



hawe telekom

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

HAWE Telekom Sp. z o.o. w restrukturyzacji

za okres

od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.

obejmujące:

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

Zarządca:

.....

Zarząd:

.....

Sporządzający:

.....

Warszawa, dnia 24 czerwca 2019 r.

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDCY i ZARZĄDU
DOTYCZĄCE
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
HAWE Telekom Sp. z o.o. w restrukturyzacji
za okres
od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 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 – 82, przedstawiającego rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31.12.2018 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy trwający od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 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 kierownika jednostki w zakresie rachunkowości wykonuje Zarządca w postępowaniu restrukturyzacyjnym – sanacyjnym.

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 w okresie sprawozdawczym kierownikiem jednostki był Wiesław Ostrowski, który nadal pełni funkcję Zarządcy Spółki.

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nazwa (firma) i siedziba

HAWE Telekom Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w restrukturyzacji
00-486 Warszawa, ul. Francesca Nulla 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 2018 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku.

Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne, jeżeli w skład jednostki wchodzi wewnętrzną 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. Postępowanie restrukturyzacyjne jest w toku. 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 2018 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 PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	12
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH 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 SZACUNKACH 16	
3.1. PROFESJONALNY OSĄD.....	16
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.....	19
4.3. OKRESY PREZENTOWANE	22
4.4. WALUTA POMIARU I WALUTA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	22
5. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	23
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 2018 ROKU	23
5.2. STANDARDY I INTERPRETACJE PRZYJĘTE PRZEZ RADĘ MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI, ALE JESZCZE NIEZATWIERDZONE DO STOSOWANIA PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ	24
5.3. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	24
6. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	25
6.1. PRZELICZANIE POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUCIE OBCEJ	25
6.2. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	26
6.3. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	27
6.4. LEASING	28
6.5. UTRATA WARTOŚCI NIEFINANSOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	30
6.6. KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO.....	30
6.7. AKTYWA FINANSOWE	31
6.8. UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH	32
6.8.1 <i>Aktywa ujmowane według zamortyzowanego kosztu</i>	33
6.8.2 <i>Aktywa finansowe wykazywane według kosztu</i>	33
6.8.3 <i>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</i>	33
6.8.4 <i>Wycena aktywów finansowych według MSSF 9</i>	34
6.9. ZAPASY	35
6.10. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI.....	35
6.11. ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH.....	37
6.12. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE, POŻYCZKI I PAPIERY DŁUŻNE	37
6.13. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	37
6.14. REZERWY	38
6.15. ODPRawy EMERYTALNE	38
6.16. PRZYCHODY	39
6.16.1 <i>Sprzedaż towarów i produktów</i>	39

6.16.2	<i>Pozostałe przychody i zyski operacyjne</i>	39
6.16.3	<i>Przychody finansowe</i>	39
6.16.4	<i>Dywidendy</i>	40
6.17.	KOSZTY	40
6.17.1	<i>Pozostałe koszty i straty operacyjne</i>	40
6.17.2	<i>Koszty finansowe</i>	40
6.18.	PODATKI	40
6.18.1	<i>Podatek bieżący</i>	40
6.18.2	<i>Podatek odroczony</i>	40
6.18.3	<i>Podatek od towarów i usług</i>	42
7.	SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI	42
8.	PRZYCHODY I KOSZTY	42
8.1.	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	42
8.2.	KOSZTY WEDŁUG RODZAJÓW	44
8.3.	KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY	44
8.4.	KOSZTY AMORTYZACJI UJĘTE W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	45
8.5.	KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	45
8.6.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	46
8.7.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	46
8.8.	PRZYCHODY FINANSOWE	47
8.9.	KOSZTY FINANSOWE	47
9.	PODATEK DOCHODOWY	47
9.1.	OBCIĄŻENIE PODATKOWE.....	47
9.2.	UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ	48
9.3.	ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY	49
10.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	50
11.	INFRASTRUKTURA TELETECHNICZNA	52
12.	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO – SPÓŁKA JAKO LEASINGODAWCA	54
13.	WARTOŚCI NIEMATERIALNE	55
14.	POZOSTAŁE AKTYWA	56
14.1.	AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	56
14.2.	POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	56
14.2.1	Udzielone pożyczki	56
14.2.2	Inwestycje w jednostki podporządkowane	57
15.	ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	57
15.1.	ŚWIADCZENIA EMERYTALNE ORAZ INNE ŚWIADCZENIA PO OKRESIE ZATRUDNIENIA	57
16.	ZAPASY	57
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.....	59
17.3.	NALEŻNOŚCI PUBLICZNO-PRAWNE	60
18.	ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	60
19.	KAPITAŁ PODSTAWOWY	60
19.1.	KAPITAŁ ZAPASOWY	60
20.	ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	61
20.1.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO – SPÓŁKA JAKO LEASINGOBIORCA	62
20.2.	OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI.....	62

