienie	Stopy procentowa	Termin spłaty	31.12.2017	31.12.2016
Krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	31.12.2017	554 348,79	1 085 877,08
Krótkoterminowe ogółem			554 348,79	1 085 877,08
Objęte postępowaniem restrukturyzacyjnym				
Dłużne papiery wartościowe	8%	13.09.2015	6 771 482,33	6 369 971,07
Kredyt bankowy inwestycyjny na nieruchomości BPS	22%	31.12.2016		471 152,65
Kredyt bankowy inwestycyjny DnB NORJ				
Pożyczka ARP	8%	03.09.2015	94 163 671,22	88 511 948,58
Inne pożyczki (RESTATA)	WIBOR 6M + marża	02.07.2016	9 936 732,70	9 648 467,22
Inne pożyczki (RESTATA)	WIBOR 3M + marża	02.07.2016	8 771 970,14	8 113 759,10
Inne pożyczki (DEVELOPMENT)	WIBOR 6M + marża	02.07.2016	13 783 486,88	13 002 147,14
Inne pożyczki (CWIEK)	WIBOR 6M + marża	02.07.2016	7 646 456,43	7 187 885,94
Inne pożyczki (CWIEK)	WIBOR 3M + marża	02.07.2016	5 897 968,37	5 489 256,39
Objęte postępowaniem restrukturyzacyjnym ogółem			146 971 768,07	138 794 588,09
Długoterminowe				
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	powyżej 1 roku	12 222 799,92	23 190 568,17
Długoterminowe ogółem			12 222 799,92	23 190 568,17
Zobowiązania finansowe ogółem			159 748 916,78	163 071 033,34

Poniżej przedstawiono umowy pożyczek od innych podmiotów według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku.

Podmiot, który udzielił pożyczki	Oprocentowanie	Data zapadalności	Kwota pożyczki pozostała do spłaty	Odsetki na 31 grudnia 2017 r.	Zadłużenie razem na 31 grudnia 2017 r.
Inne pożyczki (RESTATA)	WIBOR 6M + marża	02.07.2016	8 700 000,00	1 236 732,70	9 936 732,70
Inne pożyczki (RESTATA)	WIBOR 3M + marża	02.07.2016	6 134 791,78	2 637 178,36	8 771 970,14
Inne pożyczki (DEVELOPMENT)	WIBOR 6M + marża	02.07.2016	10 000 000,00	3 783 486,88	13 783 486,88
Inne pożyczki (CWIEK)	WIBOR 6M + marża	02.07.2016	5 849 473,38	1 796 983,05	7 646 456,43
Inne pożyczki (CWIEK)	WIBOR 3M + marża	02.07.2016	4 150 526,62	1 747 441,75	5 897 968,37
					0,00
Pożyczki od innych podmiotów ogółem, w tym:			34 834 791,78	11 201 822,74	46 036 614,52
długoterminowe					0,00
Objęte postępowaniem restrukturyzacyjnym			34 834 791,78	11 201 822,74	46 036 614,52
krótkoterminowe					

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 15 do 89 stanowią jego integralną część

A W 

20.1. Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego – Spółka jako leasingobiorca

Spółka korzysta z infrastruktury teletechnicznej, samochodów, sprzętu i urządzeń przyjętych w leasing finansowy. Umowy zostały rozpoznane jako leasing finansowy i zostały rozliczone w księgach zgodnie z zasadami rozliczania leasingu finansowego dla producentów.

Wartość bieżąca opłat minimalnych z tytułu leasingu na dzień 31 grudnia 2017 roku wyniosła 18.679.772,98 zł, z czego kwota:

- 18.629.746,13 zł dotyczy leasingu infrastruktury teletechnicznej,
- 50.026,85 zł dotyczy leasingu sprzętu i urządzeń.

Wartość bieżąca opłat minimalnych z tytułu leasingu na dzień 31 grudnia 2016 roku wyniosła 2.102.950,00 zł, z czego kwota:

- 1.866.804,00 zł dotyczyła leasingu infrastruktury teletechnicznej,
- 32.714,00 zł dotyczyła leasingu samochodów,
- 203.432,00 zł dotyczyła leasingu sprzętu i urządzeń.

Umowy leasingu finansowego podpisywane są zazwyczaj na okres do 5 lat i zawierają opcję wykupu po okresie leasingu.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu tych umów oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	31.12.2017		31.12.2016	
	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat minimalnych	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat minimalnych
Minimalne opłaty leasingowe ogólnie, w tym:	18 679 772,98	12 777 148,71	36 827 044,82	24 276 445,25
W okresie 1 roku	1 218 602,47	554 348,79	2 417 203,47	1 085 877,08
W okresie od 1 do 5 lat	6 624 210,83	3 785 611,30	11 884 366,83	6 135 492,59
Powyżej 5 lat	10 836 959,68	8 437 188,62	22 525 274,52	17 055 075,58
W tym koszty finansowe	5 902 624,27	0,00	12 550 529,57	0,00

20.2. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

20.2.1 Kredyt inwestycyjny na nieruchomości

W dniu 30 marca 2007 roku HAWK Telekom zaciągnęła kredyt w Banku Polskiej Spółdzielczości O/Regionalny we Wrocławiu na kwotę 2.210.000,00 zł. W dniu 10 kwietnia 2017 roku Spółka spłaciła kredyt w całości. Na dzień 31 grudnia 2017 roku saldo kredytu wynosi 0,00 zł (na dzień 31 grudnia 2016 roku: 386.000,00 zł). W związku ze spłatą kredytu dokonano wykreślenia hipotek ustanowionych na nieruchomości, która była własnością Spółki.

20.2.2 Pożyczka inwestycyjna

W dniu 30 grudnia 2010 roku Spółka zawarła umowę pożyczki z Agencją Rozwoju Przemysłu S.A. w kwocie 100.000.000,00 zł. Pożyczka została udzielona w ramach rządowego programu – Wspieranie przez Agencję Rozwoju Przemysłu S.A. inicjatyw pobudzających polską gospodarkę. Pożyczka przeznaczona została na działalność inwestycyjną.

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 15 do 89 stanowią jego integralną część

Na dzień 31 grudnia 2017 roku kwota spłaty przedmiotowej pożyczki wynosi 20.000.000,00 zł. Spłata nastąpiła w 2014 roku oraz w 2015 roku.

W dniu 1 września 2015 r. Spółka otrzymała od Agencji Rozwoju Przemysłu S. A. oświadczenie o rozwiązaniu bez wypowiedzenia umowy pożyczki. Rozwiązanie umowy pożyczki nastąpiło ze skutkiem natychmiastowym, tj. z chwilą doręczenia. Rozwiązanie umowy skutkuje postawieniem pożyczki w stan natychmiastowej wymagalności oraz podwyższeniem oprocentowania do wysokości stopy odsetek ustawowych, która na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosiła 8 %.

W 2017 roku naliczone odsetki od pożyczki wyniosły 5 566 569,99 zł., i zostały w całości ujęte w rachunku zysków i strat (w 2016 roku naliczone odsetki wyniosły 5.667.206,81 zł.).

20.2.3 Pożyczki od Udziałowca

Zarówno w 2017 roku, jak i w 2016 roku Spółka nie zaciągała pożyczek od Udziałowca.

W dniu 5 lutego 2016 roku HAWE S.A. w restrukturyzacji dokonało sprzedaży wierzytelności przysługujących od HAWE Telekom wynikających z tytułu umów pożyczek, w następujących kwotach wierzytelności głównej:

- a) 10.000.000,00 zł. - do Centrum Windykacji i Egzekucji Kredytowej Sp. z o. o.
- b) 10.000.000,00 zł. - do RS Development Sp. z o. o.
- c) 6.134.791,78 zł. - do Restata Investments Limited

Wraz z należnością główną zostały sprzedane wszelkie związane z nią prawa, w tym wszelkie odsetki i należności uboczne. Na dzień 31 grudnia 2017 oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku stan pożyczek od Udziałowca wynosił: 0,00 zł.

20.3. Obligacje

W 2013 roku HAWE Telekom wyemitowała serię obligacji C_01 o łącznym nominale 8.765.000,00 zł. Wartość nominalna i emisyjna jednej obligacji wynosi 1.000,00 zł. Środki pozyskane z emisji obligacji przeznaczono na finansowanie kapitału obrotowego Spółki i finansowanie inwestycji własnej. Warunki emisji przedstawia poniższa tabela.