20.2.1	Kredyt inwestycyjny na nieruchomości.....	62
20.2.2	Pożyczka inwestycyjna.....	62
20.2.3	Pożyczki od Udziałowca.....	63
20.3.	OBLIGACJE	63
21.	REZERWY	64
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	68
24.	DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA - ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ZADŁUŻENIA- PRZEPIŃYWI 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.....	73
26.	INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH	74
26.1.	WARUNKI TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	74
26.2.	WYNAGRODZENIE CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI.....	75
27.	INFORMACJE O WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA	75
28.	CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM.....	76
28.1.	RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ.....	76
28.2.	RYZYKO WALUTOWE	76
28.3.	RYZYKO CEN TOWARÓW	77
28.4.	RYZYKO KREDYTOWE	77
28.5.	RYZYKO ZWIĄZANE Z PŁYNNOŚCIĄ	77
29.	INSTRUMENTY FINANSOWE.....	77
29.1.	WARTOŚCI GODZIWE POSZCZEGÓLNYCH KLAS INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	77
29.2.	POZYCJE PRZYCHODÓW, KOSZTÓW, ZYSKÓW I STRAT UJĘTE W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT W PODZIALE NA KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	79
29.3.	ZABEZPIECZENIA	80
29.3.1	<i>Zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych</i>	<i>80</i>
29.3.2	<i>Zabezpieczenie wartości godziwej.....</i>	<i>80</i>
30.	ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	80
31.	STRUKTURA ZATRUDNIENIA	81
32.	ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM	81

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
za okres zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku

	nota	za okres 01.01.2018 - 31.12.2018	za okres 01.01.2017 - 31.12.2017
Przychody ze sprzedaży	8.1	20 573 810,63	26 041 715,99
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		20 573 810,63	26 041 715,99
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		-	0,00
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	8.3	28 216 414,64	28 175 130,16
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług		28 216 414,64	28 175 130,16
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-	0,00
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		- 7 642 604,01	-2 133 414,17
Pozostałe przychody operacyjne	8.6	4 947 874,98	3 855 880,68
Koszty sprzedaży	8.2	2 225 093,28	1 684 316,43
Koszty ogólnego zarządu	8.2	3 222 269,87	2 928 016,79
Pozostałe koszty operacyjne	8.7	14 499 985,99	6 097 924,87
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		- 22 642 078,17	-8 987 791,58
Przychody finansowe	8.8	2 719 032,44	2 433 583,19
Koszty finansowe	8.9	12 493 534,88	12 495 443,50
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		- 32 416 580,61	-19 049 651,89
Podatek dochodowy	9	- 5 805 753,50	-2 737 942,21
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		- 26 610 827,11	-16 311 709,68
Zysk (strata) z działalności zaniechanej			
Zysk (strata) netto		- 26 610 827,11	-16 311 709,68

Warszawa, dnia 24 czerwca 2019 r.

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za okres zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku

	NOTA	za okres 01.01.2018 - 31.12.2018	za okres 01.01.2017 - 31.12.2017
Zysk (strata) netto		-26 610 827,11	-16 311 709,68
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów			
Pozycje, które nie będą przekwalifikowane do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach		-26 610 827,11	-16 311 709,68
Suma dochodów całkowitych		-26 610 827,11	-16 311 709,68

Warszawa, dnia 24 czerwca 2019 r.

BILANS AKTYWA

na dzień 31 grudnia 2018 roku

	nota	stan na 31.12.2018 r.	stan na 31.12.2017 r.
Aktywa trwałe		287 145 348,36	292 192 955,00
Infrastruktura teletechniczna	11	223 759 574,13	230 492 345,18
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	10	147 786,92	248 197,47
Wartości niematerialne	13	173 846,99	226 297,94
Udziały w jednostce zależnej		31 000,00	31 000,00
Pozostałe aktywa finansowe	14.2		0,00
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	17	46 004 762,79	49 091 457,87
Pozostałe aktywa niefinansowe			0,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9	15 543 390,99	10 532 610,95
Rozliczenia międzyokresowe		1 484 986,54	1 571 045,59
Aktywa obrotowe		22 182 682,49	23 093 347,38
Zapasy	16	28 888,88	0,00
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	17	8 837 141,11	7 438 571,09
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów budowlanych			0,00
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych	17.3		0,00
Pozostałe należności publiczno-prawne	17.3		0,00
Pozostałe aktywa finansowe	14.2		0,00
Rozliczenia międzyokresowe	23.1	1 026 792,01	1 137 985,90
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	12 289 860,49	14 516 790,39
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		106 167,18	106 167,18
AKTYWA RAZEM		309 434 198,03	315 392 469,56

Warszawa, dnia 24 czerwca 2019 r.

BILANS
PASYWA
 na dzień 31 grudnia 2018 roku

	nota	stan na 31.12.2018 r.	stan na 31.12.2017 r.
Kapitał własny		58 424 738,19	85 035 565,30
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
Akcje własne			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		- 263 358 259,19	-247 046 549,51
Wynik finansowy bieżącego okresu przypisany do właścicieli jednostki dominującej		-26 610 827,11	-16 311 709,68
Zobowiązanie długoterminowe		21 256 669,59	22 512 945,88
Oprocentowane kredyty i pożyczki	20.2		0,00
Dłużne papiery wartościowe			0,00
Inne zobowiązania finansowe	20.1	11 737 463,61	12 222 799,92
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania			0,00
Rezerwy	21	39 137,82	15 104,34
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9	9 480 068,16	10 275 041,62
Zobowiązania objęte postępowaniem restrukturyzacyjnym		227 101 077,04	205 359 986,29
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek		148 435 237,04	140 200 285,74
Dłużne papiery wartościowe		6 411 142,03	6 771 482,33
Inne zobowiązania finansowe		0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		16 684 477,86	16 728 968,73
Zobowiązania z tytułu zobowiązań warunkowych ujęte w spisie wierzytelności		24 696 020,19	0,00
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych		2 174 747,79	2 174 747,79
Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne		6 927 817,22	6 927 817,22
Pozostałe rezerwy		21 771 634,91	32 556 684,48
Rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe		2 651 713,21	2 483 972,09
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek		0,00	0,00
Dłużne papiery wartościowe		0,00	0,00
Inne zobowiązania finansowe		531 544,52	554 348,79
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		838 022,65	1 011 108,31
Kwoty należne odbiorcom z tytułu umów budowlanych		0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych		0,00	0,00
Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne		467 915,47	566 314,71
Pozostałe rezerwy		168 981,00	191 587,81
Rozliczenia międzyokresowe		645 249,57	160 612,47
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		0,00	0,00
PASYWA RAZEM		309 434 198,03	315 392 469,56

Warszawa, dnia 24 czerwca 2019 r.

RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH za okres zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku

	za okres 01.01.2018 - 31.12.2018	za okres 01.01.2017 - 31.12.2017
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	-32 416 580,61	-19 049 651,89
Korekty razem:	39 008 969,65	29 861 505,08
Amortyzacja	14 422 256,70	14 596 811,76
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	6 622 988,34	6 822 841,35
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-213 523,58	264 671,04
Zmiana stanu należności	1 688 065,06	6 119 272,96
Zmiana stanu zapasów	-28 888,88	0,00
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-315 975,77	-525 713,54
Zmiana stanu rezerw	13 912 397,29	2 637 799,41
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i kwot należnych z tytułu umów budowlanych	681 890,04	101 076,00
Wpływy z tytułu odsetek od zawartych umów leasingu finansowego	2 239 760,45	2 356 158,81
Koszt infrastruktury sprzedanej / oddanej w leasing finansowy		40 488,55
Inne korekty		-2 551 901,26
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 592 389,04	10 811 853,19
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	213 523,58	2 158 536,59
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-7 536 564,15	-10 489 374,74
Splata udzielonych pożyczek		
Inne wpływy inwestycyjne		
Inne wydatki inwestycyjne		
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-7 323 040,57	-8 330 838,15
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Splata zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-508 140,58	-410 862,49
Splata pożyczek i kredytów		-386 000,00
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-722 500,00	0,00
Odsetki otrzymane		77 424,38
Odsetki zapłacone	-265 637,79	-425 339,60
Inne wpływy finansowe		
Inne wydatki finansowe		
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 496 278,37	-1 144 777,71
D. Przepływy pieniężne netto razem	-2 226 929,90	1 336 237,33
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-2 226 929,90	13 180 553,06
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	14 516 790,39	13 180 553,06
G. Środki pieniężne na koniec okresu	12 289 860,49	14 516 790,39

Warszawa, dnia 24 czerwca 2019 r.

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 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 na sprzedaży akcji własnych	Kapitał na świadczenia pracownicze rozliczany instrumentami kapitałowymi	Kapitał zapasowy			
Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2018 r.									
Na dzień 01.01.2018 r.	80 003 948,00	0,00	0,00	0,00	451 632,54	267 938 243,95	-263 358 259,19	0,00	85 035 565,30
Zysk/strata za rok obrotowy								-26 610 827,11	-26 610 827,11
Rozliczenie wyniku lat ubiegłych									0,00
Emisja akcji									0,00
Zakup akcji własnych									0,00
Sprzedaż akcji własnych									0,00
Wycena akcji dotyczących Programu motywacyjnego dla członków kluczowej kadry menadżerskiej									0,00
Podwyższenie wartości udziałów									0,00
Koszt emisji akcji									0,00
Na dzień 31.12.2018 r.	80 003 948,00	0,00	0,00	0,00	451 632,54	267 938 243,95	-263 358 259,19	-26 610 827,11	58 424 738,19

Warszawa, dnia 24 czerwca 2019 r.

HAWE Telekom Sp. z o.o. w restrukturyzacji
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
 (w PLN)

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 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 na sprzedaży akcji własnych	Kapitał na świadczenia pracownicze rozliczany instrumentami kapitałowymi	Kapitał zapasowy			
Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2017 r.									
Na dzień 01.01.2017 r.	80 003 948,00	0,00	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
Wycena akcji dotyczących Programu motywacyjnego dla członków kluczowej kadry menadżerskiej									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	0,00	451 632,54	267 938 243,95	-247 046 549,51	-16 311 709,68	85 035 565,30

Warszawa, dnia 24 czerwca 2019 r.

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 2018 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres zakończony dnia 31 grudnia 2017 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 Francesca 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 REGON 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 Mediatel S.A. tworzą Grupę Kapitałową HAWE.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarządcę i Zarząd Spółki w dniu 24 czerwca 2019 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 Żuławy a także zarządcę w osobie PMR Restrukturyzacje Spółka Akcyjna (Nr KRS 0000546300).

Postanowieniem z dnia 20 lipca 2017 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie X Wydział Gospodarczy do spraw 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 odwołując PMR

Restrukturyzacje SA, powołując w to miejsce Wiesława Ostrowskiego (nr licencji doradcy restrukturyzacyjnego 85).