Zestawienie wyemitowanych obligacji na dzień 31 grudnia 2017 roku

Seria	Oprocentowanie	Data emisji	Data zapadalności kapitału i odsetek	Kwota kapitału	Odsetki na 31.12.2017 r.	Zadłużenie razem na 31.12.2017 r.
seria C_01	8%	13.09.2013	kapitał 13.09.2015, odsetki kwartalnie	5 735 874,92	1 035 607,41	6 771 482,33
Obligacje ogółem, w tym:				5 735 874,92	1 035 607,41	6 771 482,33
długoterminowe				0,00	0,00	0,00
objęte postępowaniem restrukturyzacyjnym				5 735 874,92	1 035 607,41	6 771 482,33
krótkoterminowe						

Zabezpieczeniami obligacji są:

- zastawy rejestrowe na infrastrukturze teletechnicznej Spółki,
- hipoteki na nieruchomości należącej do Spółki,
- oświadczenie Spółki o poddaniu się egzekucji.

Spółka nie wykupiła wyemitowanych obligacji w terminie, który przypadał na dzień 13.09.2015 r., co spowodowało zmianę oprocentowania do wysokości stopy odsetek ustawowych, która na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosiła 8%.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku zobowiązania Spółki z tytułu nominalów wyemitowanych obligacji wynosiły 5.735.874,92zł. Wartość kosztów z tytułu odsetek od obligacji ujętych w

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 15 do 89 stanowią jego integralną część

rachunku wyników za 2017 rok wyniosła 401 511,26 zł. Wartość kosztów z tytułu odsetek od obligacji ujętych w rachunku wyników za 2016 rok wyniosła 405.237,41 zł.

21. Rezerwy

Poniżej przedstawiono zmiany (utworzenia i wykorzystania) rezerw w 2017 roku i 2016 roku, w podziale na poszczególne typy rezerw oraz ich podział pomiędzy rezerwy krótkoterminowe i długoterminowe.

Rok zakończony 31 grudnia 2017r.

Wyszczególnienie	Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	Rezerwa na odpisy emerytalne i rentowe	Rezerwa na urlopy wypoczynkowe	Inne rezerwy	Ogółem
Wartość na dzień 01.01.2017	10 009 082,64	15 463,92	196 188,88	29 913 924,42	40 134 659,86
Utworzone w ciągu roku obrotowego	683 588,73			3 093 740,22	3 777 328,95
Wykorzystane w ciągu roku obrotowego	-417 629,75		-29 960,65	-425 980,16	-873 570,56
Wartość na dzień 31.12.2017, w tym:	10 275 041,62	15 463,92	166 228,23	32 581 684,48	43 038 418,25
dotyczące zdarzeń objętych postępowaniem restrukturyzacyjnym				32 556 684,48	32 556 684,48
- krótkoterminowe		359,58	166 228,23	25 000,00	191 587,81
- długoterminowe	10 275 041,62	15 104,34			10 290 145,96

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 r.

Wyszczególnienie	Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	Rezerwa na odpisy emerytalne i rentowe	Rezerwa na urlopy wypoczynkowe	Inne rezerwy	Ogółem
Wartość na dzień 01.01.2016	39 196 529,15	10 585,00	291 248,00	2 085 229,15	41 583 591,30
Utworzone w ciągu roku obrotowego	505 892,31	4 878,92	83 523,88	28 563 909,27	29 153 204,38
Wykorzystane w ciągu roku obrotowego	-29 693 338,82		-178 583,00	-735 214,00	-30 607 135,82
Wartość na dzień 31.12.2016, w tym:	10 009 082,64	15 463,92	196 188,88	29 913 924,42	40 134 659,86
dotyczące zdarzeń objętych postępowaniem restrukturyzacyjnym				29 888 924,42	29 888 924,42
- krótkoterminowe		359,38	196 188,88	25 000,00	221 548,46
- długoterminowe	10 009 082,64	15 104,34			10 024 186,98

W 2017 roku utworzono rezerwy w wysokości 3.093.740,22 zł. z czego:

- 2.247.476,98 zł. stanowi rezerwa z tytułu odsetek od zobowiązań handlowych i publiczno-prawnych ujętych w spisie wierzytelności
- 501.979,34 zł. stanowi rezerwa na sprawy rozszerezeniowe

W okresie sprawozdawczym Spółka dokonała zmniejszenia rezerw w wysokości 425.980, 16 zł. z czego:

- 119.970,56 zł. - stanowi wykorzystanie rezerwy ze względu na dokonane płatności zobowiązań na rzecz ZUS, wynikających z korekt deklaracji sporządzonych na podstawie prawomocnego orzeczenia Sądu w części nieobjętej układem
- 306.009,60 zł. - wykorzystanie rezerwy w zakresie spraw spornych

W 2016 roku zawiązano rezerwy w wysokości:

- 1.887.079,35 zł. z tytułu naliczonych odsetek od zobowiązań. 26.501.332,12 zł. z tytułu zobowiązań warunkowych na rzecz których ustanowiono zabezpieczenie na majątku Spółki, w tym:
 - 1.200.000,00 - zobowiązania z tytułu gwarancji udzielonych HAWE S.A. przez Alior Bank S.A. (zabezpieczenie na majątku HAWE Telekom Sp. z o. o. wykazane w notcie 25.1)
 - 25.301.332,12 - zobowiązania HAWE S.A. z tytułu emisji obligacji serii J-04; K-01 i K-02 - w kwocie wierzytelności głównej wraz z odsetkami (nota 25.1).

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 15 do 89 stanowią jego integralną część

Spółka przeprowadziła analizę zobowiązań warunkowych pod kątem ewentualnego przekwalifikowania ich na zobowiązania Spółki. Ze względu na:

- a) umorzenie przez Sąd Restrukturyzacyjny w dniu 25 kwietnia 2017 r., postępowania sanacyjnego HAWE S.A.
- b) ustanowienie Zarządu Przymusowego w HAWE S.A. w dniu 28 kwietnia 2017 r. przez Sąd Restrukturyzacyjny, w sprawie z wniosku wierzyciela Agencji Rozwoju Przemysłu S.A. o ogłoszenie upadłości HAWE S.A. w przedmiocie wniosku o zabezpieczenie majątku dłużnika na czas trwania postępowania w zakresie ogłoszenia upadłości

Spółka podjęła decyzję o utworzeniu rezerwy z powodu pojawienia się sporego prawdopodobieństwa braku możliwości uregulowania przedmiotowych zobowiązań przez dłużnika.

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

Wykazanie	31.12.2017	31.12.2016
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		
Wobec jednostek powiązanych	2 998 670,05	3 075 860,55
Wobec jednostek pozostałych	14 695 088,67	14 819 554,08
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług ogółem, w tym:	17 693 758,72	17 895 414,63
- objęte postępowaniem restrukturyzacyjnym	16 662 246,71	16 662 246,71
- krótkoterminowe	1 031 512,01	1 233 167,92
- długoterminowe		
Pozostałe zobowiązania		
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	157 851,48	167 170,71
Zobowiązania z tytułu Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych		
Inne zobowiązania		
Pozostałe zobowiązania ogółem, w tym:	157 851,48	167 170,71
- krótkoterminowe	157 851,48	167 170,71
- długoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania ogółem, w tym:	17 851 610,20	18 062 585,34
- objęte postępowaniem restrukturyzacyjnym	16 662 246,71	16 662 246,71
- krótkoterminowe	1 189 363,49	1 400 338,63
- długoterminowe	0,00	0,00
Zobowiązania publiczno-prawne		
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	79 900,00	79 778,00
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	2 122 580,79	2 321 658,79
Zobowiązania z tytułu podatku od nieruchomości	4 907 474,99	4 930 841,48
Zobowiązania z tytułu podatku VAT	2 327 581,82	2 019 312,17
Zobowiązania z tytułu innych podatków		
Zobowiązania z tytułu PFRON	14 597,00	14 887,00
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	216 745,12	237 702,56
Zobowiązania publiczno-prawne ogółem, w tym:	9 668 879,72	9 604 180,00
- objęte postępowaniem restrukturyzacyjnym	9 491 971,85	9 491 971,85
- krótkoterminowe	176 907,87	312 208,15
- długoterminowe		
Zobowiązania ogółem, w tym:	27 520 489,92	27 666 765,34
- objęte postępowaniem restrukturyzacyjnym	26 154 218,56	26 154 218,56
- krótkoterminowe	1 366 271,36	1 512 546,78
- długoterminowe	0,00	0,00

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 15 do 89 stanowią jego integralną część

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

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

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

Wyszczególnienie	Razem	Nieprzeterminowane	Przeterminowane w datach			
			< 91 dni	91 - 180 dni	181 - 360 dni	> 360 dni
31 grudnia 2017	17 693 758,72	776 697,28				16 917 061,44
31 grudnia 2016	17 895 414,63	844 108,85	311 100,92	5 535,00	6 800 212,95	9 934 456,91

W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka terminowo reguluje zobowiązania. Zobowiązania wykazane jako przeterminowane powstały przed dniem 3 marca 2016 roku, tj. przed dniem podjęcia postanowienia w sprawie otwarcia postępowania sanacyjnego podjętego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie X Wydział Gospodarczy do spraw upadłościowych i Restrukturyzacyjnych

23. Rozliczenia międzyokresowe

23.1. Rozliczenia międzyokresowe czynne

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Należności z tytułu zgłoszonych szkód majątkowych	230,29	
Pozostałe rozliczenia przychodów		166 149,48
Ubezpieczenia	74 720,45	24 301,92
Transmisja na okres 10 lat	1 723 414,36	1 954 782,23
Najem kanalizacji okres 30 lat	664 444,58	691 111,22
Serwis urządzeń IP	131 126,01	151 999,20
Koszty przyszłych okresów	115 095,80	90 925,95
Inne wydatki dotyczące następnego okresu		
Razem, w tym:	2 709 031,49	3 079 270,00
- krótkoterminowe	1 137 985,90	1 520 500,09
- długoterminowe	1 571 045,59	1 558 769,91

W 2017 roku największą pozycję stanowią koszty przyszłych okresów, z tytułu:

- Zakupu transmisji na okres 10 letni -- 1.723.414,36 zł. (na dzień 31.12.2016 r. kwota 1.954.782,23 zł.)
- Opłaty za najem kanalizacji na okres 10 lat -- 664.444,58 zł. (na dzień 31.12.2016 r. kwota 691.111,22 zł.)
- Opłata roczna za serwis urządzeń IP -- 131.126,01 zł. (na dzień 31.12.2016 kwota 151.999,20 zł.)

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 15 do 89 stanowią jego integralną część

Na dzień 31 grudnia 2017 roku pozycja kosztów przyszłych okresów wykazywała kwotę 2.709.031,49 zł., z czego rozliczenia krótkoterminowe obejmowały kwotę 1.137.985,90 zł. oraz rozliczenia długoterminowe w kwocie 1.571.045,59 zł.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku pozycja kosztów przyszłych okresów wykazywała kwotę 3.079.270,00 zł., z czego rozliczenia krótkoterminowe obejmowały kwotę 1.520.500,09 zł. oraz rozliczenia długoterminowe w kwocie 1.558.769,91 zł.

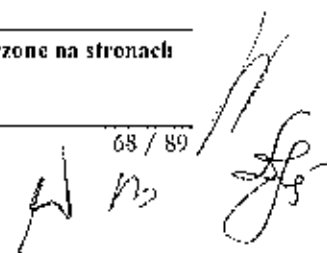
23.2. Rozliczenia międzyokresowe bierne i rozliczenia międzyokresowe przychodów

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu:	136 107,68	408 269,31
- koszty dotyczące przychodów przyszłych okresów	136 107,68	408 269,31
Rozliczenia międzyokresowe przychodów dotyczące następnego okresu sprawozdawczego z tytułu:	24 504,79	24 505,67
- przychody z usług serwisowych	24 504,79	24 505,67
Razem, w tym:	160 612,47	429 774,98
- krótkoterminowe	160 612,47	429 774,98
- długoterminowe		

24. Działalność finansowa - zobowiązania z tytułu zadłużenia - przepływy pieniężne

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2016	nabyte (zaciągnięcia)	Naliczone odsetki	rozwiązana umowa - wykądowanie zobowiązań	kompensata	zbycie (spłata)	Stan na 31.12.2017
KAPITAŁ							
Kredyt bankowy inwestycyjny na nieruchomości BPS	386 000,00					386 000,00	0,00
Leasing finansowy	24 276 445,25			10 821 800,91	266 633,14	410 862,49	12 777 148,71
Odsetki							
Kredyt bankowy inwestycyjny na nieruchomości BPS	85 152,65		-57 152,65			28 000,00	
Leasing finansowy			665 240,92		267 904,96	397 335,96	
Odsetki od limitu w rach. bież.			3,64			3,64	
				SPLATA	Razem kapitał:	796 862,49	
				SPLATA	Razem odsetki:	425 339,60	
				SPLATA	Razem wydatki:	1 222 202,09	

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 15 do 89 stanowią jego integralną część



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

25.1. Zobowiązania warunkowe i zabezpieczone

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

Poniżej przedstawiono wykaz zobowiązań zabezpieczonych Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku.

Wyszczególnienie	31.12.2017			31.12.2016		
	Kwota zobowiązania	Kwota zabezpieczenia	Rodzaj zabezpieczenia	Kwota zobowiązania	Kwota zabezpieczenia	Rodzaj zabezpieczenia
Kredyty i pożyczki w BPS S.A.	0,00	0,00	rzeczowy majątek trwały, weksel in blanco, oświadczenie o podaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunku	471 152,65	3 059 538,02	rzeczowy majątek trwały, weksel in blanco, oświadczenie o podaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunku
Kredyty w Banku DnB NORD Polska S.A.	0,00	0,00	należności, rzeczowy majątek trwały, zastaw rejestrowy oraz zastaw finansowy z pierwszeństwem zaspokojenia HAWĘ Telekom Sp. z o.o., poręczenie spłaty przez HAWĘ S.A., oświadczenie o podaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunku	0,00	88 000 000,00	należności, rzeczowy majątek trwały, zastaw finansowy z pierwszeństwem zaspokojenia na rachunkach HAWĘ Telekom Sp. z o.o., poręczenie spłaty przez HAWĘ S.A., oświadczenie o podaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunku
Podwyżka w Agencji Kierunku Przemysłu S.A.	94 165 671,22	150 000 000,00	rzeczowy majątek trwały, weksel in blanco, poręczenie spłaty przez HAWĘ S.A. i HAWĘ Budowlnictwo Sp. z o.o., oświadczenie o podaniu się egzekucji	88 511 948,58	150 000 000,00	rzeczowy majątek trwały, weksel in blanco, poręczenie spłaty przez HAWĘ S.A. i HAWĘ Budowlnictwo Sp. z o.o., oświadczenie o podaniu się egzekucji
Obowiązki wyemitowane przez HAWĘ Telekom Sp. z o.o.	6 771 482,33	13 147 500,00	rzeczowy majątek trwały, oświadczenie o podaniu się egzekucji	6 369 971,07	13 147 500,00	rzeczowy majątek trwały, oświadczenie o podaniu się egzekucji

Zasady rachunkowości oraz dodatki do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 15 do 89 stanowią jego integralną część

HAWE Telekom Sp. z o.o. w restrukturyzacji
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
(w PLN)

Wyszczególnienie	31.12.2017		31.12.2016		Rodzaj zabezpieczenia
	Kwota zobowiązane	Kwota zabezpieczenia	Kwota zobowiązania	Kwota zabezpieczenia	
Zobowiązania wynikające z limitu odnawialnego na gwarancje kontraktowe udzielonego przez Euler Hermes	0,00	0,00	0,00	0,00	rzeczowy majątek trwały, poręczenie weksle in blanco, poddanie się egzekucji
Umowy leasingu*	49 149,19	624 954,64	2 102 949,92	4 213 985,33	weksle in blanco z deklaracjami wekslowymi
Gwarancja dobrego wykonania umowy na rzecz TP TEL-TECH Sp. z o.o. wystawiona przez DnB Nord	0,00	1 500 000,00	0,00	1 500 000,00	gwarancja dobrego wykonania umowy udzielona przez Bank DnB NORD Polska S.A., gwarancja korporacyjna HAWE S.A.
GMINA Wisznice	75 277,09	95 566,80	75 277,00	95 566,60	Rzeczowy majątek trwały – zgodnie z Postanowieniem Sędziego komisarza z dnia 31.10.2017 roku stwierdzono niedopuszczalność ustanowienia hipoteki przetrmsowej
Razem	101 059 579,74	1 65 368 021,24	97 531 299,22	272 056 389,95	Rzeczowy majątek trwały

Poniżej przedstawiono wykaz zobowiązań warunkowych Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku.