W okresie od 11 kwietnia 2018 roku do 11 lipca 2018 roku trwała procedura pisemnego głosowania nad układem HAWE Telekom. Postanowieniem z dnia 25 lipca 2018 roku Sędzia komisarz stwierdził nieprzyjęcie układu dla HAWE Telekom, czego konsekwencją było Postanowienie Sądu Restrukturyzacyjnego z 27 lipca 2018 roku umarzające postępowanie sanacyjne Spółki. Postanowienie to zostało zażalone przez Spółkę i jednego z Wierzycieli. Oba zażalenia rozpatrywał Sąd Okręgowy w Warszawie XXIII Wydział Gospodarczy Odwoławczy i w sprawie o sygn. akt XXVIII Gz 1363/18 w dniu 15 stycznia 2019 roku wydał Postanowienie zgodnie z którym uchylił Postanowienie Sędziego komisarza z 25 lipca 2018 roku oraz Postanowienie Sądu Restrukturyzacyjnego z 27 lipca 2018 roku i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania Sądowi I Instancji. Wobec uchylenia Postanowienia z 27 lipca 2018 roku o umorzeniu postępowania sanacyjnego HAWE Telekom Sp. z o.o., Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie X Wydział Gospodarczy ds. upadłościowych i restrukturyzacyjnych nadał przedmiotowemu postępowaniu nową sygnaturę – X GRs 2/19 i Postanowieniem z dnia 20 lutego 2019 roku odwołał z funkcji Sędziego – komisarza SRR Annę Żuława i wyznaczył na Sędziego – komisarza SRR Monikę Gajdzińską – Sudomir. Następnie wobec zmian organizacyjnych Sądu w tym likwidację X Wydziału Gospodarczego i powołanie XVIII i XIX Wydziału Gospodarczego ds. upadłościowych i restrukturyzacyjnych, postępowanie HAWE Telekom od 1 czerwca 2019 roku prowadzone jest przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XVIII Wydział Gospodarczy ds. upadłościowych i restrukturyzacyjnych pod nową sygn.. akt XVIII GRs 6/19.

Na dzień 1 stycznia 2018 roku, na dzień 31 grudnia 2018 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarządca, Zarząd i Rada Nadzorcza Spółki funkcjonowały w następującym składzie:

Zarządca:

Wiesław Ostrowski

Zarząd:

Paweł Paluchowski – Prezes Zarządu

Dominik Drozdowski – Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

Andrzej Witkowski – Członek Rady Nadzorczej

Wojciech Łaskiewicz – 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,

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 15 do 81 stanowią jego integralną część

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 w bieżącym okresie sprawozdawczym nie rozpoznała leasingu finansowego. Skutki rozpoznanego leasingu finansowego rozpoznanego w porównawczym okresie sprawozdawczym Spółka ujęła w sprawozdaniu finansowym za 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 nocie 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 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.

Zgodnie z MSR 39 ujęcie straty z tytułu utraty wartości następowało dopiero, gdy wystąpiły obiektywne dowody utraty wartości, takie jak:

- znaczące trudności finansowe dłużnika,

- niedotrzymanie warunków umowy, np. opóźnienie w spłacie,
- wysokie prawdopodobieństwo upadłości dłużnika,
- zanik aktywnego rynku na składnik aktywów finansowych wynikający z trudności finansowych,
- niekorzystne zmiany dotyczące grupy aktywów, do których zalicza się dany składnik aktywów finansowych.

MSSF 9 znacząco przyspiesza ujęcie strat, gdyż już od momentu ujęcia składnika aktywów finansowych w bilansie jednostka szacuje oczekiwane straty kredytowe za pomocą 3-stopniowego modelu opartego na zmianach ryzyka kredytowego.

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 świadczonych 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 2018 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, w dniu 28 lutego 2016 roku złożyła, 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), mający 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 ma 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 Sp. z o.o. 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 zawieszenie toczących się postępowań egzekucyjnych prowadzonych przeciwko Spółce oraz 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 i realizacja planu restrukturyzacyjnego. W dniu 2 czerwca 2016 roku plan restrukturyzacyjny został złożony do Sądu przez pierwszego 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 w okresie restrukturyzacji zrealizowano 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.

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. Sąd nie widział przesłanek do ogłoszenia upadłości Spółki.

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 Wierzyciela argumenty i zarzuty za bezzasadne.

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

Jednocześnie od września 2017 roku trwały prace mające na celu sporządzenie Testu Prywatnego Wierzyciela, przewidzianego dyspozycją art. 140 Prawa restrukturyzacyjnego. W dniu 23 stycznia 2018 roku Zarządca HAWE Telekom złożył w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy Test Prywatnego Wierzyciela HAWE Telekom.