Wyszczególnienie	31.12.2017		31.12.2016	
	Wysokość maksymalnego zabezpieczenia	Rodzaj zabezpieczenia	Wysokość maksymalnego zabezpieczenia	Rodzaj zabezpieczenia
Zobowiązania z tytułu gwarancji udzielonych HAWE S.A. przez Altor Bank S.A.	52 382 136,32	należności, rzeczowy majątek trwały, poręczenie spłaty przez HAWE Budownictwo Sp. z o.o., oświadczenia o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwa do rachunków	52 382 136,32	należności, rzeczowy majątek trwały, poręczenie spłaty przez HAWE Budownictwo Sp. z o.o., oświadczenia o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwa do rachunków
Zobowiązania HAWE S.A. z tytułu emisji obligacji	97 441 000,00	rzeczowy majątek trwały, poręczenie spłaty, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	97 441 000,00	rzeczowy majątek trwały, poręczenie spłaty, oświadczenie o poddaniu się egzekucji
Zobowiązania osób powiązanych kapitałowo lub osobowo z HAWE S.A. wobec Altor Bank S.A.	15 000 000,00	poręczenie spłaty, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	15 000 000,00	poręczenie spłaty, oświadczenie o poddaniu się egzekucji
Zobowiązania osób powiązanych kapitałowo lub osobowo z HAWE S.A. wobec Altor Bank S.A.	120 564 200,00	rzeczowy majątek trwały, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	120 564 200,00	rzeczowy majątek trwały, oświadczenie o poddaniu się egzekucji
Razem	285 187 336,32		285 187 336,32	

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 15 do 89 stanowią jego integralną część

Zarządca w dniu 12 października 2017 roku przedłożył Sędziemu komisarzowi zweryfikowany wniosek o wydanie postanowienia w przedmiocie niedopuszczalności wpisu hipoteki przymusowej dokonanej przez Gminę Wisznica. Postanowieniem z dnia 31 października 2017 roku Sędzia komisarz stwierdził niedopuszczalność wpisu hipoteki przymusowej dokonanego w dniu 30 listopada 2016 roku na wniosek Wójta Gminy Wisznica. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Sąd Wiczyzostoksięgowy nie dokonał z urzędu wykreślenia przedmiotowej hipoteki.

25.2. Sprawy sądowe i sporne

Sprawy Sądowe i sporne na dzień 31 grudnia 2017 roku.

Roszczenie o zapłatę wynagrodzenia za styczeń 2016 r.

TP Teltech wystąpił do Sądu w sprawie roszczenia o zapłatę wynagrodzenia za miesiąc styczeń 2016 roku w kwocie 261.127,- zł., na podstawie pisemnego uznania długu przez HAWE Telekom. W sprawie został wydany nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym. W dniu 29 marca 2016 roku Spółka wniosła o zawieszenie postępowania i uchylenie nakazu zapłaty na podstawie art. 174 kpc. Postanowieniem z dnia 28 kwietnia 2016 roku Sąd zawiesił postępowania w sprawie oraz uchylił w całości nakaz zapłaty z dnia 15 marca 2016 roku ze względu na wcześniej wydane postępowanie o rozpoczęciu procesu sanacyjnego w HAWE Telekom. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania postępowanie jest zawieszona a przedmiotowe zobowiązanie HAWE Telekom zostało umieszczone w sporządzonym przez Spółkę, spisie wierzytelności.

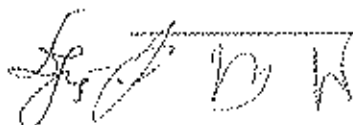
Roszczenie o zapłatę wynagrodzenia za luty 2016 r.

TP Teltech wystąpił do Sądu w sprawie roszczenia o zapłatę wynagrodzenia za miesiąc luty 2016 roku w kwocie 261.127,- zł., na podstawie pisemnego uznania długu przez HAWE Telekom. W sprawie został wydany nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym. 4 kwietnia 2016 roku Spółka wniosła o zawieszenie postępowania i uchylenie nakazu zapłaty na podstawie art. 174 kpc. Postanowieniem z dnia 13 maja 2016 roku Sąd zawiesił postępowanie w sprawie oraz uchylił nakaz zapłaty ze względu na wcześniej wydane postępowanie o rozpoczęciu procesu sanacyjnego w HAWE Telekom. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania postępowanie jest zawieszona a przedmiotowe zobowiązanie HAWE Telekom zostało umieszczone w sporządzonym przez Spółkę, spisie wierzytelności.

Roszczenie o zapłatę poręczonych zobowiązań kredytowych

Alior Bank S.A. dochodzi od Spółki zapłaty z tytułu poręczenia za zobowiązania kredytowe zaciągnięte przez osoby powiązane kapitałowo. Pozwem datowanym na 13 kwietnia 2016 roku Alior Bank S.A. zażądał od HAWE Telekom zapłaty kwoty 13.646.536,08 zł. z tytułu poręczenia powyższych zobowiązań. Spółka złożyła odpowiedź na pozew. W sprawie odbyły się dwie rozprawy. Pismem z dnia 26 stycznia 2017 roku pozwany wniósł o oddalenie powództwa ewentualnie umorzenia postępowania z uwagi na istnienie bankowego tytułu egzekucyjnego dotyczącego tego samego roszczenia co dochodzone w postępowaniu. Sąd Apelacyjny uchylił zaskarżone postanowienie o umorzeniu postępowania postanowieniem doręczonym w dniu 11 sierpnia 2017 roku. Postępowanie Sądowe jest w toku.

Roszczenie Alior Banku w kwocie dochodzonej pozwem została uznana na spisie wierzytelności spornych. Alior nie wniósł w ustawowym terminie sprzeciwu, co do sposobu umieszczenia wierzytelności.



Roszczenie o zapłatę zobowiązań z tytułu umowy gwarancji bankowej

Alior Bank S.A. dochodzi od Spółki zapłaty kwoty 1.206.524,00 zł. z tytułu umowy gwarancji bankowej. Pozew został wniesiony w dniu 14 kwietnia 2016 roku. Odpowiedź na pozew została wniesiona dnia 23 listopada 2016 roku. W odpowiedzi podniesiono braku legitymacji materialno-prawnej pozwanego, braku udowodnienia wysokości dochodzonego roszczenia oraz braku przeszkód do umieszczenia wierzytelności powoda w całości w spisie wierzytelności. Współpozwanymi w sprawie są także HAWE S.A. i HAWE Budownictwo sp. z o.o. W sprawie nie został wyznaczony termin rozprawy.

25.3. Rozliczenia podatkowe

Na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku nie były prowadzone kontrole podatkowe i postępowania podatkowe wobec Spółki.

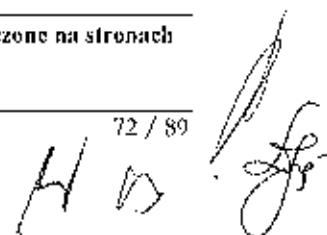
W 2008 roku rozpoczęła się kontrola ZUS dotycząca rozliczeń z tytułu ubezpieczeń społecznych i ubezpieczenia zdrowotnego. Spółka otrzymała decyzję, od której złożyła odwołanie. ZUS po rozpatrzeniu złożonego przez Spółkę odwołania, przekazał sprawę do dalszego rozpatrzenia Sądowi Okręgowemu. W 2012 roku zapadł korzystny dla Spółki wyrok, od którego ZUS złożył apelację. W 2013 roku na skutek apelacji ZUS, korzystny dla Spółki wyrok uchylił Sąd II instancji, przekazując sprawę do ponownego rozpoznania przez ZUS. Spółka wniosła do Sądu Najwyższego zażalenie na wyrok Sądu II instancji. ZUS ponownie wydał decyzję w przedmiotowej sprawie. Od ww. decyzji Spółka złożyła odwołanie do Sądu Okręgowego. W dniu 1 marca 2016 roku Sąd Okręgowy – Sąd Pracy i Ubezpieczeń Społecznych w Legnicy wydał niekorzystny dla Spółki wyrok, od którego Spółka złożyła apelację. W dniu 13 grudnia 2016 roku Sąd Apelacyjny we Wrocławiu III Wydział Pracy i Ubezpieczeń Społecznych co do zasady nie uwzględnił apelacji Spółki. Wobec powyższego Spółka została zobligowana do sporządzenia korekt deklaracji za okres od sierpnia 2004 roku do maja 2008 roku. Obecnie Spółka jest w trakcie sporządzania korekt deklaracji, po sporządzeniu korekty za poszczególne miesiące, zgodnie z zapisem art. 151 ust. 1 pkt. 4 prawa restrukturyzacyjnego dokonywane są na rzecz ZUS płatności nie objęte układem. Składki objęte układem – obciążające pracodawcę – zostały ujęte w spisie wierzytelności.

W okresie 06 lutego 2018 roku do 26 lutego 2018 roku w Spółce została przeprowadzona kontrola przez upoważnionego inspektora kontroli Zakładu Ubezpieczeń Społecznych. Zakres kontroli obejmował:

- Prawdliwość i rzetelność obliczania, potrącania i opłacania składek na ubezpieczenia społeczne oraz innych składek, do których pobierania zobowiązany jest ZUS, zgłaszanie do ubezpieczeń społecznych i ubezpieczenia zdrowotnego
- Ustalanie uprawnień do świadczeń pieniężnych z ubezpieczenia chorobowego i wypadkowego, wypłacanie tych świadczeń oraz dokonywanie rozliczeń z tego tytułu.
- Prawdliwość i terminowość opracowywania wniosków o świadczenia emerytalne i rentowe
- Wystawianie zaświadczeń lub zgłaszanie danych dla celów ubezpieczeń społecznych

Kontrolą objęto okres od stycznia 2014 roku do grudnia 2016 roku. Kontrola nie stwierdziła istotnych nieprawidłowości.