Test prywatnego wierzyciela został przygotowany, między innymi, na podstawie analizy sprawozdań finansowych spółki, wyceny majątku oraz biznes planu przedstawionego przez Zarząd. Audytor dokonał porównania sytuacji wierzycieli publicznych oraz poziomu spłaty ich zobowiązań zakładając scenariusz upadłości spółki oraz realizacji propozycji układowych przedstawionych przez Zarząd. Zakładały one spłatę większości wierzycieli w tym ARP w okresie maksymalnie do 5 lat, przy czym całość zobowiązań w wysokości 168 mln złotych zostałaby spłacona w niespełna 7 lat.

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.

Na podstawie prawomocnego postanowienia Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych z 11 stycznia 2018 roku w przedmiocie głosowania nad układem z pominięciem zwoływania zgromadzenia wierzycieli, w kwietniu 2018 roku rozpoczęto procedurę głosowania nad układem. Termin zakończenia głosowania upływał w dniu 11 lipca 2018 rok. Pod głosowanie poddane zostały dwie odrębne propozycje układowe:

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

Rada Wierzycieli w propozycjach układowych dla HAWE Telekom z dnia 14 grudnia 2016 roku zaproponowała 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 założyła, że HAWE Telekom zgromadzi środki finansowe na poziomie 20 mln zł, które przeznaczone zostaną na spłatę wierzycieli. Przy czym w propozycjach układowych zaproponowanych przez Radę Wierzycieli w dniu 14 grudnia 2016 r. tylko wierzyciele z I grupy (m.in. ARP, wybrani 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 pozostali wierzyciele z III grupy (m.in. Alior Bank,) otrzymają spłatę w wysokości 10%.

Propozycje układowe HAWE Telekom z dnia 20 grudnia 2017 roku, przewidywały 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 przewidywały spłatę wierzytelności w kwocie ok. 150 mln w 7 lat, z zysku osiągniętego przez HAWE Telekom, a pozostała część wierzytelności miałyby zostać zaspokojona przez konwersję wierzytelności na udziały.

W dniu 16 maja 2018 r. Zarząd spółki HAWE Telekom sp. z o.o. w restrukturyzacji złożył w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy, aktualizację propozycji układowych dłużnika, które zakładały polepszenie sytuacji wierzycieli HAWE Telekom, gdyż HAWE Telekom w zaktualizowanych propozycjach układowych zaproponowała wszystkim wierzycielom spłatę gotówkową w zakresie 100% kwoty głównej. Aktualizacja propozycji układowych dłużnika polegała na zmianie sposobu restrukturyzacji zadłużenia HAWE Telekom poprzez wykreślenie konwersji wierzytelności na udziały w HAWE Telekom. Zamiast konwersji wierzytelności na udziały HAWE Telekom dokonałaby spłaty 100% kwoty głównej wierzytelności w ratach, zgodnie z zasadami określonymi w zaktualizowanych propozycjach układowych dłużnika. Jednocześnie 16 maja 2018 r., Rada Wierzycieli podjęła uchwałę w sprawie wycofania propozycji układowych złożonych przez Radę Wierzycieli – Uchwałą z dnia 14 grudnia 2016 roku.

W dniu 19 czerwca 2018 roku zarząd spółki złożył w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy, pismo dłużnika o cofnięciu propozycji układowych, którym wycofał w całości propozycje układowe złożone przez zarząd w dniu 20 grudnia 2017 r., które zostały następnie zaktualizowane w dniu 16 maja 2018 r. Propozycje układowe zostały wycofane ze względu na fakt, iż Zarząd chciał przedstawić nowe rozwiązania, które w rozumieniu Zarządu szybciej i lepiej zaspokoiłyby potrzeby wierzycieli spółki. Formalnie głosowanie nad układem było w toku, choć wierzyciele powinni byli wziąć pod uwagę zmieniające się realia. Nowe propozycje miały pozwolić na przyspieszenie procesu uzdrawiania HAWE Telekom, doprowadzić do układu a także wzmocnić dynamiczny rozwój spółki.

W dniu 4 lipca 2018 r. Zarząd Spółki złożył nowe propozycje układowe, stanowiące zmianę sposobu restrukturyzacji zobowiązań HAWE Telekom, które zapewniłyby szybsze zaspokojenie wierzycieli w terminie do 12 miesięcy od dnia uprawomocnienia się układu.