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



Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. W opinii Zarządu Spółki, nie istnieją okoliczności wskazujące na możliwość powstania istotnych zobowiązań podatkowych.

26. Informacje o podmiotach powiązanych

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

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych, w tym z tytułu pożyczek	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych, w tym z tytułu pożyczek
31.12.2017				
HAWE S.A.	23 726,23		155 605,42	2 358 507,97
ŚSS Sp. z o.o.			3 042,42	
PSS Sp. z o.o.				8 728,73
Incendo Sp. z o.o.	6 000,00		93 036,54	
Strawberry sp. z o. o.		220 000,00		
Mediatel S.A.			12 423,00	
Velvet Telecom I.L.C.				
31.12.2016				
HAWE S.A.	338 074,58	337 471,29	126 512,10	2 358 507,97
ŚSS Sp. z o.o.			3 042,42	
PSS Sp. z o.o.				8 728,73
Incendo Sp. z o.o.	6 500,00		85 656,54	
Strawberry sp. z o. o.				
Mediatel S.A.			12 423,00	
Velvet Telecom I.L.C.				

26.1. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

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

Spółka HAWE S.A. w restrukturyzacji zarówno w 2015 roku oraz w I kwartale 2016 roku świadczyła Spółce usługi księgowo i doradcze. W dniu 1 kwietnia 2016 roku, Spółka odbudowała własny dział księgowości.

Spółka w ramach Grupy Kapitałowej udzieliła zabezpieczeń zaciąganych zobowiązań. Zestawienie zobowiązań zabezpieczonych i warunkowych zawiera nota nr 24.1.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie zawierała istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi.

Spłata obligacji wyemitowanych przez HAWE S.A. w restrukturyzacji

W celu zabezpieczenia obligacji wyemitowanych przez HAWE S.A. w restrukturyzacji, Spółka podpisała z HAWE S.A. w restrukturyzacji trzy umowy: w dniu 10 maja 2013 roku, w dniu 28 maja 2013 roku oraz w dniu 15 lipca 2013 roku, których przedmiotem jest udzielenie przez HAWE Telekom zabezpieczenia emisji obligacji HAWE S.A. w restrukturyzacji w postaci poręczenia wraz z oświadczeniem o poddaniu się egzekucji oraz ustanowienie zastawów rejestrowych na infrastrukturze teletechnicznej należącej do HAWE Telekom. Ustanowione zabezpieczenia obejmują wartość 63.607.000,00 zł.

Z powodu braku wykupu wyemitowanych przez HAWE S.A. w restrukturyzacji obligacji oraz ze względu na zabezpieczenia udzielone przez HAWE Telekom, nastąpiła w trybie egzekucji komorniczej, częściowa spłata zobowiązań z tytułu przedmiotowych obligacji z przychodów Spółki. Na dzień 31 grudnia 2017 r. oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku dokonane przez Spółkę spłaty wierzytelności głównej wraz z kosztami wyniosły 7.005.022,58 zł.

26.2. Wynagrodzenie członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Wynagrodzenie członków Zarządu Spółki w okresie zatrudnienia	480 000,00	130 333,33
Wynagrodzenie członków Zarządu Spółki po okresie zatrudnienia		
Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej Spółki		
Razem	480 000,00	130 333,33

W dniu 10 października 2016 roku Spółka zawarła umowy o świadczenie usług z osobami będącymi jednocześnie członkami zarządu Spółki. Zakres świadczonych usług obejmuje czynności doradcze i zarządzania operacyjnego oraz koordynowania procesami operacyjnymi zachodzącymi w przedsiębiorstwie. Oprócz wyżej wymienionych świadczeń w roku sprawozdawczym zakończonym dnia 31 grudnia 2017 roku oraz dnia 31 grudnia 2016 roku Spółka nie udzieliła pożyczek, ani nie zawarła innych istotnych transakcji z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki.

27. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie netto firmy audytorskiej badającej sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku oraz rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku, w podziale na rodzaje usług.

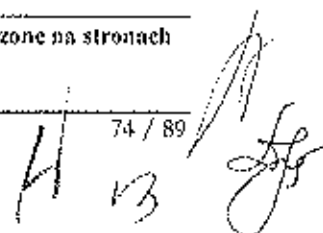
Rodzaj usługi	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	25 000,00	25 000,00
Przegląd śródrocznego sprawozdania finansowego	14 000,00	14 000,00
Usługi doradztwa podatkowego		
Pozostałe usługi		
Razem	39 000,00	39 000,00

Firmą audytorską przeprowadzającą badanie sprawozdania za 2017 rok oraz za 2016 rok była PKF Consult Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Podmiot ten nie świadczył dla Spółki w 2017 roku i w 2016 roku usług w zakresie doradztwa podatkowego oraz innych usług.

28. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd Spółki weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie



omówione poniżej. Spółka monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

28.1. Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim długoterminowych zobowiązań finansowych: zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz wyemitowanych obligacji. Oprocentowanie ich jest zmienne, ustalane w oparciu o wskaźnik WIBOR, co naraża Spółkę na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stóp procentowych. Wartość tych zobowiązań wykazano w nocie nr 21.

W poniższej tabeli zawarto symulację wpływu na wartość kosztów odsetek, jaki miałaby zmiana stawki WIBOR o 1 p.p. w stosunku stawki WIBOR z dnia 31 grudnia 2017 roku, dla zobowiązań z tytułu obligacji, pożyczek i kredytów bankowych, których oprocentowanie oparte jest o wskaźnik WIBOR.

Wyszczególnienie	31.12.2017	01.01.2017 - 31.12.2017
Zobowiązania z tytułu obligacji, pożyczek i kredytów bankowych oraz koszty odsetek przy bazowej stawce WIBOR	34 834 791,78	2 599 262,13
Koszty odsetek przy wzroście bazowej stawki WIBOR o 1 p.p.	-	2 941 671,62
Koszty odsetek przy spadku bazowej stawki WIBOR o 1 p.p.	-	2 244 975,78

Spółka korzysta z infrastruktury teletechnicznej, środków transportu, sprzętu i urządzeń przyjętych w leasing finansowy. Ponieważ wartość rat leasingowych podlega odpowiednio przeliczeniu w oparciu o wskaźnik WIBOR, naraża to Spółkę na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych związanych ze zmianą stopy procentowej. Wartość tych zobowiązań wykazano w nocie nr 21.1.

Ponadto Spółka jest narażona na ryzyko związane ze zmianami stóp procentowych w odniesieniu do umów leasingu finansowego, na podstawie których Spółka świadczy usługi telekomunikacyjne. Oprocentowanie tych umów jest zmienne, ustalane w oparciu o wskaźnik WIBOR, co również naraża Spółkę na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stóp procentowych, jednak ryzyko to jest stosunkowo nieistotne.

28.2. Ryzyko walutowe

Spółka na dzień sporządzenia sprawozdania nie posiada należności z umów leasingu finansowego infrastruktury wycenianych w walucie obcej.

28.3. Ryzyko cen towarów

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

28.4. Ryzyko kredytowe

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

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

W Spółce nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

28.5. Ryzyko związane z płynnością

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

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

Ryzyko na dzień bilansowy opisano w notcie nr 4.2.

29. Instrumenty finansowe

29.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

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

Zarząd Spółki dokonał wyceny wartości poszczególnych instrumentów finansowych, w wyniku której nie stwierdził przesłanek do określenia ich wartości godziwej w wysokości innej niż ich wartość bilansowa.

Wyszczególnienie	Kategoria zgodnie z MSR 39	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
		31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
Aktywa finansowe					
Udzielone pożyczki	PIB	104 886,58	104 886,58	104 886,58	104 886,58
Należności z tytułu umów leasingu finansowego	WwWGpWF	52 042 135,15	53 890 920,80	52 042 135,15	53 890 920,80
Należności z tytułu dostaw i usług	PNZF	7 952 768,04	8 207 246,73	7 952 768,04	8 207 246,73
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	IUdTW	14 734 575,70	13 180 553,06	14 734 575,70	13 180 553,06
Zobowiązania finansowe					
Zaciągnięte pożyczki i kredyty	PIZ	140 200 285,74	132 424 617,02	140 200 285,74	132 424 617,02
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	WwWGpWF	12 777 148,71	24 276 445,25	12 777 148,71	24 276 445,25
Zobowiązania z tytułu obligacji	PIZ	6 771 482,33	6 369 971,07	6 771 482,33	6 369 971,07
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PNZF	17 693 758,72	17 895 414,63	17 693 758,72	17 895 414,63

Użyte skróty:

WwWGpWF

IUdTW

PIB

PIZ

PNZF

Aktywa / zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

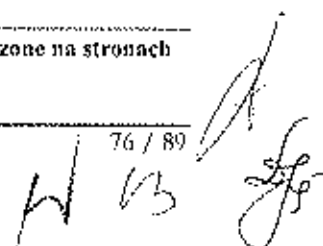
Inwestycje utrzymane do terminu wymagalności

Pożyczki i należności

Pożyczki i zobowiązania

Pozostałe należności i zobowiązania finansowe, w tym z tytułu dostaw i usług

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 15 do 89 stanowią jego integralną część



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

Wyszczegółenie	Kategoria zgodnie z MSR 39	Przychody / koszty z tytułu odsetek	Zyski / straty z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie / uwroczenie odpisów aktualizujących	Zyski / straty z tytułu wysony	Zyski / straty ze sprzedaży instrumentów finansowych	Pozostałe	Razem
Okres zakończony dnia 31 grudnia 2017								
Aktywa finansowe								0,00
Udziały w przedsiębiorstwach	PIN	0,00		104 886,58				0,00
Należności z tytułu leasingu finansowego	WwWGpWF	2 356 158,81						104 886,58
Obowiązki objęte		0,00						2 356 158,81
Należności z tytułu cesji								0,00
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	JUGTW	-0,00						-0,00
Łączna barkowa	JUGTW	77 424,38						77 424,38
Zobowiązania finansowe								0,00
Zaciągnięte pożyczki i kredyty	PiZ	8 189 668,72						8 189 668,72
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	WwWGpWF	665 240,92						665 240,92
Obowiązki wymagalne	PiZ	401 511,26						401 511,26
Pochodne instrumenty finansowe								0,00
Okres zakończony dnia 31 grudnia 2016								0,00
Aktywa finansowe								0,00
Udziały w przedsiębiorstwach	PIN	0,00						0,00
Należności z tytułu leasingu finansowego	WwWGpWF	2 561 843,71						2 561 843,71
Obowiązki objęte		0,00						0,00
Należności z tytułu cesji								0,00
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	JUGTW	0,00						0,00
Łączna barkowa	JUGTW	39 146,64						39 146,64
Zobowiązania finansowe								0,00
Zaciągnięte pożyczki i kredyty	PiZ	5 667 206,81						5 667 206,81
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	WwWGpWF	1 328 162,26						1 328 162,26
Obowiązki wymagalne	PiZ	405 237,41						405 237,41
Pochodne instrumenty finansowe								0,00

Wzrost aktywów / zobowiązań finansowych wyliczone w wartości godziwej przez wynik finansowy
 Inwestycje uśredniane do limitu wymaganości
 Pożyczki i należności
 Pożyczki i zobowiązania
 Pozostałe należności i zobowiązania finansowe, w tym z tytułu dostaw i usług

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 15 do 89 stanowią jego integralną część

29.3. Zabezpieczenia

29.3.1 Zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych

Na dzień 31 grudnia 2017 roku i na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka nie posiadała instrumentów zabezpieczających przepływy środków pieniężnych.

29.3.2 Zabezpieczenie wartości godziwej

Na dzień 31 grudnia 2017 roku i na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka nie posiadała instrumentów zabezpieczających wartość godziwą.

30. Zarządzanie kapitałem

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

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej modyfikacje. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla Udziałowców. W okresie zakończonym dnia 31 grudnia 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

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

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Zobowiązania finansowe	159 748 916,78	163 071 033,34
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania, zobowiązania publiczno-prawne	27 408 956,76	27 666 765,34
minus Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14 516 790,39	13 180 553,06
Zadłużenie netto	172 641 083,15	177 557 245,62
Kapitał własny	85 035 565,30	101 347 274,98
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto		0,00
Kapitał razem	85 035 565,30	101 347 274,98
Kapitał i zadłużenie netto	257 676 648,45	278 904 520,60
Wskaźnik dźwigni	67,00%	63,66%

31. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Spółce w okresach zakończonych dnia 31 grudnia 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku kształtowało się następująco:

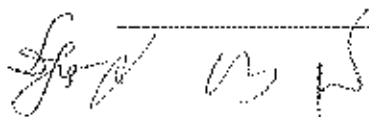
(dane w osobach)

Wyszczególnienie	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Zarząd	0	0
Administracja	6	6
Księgowość/dział personalny	7	4
Dział sprzedaży	6	6
Pion produkcji	15	16
Pozostali		
Razem	34	32

32. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Złożenie Testu Prywatnego Wierzyciela

Zarządca HAWE Telekom w dniu 23 stycznia 2018 roku złożył w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy sporządzony przez AUDYTEL SA Test Prywatnego Wierzyciela HAWE Telekom, w rozumieniu art. 140 Ustawy z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne. Przedmiotem Testu Prywatnego Wierzyciela jest ocena planowanych działań wierzycieli publicznych wobec firmy HAWE Telekom w postępowaniu restrukturyzacyjnym i w trakcie oraz w ramach wykonywania układu, wg stanu wiedzy na dzień 21.12.2017 roku, dokonywana w celu stwierdzenia, czy wierzyciel publiczny zachowuje się w danym przypadku jak prywatny wierzyciel, działający w normalnych warunkach rynkowych, w szczególności czy prywatny wierzyciel zaakceptowałby przewidziane w propozycjach układowych warunki spłaty zobowiązań. Z uzyskanej szczegółowej analizy wynika, że korzystniejszym wyborem dla wierzycieli publicznych jest zaakceptowanie warunków spłaty zaproponowanych przez Zarząd w porównaniu do sytuacji gdyby została ogłoszona upadłość HAWE Telekom. Test Prywatnego Wierzyciela został przygotowany między innymi na podstawie analizy sprawozdań finansowych spółki, wyceny majątku oraz biznes planu przedstawionego przez Zarząd. AUDYTEL SA dokonał porównania sytuacji wierzycieli publicznych oraz poziomu spłaty ich zobowiązań zakładając scenariusz upadłości Spółki oraz realizacji propozycji układowych Zarządu Dłużnika z 20 grudnia 2017 roku, które zakładają spłatę większości wierzycieli w tym ARP w okresie maksymalnie do 5 lat, przy czym całość zobowiązań w wysokości 168 mln. Złotych zostanie spłacona w niespełna 7 lat.



Postanowienie w sprawie zatwierdzenia spisu wierzytelności

W dniu 27 lutego 2018 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy ds. upadłościowych i restrukturyzacyjnych wydał postanowienie w sprawie zmiany spisu wierzytelności na podstawie art. 96 Ustawy z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne oraz zatwierdzenia spisu wierzytelności i jego uzupełnienia na podstawie art. 98 ust. 1 Ustawy z dnia 15 maja 2015 roku Prawo restrukturyzacyjne.

Postanowienie w sprawie trybu przeprowadzenia głosowania nad układem

W dniu 11 kwietnia 2018 Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie stwierdził prawomocność postanowienia wydanego w dniu 11 stycznia 2018 roku przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy ds. upadłościowych i restrukturyzacyjnych w sprawie określenia trybu przeprowadzenia głosowania nad układem.

W dniu 11 stycznia 2018 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy ds. upadłościowych i restrukturyzacyjnych wydał postanowienie w sprawie określenia trybu przeprowadzenia głosowania nad układem, określając iż głosowanie odbędzie się z pominięciem zwoływania zgromadzenia wierzycieli. Zawiadomienie wierzycieli, dostarczenia wymaganej prawem dokumentacji nastąpi w formie pisemnej i zostanie dokonane przez zarządcę masy sanacyjnej, który przeprowadzi procedurę rozsyłania i zbierania głosów na piśmie.

W dniu 11 kwietnia 2018 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie stwierdził prawomocność ww. postanowienia.

Rozpoczęcie procedury głosowania nad układem

W związku z prawomocnego postanowienia Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych w przedmiocie głosowania nad układem z pominięciem zwoływania zgromadzenia wierzycieli, Zarządca HAWE Telekom rozpoczął procedurę głosowania nad układem. Zarządca przygotował pismo do wierzycieli Spółki, z którego wynika że, wierzyciele mają możliwość oddania głosu na piśmie w nieprzekraczalnym terminie do 25 maja 2018 roku, pod głosowanie poddaje się dwie odrębne propozycje układowe:

1. propozycje układowe, złożone przez Radę Wierzycieli – Uchwała z dnia 14 grudnia 2016 roku
2. propozycje układowe złożone przez HAWE Telekom z dnia 20 grudnia 2017 roku

Ad.1 Rada Wierzycieli w propozycjach układowych dla HAWE Telekom dnia 14 grudnia 2016 roku proponuje m.in. aby zaspokojenie wierzycieli nastąpiło w trybie art. 159 ust. 1 prawa restrukturyzacyjnego, tj. poprzez likwidację majątku i sprzedaż przedsiębiorstwa HAWE Telekom na rzecz podmiotu wyłonionego w drodze przetargu w okresie do dziewięciu miesięcy za cenę nie niższą niż 120 mln zł. Ponadto Rada Wierzycieli zakłada, że HAWE Telekom zgromadzi środki finansowe na poziomie 20 mln zł, które przeznaczone zostaną na spłatę wierzycieli. Przy czym że w propozycjach układowych zaproponowanych przez Radę Wierzycieli w dniu 14 grudnia 2016 r. tylko wierzyciele z I grupy (m.in. ARP, obligatariusze) otrzymają spłatę długu na poziomie 100% wierzytelności ustalonej na dzień otwarcia postępowania sanacyjnego. Wierzyciele z II grupy (m.in. ZUS, US, wierzyciele handlowi) otrzymają spłatę 89% długu, a wierzyciele z III grupy (m.in. Alior Bank , Centrum Windykacji i Egzekucji) otrzymają spłatę w wysokości 10%.

Ad.2 Propozycje układowe HAWE Telekom z dnia 20 grudnia 2017 roku, przewidują spłatę 100% wierzytelności kwoty głównej (168 mln złotych) wszystkim wierzycielom w okresie 7 lat. Według harmonogramu spłaty miałyby zacząć się w 2 tygodnie po uprawomocnieniu się układu, i przewidują spłatę

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 15 do 89 stanowią jego integralną część

wierzytelności w kwocie ok. 150 mln w 7 lat, z zysku osiągniętego przez HAWE Telekom, a pozostała część wierzytelności ma zostać zaspokojona przez konwersję wierzytelności na udziały

Procedura głosowania zostanie zakończona za 3 miesiące. Układ przyjęty przez wierzycieli musi zatwierdzić sąd restrukturyzacyjny.

Aktualizacja propozycji układowych złożonych przez HAWE Telekom

W dniu 16 maja 2018 r. Zarząd Spółki złożył w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy, aktualizacje propozycji układowych, które zakładają polepszenie sytuacji wierzycieli HAWE Telekom, gdyż HAWE Telekom w zaktualizowanych propozycjach układowych proponuje wszystkim wierzycielom spłatę gotówkową w zakresie 100% kwoty głównej.

Aktualizacja propozycji układowych dłużnika polega na zmianie sposobu restrukturyzacji zadłużenia HAWE Telekom poprzez wykreślenie konwersji wierzytelności na udziały w HAWE Telekom. Zamiast konwersji wierzytelności na udziały HAWE Telekom, dłużnik – HAWE Telekom dokona spłaty 100% kwoty głównej wierzytelności w ratach, zgodnie z zasadami określonymi w zaktualizowanych propozycjach układowych dłużnika.

Aktualizacja propozycji układowych jest efektem zakończenia negocjacji z grupą wierzycieli, którzy aktywnie uczestniczyli w ustalaniu warunków przyjęcia układu. W opinii Zarządu HAWE Telekom zwiększają one poparcie dla propozycji układowych przedstawionych przez Zarząd w toku trwającego właśnie procesu głosowania, w którym wszyscy wierzyciele mają wskazać te najkorzystniejsze pod względem finansowym i prawidłowym pod kątem prawnym.

Wycofanie propozycji układowych złożonych przez Radę Wierzycieli

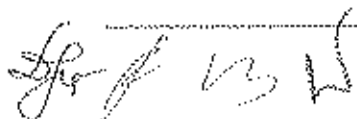
W dniu 16 maja 2018 r. Rada Wierzycieli HAWE Telekom sp. z o.o. w restrukturyzacji podjęła uchwałę w sprawie wycofania swoich propozycji układowych złożonych uchwałą z dnia 14 grudnia 2016 roku.

Przedmiotowa uchwała podjęta przez Radę Wierzycieli HAWE Telekom w dniu 16 maja 2018 r. jest nieprawomocna. Zgodnie z przepisem art. 136 ustawy z dnia 15 maja 2015 roku Prawo restrukturyzacyjne w terminie tygodnia od dnia zamieszczenia uchwały rady wierzycieli w Centralnym Rejestrze Restrukturyzacji i Upadłości uczestnik postępowania oraz zarządca albo nadzorca sądowy mogą wnieść zarzuty przeciwko ww. uchwale.

33. Zmiany zasad rachunkowości i korekty błędów wprowadzone do sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy

W okresie sprawozdawczym Spółka dokonała zmiany zasad rachunkowości w zakresie rozpoznawania umów leasingu, szczegółowo opisane w notcie nr 5.3. Jednocześnie ze względu na proces restrukturyzacji oraz w celu poprawy analizy sytuacji finansowej, Spółka po stronie pasywów wydzieliła do odrębnej pozycji sprawozdania pozycję zobowiązania objęte postępowaniem restrukturyzacyjnym. W efekcie tych zmian sprawozdania: rachunek zysków i strat, bilans, rachunek przepływów pieniężnych, zestawienie zmian w kapitałach własnych na dzień 31 grudnia 2016 roku, przedstawiające dane porównywalne w niniejszym sprawozdaniu, a także noty objaśniające do tych sprawozdań, uległy zmianie na wybranych pozycjach w stosunku do danych zawartych w Sprawozdaniu finansowym za 2016 rok. W przedstawionych poniżej tabelach zaprezentowano skutki powyższych zmian w sprawozdaniach dotyczących okresu porównywalnego.

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 15 do 89 stanowią jego integralną część



ZMIANY W RZIS ZA OKRES POPRZEDNI

	Rok zakończony 31.12.2016 przekształcone	zmiany	Rok zakończony 31.12.2016
Przychody ze sprzedaży	28 491 036,63	8 603 139,05	19 887 897,58
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	28 491 036,63	8 603 139,05	19 887 897,58
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	27 677 599,71	1 269 623,81	26 407 975,90
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	27 677 599,71	1 269 623,81	26 407 975,90
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	813 436,92	7 333 515,24	-6 520 078,32
Pozostałe przychody operacyjne	820 120,43	0,00	820 120,43
Koszty sprzedaży	1 151 185,01	0,00	1 151 185,01
Koszty ogólnego zarządu	2 826 255,27	0,00	2 826 255,27
Pozostałe koszty operacyjne	59 398 222,55	-3 687 662,10	63 085 884,65
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-61 742 105,48	11 021 177,34	-72 763 282,82
Przychody finansowe	2 666 905,75	-10 106 163,36	12 773 069,11
Koszty finansowe	11 272 321,26	0,00	11 272 321,26
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-70 347 520,99	915 013,98	-71 262 534,97
Podatek dochodowy	-5 863 053,03	696 591,18	-6 559 644,21
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-64 484 467,96	218 422,80	-64 702 890,76
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0,00	0,00	
Zysk (strata) netto	-64 484 467,96	218 422,80	-64 702 890,76

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 15 do 89 stanowią jego integralną część

ZMIANY W BILANSIE ZA OKRES POPRZEDNI

AKTYWA

	Rok zakończony 31.12.2016 r. Przebieżnione	zmiany	Rok zakończony 31.12.2016
Aktywa trwałe	303 506 803,59	-114 468 190,91	417 914 994,50
Infrastruktura teletechniczna	242 722 870,15	30 787 777,40	211 935 092,75
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	411 246,29	0,00	411 246,29
Wartości niematerialne	147 008,81	0,00	147 008,81
Udziały w jednostce zależnej	31 000,00	0,00	31 000,00
Wartość firmy z konsolidacji	0,00	0,00	
Pozostałe aktywa finansowe	0,00	0,00	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	51 107 198,67	-145 737 656,68	196 844 355,35
Pozostałe aktywa niefinansowe	0,00	0,00	
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 528 709,76	541 688,37	6 987 021,39
Rozliczenia międzyokresowe	1 558 769,91	0,00	1 558 769,91
Aktywa obrotowe	26 614 616,12	-5 179 448,81	31 794 064,93
Infrastruktura teletechniczna	0,00	0,00	
Pozostałe zapasy	0,00	0,00	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	11 424 018,39	-5 179 448,81	16 603 467,20
Kwoty należne od odbiorców z tytułu maszyn budowlanych	0,00	0,00	
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych	384 658,00	0,00	384 658,00
Pozostałe należności publiczno-prawne	0,00	0,00	
Pozostałe aktywa finansowe	104 886,58	0,00	104 886,58
Rozliczenia międzyokresowe	1 520 500,09	0,00	1 520 500,09
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13 180 553,06	0,00	13 180 553,06
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	2 528 088,79	0,00	2 528 088,79
AKTYWA RAZEM	332 649 508,50	-119 587 639,72	452 237 148,22

PASYWA

	Rok zakończony 31.12.2016 r. Przeeksztalcone	zmiany	Rok zakończony 31.12.2016
Kapitał własny	101 347 274,98	-119 237 865,39	220 585 140,37
Kapitał podstawowy przypisany do właścicieli jednostki dominującej	80 003 948,00	-	80 003 948,00
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej przypisana do właścicieli jednostki dominującej	-	-	-
Akcje własne	-	-	-
Pozostałe kapitały przypisane do właścicieli jednostki dominującej	268 389 876,49	-	268 389 876,49
Kapitały własne niedające kontroli	-	-	-
Niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych przypisany do właścicieli jednostki dominującej	-182 562 081,55	-119 456 288,19	-63 105 793,36
Wynik finansowy bieżącego okresu przypisany do właścicieli jednostki dominującej	-64 484 467,96	218 422,80	-64 702 890,76
Zobowiązania długoterminowe	33 214 755,15	-1 213 382,65	34 428 137,80
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-
Inne zobowiązania finansowe	23 190 568,17	21 309 887,01	1 880 681,16
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	-	-
Rezerwy	15 104,34	-	15 104,34
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 009 082,64	-22 523 269,66	32 532 352,30
Zobowiązania objęte postępowaniem restrukturyzacyjnym	194 837 731,07	194 837 731,07	-
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	132 424 617,02	132 424 617,02	-
Dłużne papiery wartościowe	6 369 971,07	6 369 971,07	-
Inne zobowiązania finansowe	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	16 662 246,71	16 662 246,71	-
Kwoty należne odbiorcom z tytułu umów budowlanych	-	-	-
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych	2 174 747,79	2 174 747,79	-
Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne	7 317 224,06	7 317 224,06	-
Pozostałe rezerwy	29 888 924,42	29 888 924,42	-
Rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	3 249 747,30	-193 974 122,75	197 223 870,85
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	-	-132 424 617,02	132 424 617,02
Dłużne papiery wartościowe	-	-6 369 971,07	6 369 971,07
Inne zobowiązania finansowe	1 085 877,08	863 608,32	222 268,76
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 400 338,63	-16 662 246,71	18 062 585,34
Kwoty należne odbiorcom z tytułu umów budowlanych	-	-	-
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych	-	-	-
Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne	112 208,15	-9 491 971,85	9 604 180,00
Pozostałe rezerwy	221 548,46	-29 888 924,42	30 110 472,88
Rozliczenia międzyokresowe	429 774,98	-	429 774,98
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
PASYWA RAZEM	332 649 508,50	-119 587 639,72	452 237 148,22

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 15 do 89 stanowią jego integralną część

ZMIANY W RACHUNKU PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES POPRZEDNI

	Rok zakończony 31.12.2016Przeształcone	zmiany	Rok zakończony 31.12.2016
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	-70 347 520,99	915 013,98	-71 262 534,97
Korekty razem:	87 142 452,63	-915 013,98	88 057 466,61
Amortyzacja	13 352 496,09	1 631 473,72	11 721 022,37
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	7 490 045,19	8 059 274,21	-569 229,02
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej			
Zmiana stanu należności	4 225 208,75	-2 184 637,79	6 409 846,54
Zmiana stanu zapasów	47 366,43		47 366,43
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	6 310 129,31		6 310 129,31
Zmiana stanu rezerw	27 738 515,07		27 738 515,07
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i kwot należnych z tytułu umów budowlanych	585 531,52		585 531,52
Wpływy z tytułu odsetek ndzawartych umów leasingu finansowego	2 561 843,61	-8 059 274,21	10 621 117,82
Koszty infrastruktury sprzedanej / oddanej w leasing finansowy		-361 849,91	361 849,91
Inne korekty	24 831 316,66		24 831 316,66
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	16 794 931,64		16 794 931,64
Sprzedż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-2 402 973,85		-2 402 973,85
Splata udzielonych pożyczek			
Inne wpływy inwestycyjne			
Inne wydatki inwestycyjne			
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 402 973,85		-2 402 973,85
Splata zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-279 367,81		-279 367,81
Splata pożyczek i kredytów			
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-14 125,08		-14 125,08
Odsetki otrzymane	30 354,87		30 354,87
Odsetki zapłacone	-1 331 450,90		-1 331 450,90
Inne wpływy finansowe			
Inne wydatki finansowe			
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 594 588,92		-1 594 588,92
D. Przepływy pieniężne netto razem	12 797 368,87		12 797 368,87
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	12 797 368,87		12 797 368,87
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			
F. Środki pieniężne na początek okresu	383 184,19		383 184,19
G. Środki pieniężne na koniec okresu	13 180 553,06		13 180 553,06

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 15 do 89 stanowią jego integralną część

ZMIANY W ZESTAWIENIU ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH ZA OKRES POPRZEDNI

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku

Zmiany w przeliczeniu Z ZKW po przekształceniu	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały		Niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
				Zysk netto ze sprzedaży akcji własnych	Kapitał na świadczenia pracownicze przeliczany instrumentami kapitałowymi			
Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2016 r.	80 003 948,00	0,00	0,00	451 632,54	267 938 243,95	-182 562 081,55	0,00	165 831 742,94
Na dzień 01.01.2016 r.								
Zysk/strata za rok obrotowy							-64 484 467,96	-64 484 467,96
Rozliczenie wyniku lat ubiegłych								0,00
Emisja akcji								0,00
Zakup akcji własnych								0,00
Sprzedaż akcji własnych								0,00
Wycena akcji dotychczas Programu motywacyjnego dla członków kluczowej kadry menadżerskiej								0,00
Podwyższenie wartości udziałów								0,00
Koszt emisji akcji								0,00
Na dzień 31.12.2016 r.	80 003 948,00	0,00	0,00	451 632,54	267 938 243,95	-182 562 081,55	-64 484 467,96	101 347 274,98

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 15 do 89 stanowią jego integralną część

HAWIS Telekom Sp. z o.o. w restrukturyzacji
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
 (w PLN)

Zmiany wynikające z przeliczenia	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały			Niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
				Zysk netto na sprzedaży akcji własnych	Kapitał na świadczenia pracownicze rozliczany instrumentami kapitałowymi	Kapitał zapasowy			
Dwaście miesięcy zakończonych 31.12.2016 r.									
Na dzień 01.01.2016 r.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2 878 207,44	-119 456 288,19	0,00	-116 578 080,75
Zysk/strata za rok obrotowy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-35 991 081,39	-35 991 081,39
Rozliczenie wyniku lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Emisja akcji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zakup akcji własnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sprzedaż akcji własnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wycena akcji dotyczących Programu motywacyjnego dla członków Zarządu i kadry menedżerskiej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Podwyższenie wartości udziałów	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Koszt emisji akcji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Na dzień 31.12.2016 r.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2 878 207,44	-119 456 288,19	-35 991 081,39	-152 569 162,14

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączane na stronach od 15 do 89 stanowią jego integralną część

HAIPE Telekom Sp. z o.o. w restrukturyzacji
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
(w PLN)

Zmiana przed przeobrażeniem	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały			Niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
				Zysk netto na sprzedaży akcji własnych	Kapitał na swiadczona pracownicze rozliczany instrumentami kapitałowymi	Kapitał zapasowy			
Dwa nacie miesięcy zakończonych 31.12.2016 r.									
Na dzień 01.01.2016 r.	80 003 948,00	0,00	0,00	0,00	451 652,54	265 060 036,51	-65 105 793,36	0,00	282 409 823,69
Zysk/strata za rok obrotowy								-28 493 386,57	-28 493 386,57
Rozliczenie wyniku lat ubiegłych									0,00
Emisja akcji									0,00
Zakup akcji własnych									0,00
Sprzedaż akcji własnych									0,00
Wysema akcji dotyczących Programu motywacyjnego dla członków kluczowej kadry menadżerskiej									0,00
Podwyższenie wartości udziałów									0,00
Koszt emisji akcji	80 003 948,00	0,00	0,00	0,00	451 652,54	265 060 036,51	-65 105 793,36	-28 493 386,57	253 916 437,12
Na dzień 31.12.2016 r.									

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączono na stronach od 15 do 89 stanowią jego integralną część

Podpisy

Warszawa, dnia 29 maja 2018 r.