Głosowanie nad układem HAWE Telekom zakończone zostało w dniu 11 lipca 2018 roku. Zgodnie z treścią Postanowienia z dnia 11 stycznia 2018 roku, w dniu 13 lipca 2018 roku Zarządca przedłożył Sędziemu komisarzowi sprawozdanie z głosowania.

Postanowieniem z dnia 25 lipca 2018 r. Sędzia komisarz Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie X Wydział Gospodarczy stwierdził, iż w wyniku głosowania wierzycieli, przeprowadzonym w postępowaniu sanacyjnym HAWE Telekom sp. z o.o. w restrukturyzacji układ nie został przyjęty.

Konsekwencją Postanowienia Sędziego komisarza z 25 lipca 2019 roku było Postanowienie Sądu Restrukturyzacyjnego z dnia 27 lipca 2018 r. który wobec stwierdzenia nie zawarcia układu umorzył postępowanie sanacyjne Spółki. Postanowienie to zostało zażalone przez Zarząd Spółki i jednego z Wierzycieli.

W ocenie Zarządu HAWE Telekom, Sąd nie wziął pod uwagę nowych okoliczności, które pojawiły się w toku postępowania, tj. nie dokonał zmiany karty do głosowania, w związku z wycofaniem propozycji układowych Rady Wierzycieli, nie poddał pod głosowanie nowych propozycji układowych dłużnika z dnia 4 lipca 2018 r. oraz nie uwzględnił wniosku Rady Wierzycieli o przedłużenie terminu do głosowania nad propozycjami układowymi. Jednocześnie należy wskazać, iż zgodnie ze sprawozdaniem z przeprowadzonego głosowania nad układem Spółki, za przyjęciem propozycji układowych dłużnika głosowała większość wierzycieli, jednakże wyniki głosowania nie spełniały warunku kapitałowego.

W ocenie Zarządu Spółki, Sąd powinien uwzględnić nowe propozycje układowe dłużnika oraz przychylić się do wniosku organu reprezentującego wierzycieli Spółki tj. Rady Wierzycieli, w zakresie przedłużenia terminu do głosowania nad propozycjami układowymi. Biorąc pod uwagę cele postępowania

restrukturyzacyjnego, którymi jest uniknięcie ogłoszenia upadłości dłużnika przez umożliwienie mu restrukturyzacji w drodze zawarcia układu z wierzycielami oraz poparcie wierzycieli dla nowych propozycji układowych, które przejawiało się wnioskiem o przedłużenie terminu do głosowania nad nowymi propozycjami układowymi.

W dniu 15 stycznia 2019 r. Sąd Okręgowy w Warszawie, XXIII Wydział Gospodarczy Odwoławczy w postępowaniu o sygn. akt XXVIII Gz 1363/18 wydał postanowienie o uchyleniu postanowienia Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych w przedmiocie umorzenia postępowania sanacyjnego oraz postanowienie sędziego - komisarza w przedmiocie stwierdzenia nie przyjęcia układu i przekazać sprawę do ponownego rozpoznania.

W ocenie Zarządcy i Zarządu ustalenia Sądu Okręgowego i decyzja podjęta przez Sąd Okręgowy potwierdziły efektywność działań restrukturyzacyjnych, które mają doprowadzić do dynamicznego rozwoju spółki oraz w efekcie do wypełnienia wszystkich zobowiązań w stosunku do obecnych wierzycieli spółki.

Mając na uwadze powyższe, w szczególności Postanowienie Sądu Okręgowego w Warszawie z dnia 15 stycznia 2019 r., XXIII Wydział Gospodarczy Odwoławczy o uchyleniu Postanowienia Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych w przedmiocie umorzenia postępowania sanacyjnego oraz Postanowienie Sędziego - komisarza w przedmiocie stwierdzenia nieprzyjęcia układu, Zarządca i Zarząd Spółki przy sporządzaniu sprawozdania finansowego przyjął za zasadne założenie kontynuacji bieżącej działalności Spółki w okresie najbliższego roku obrotowego.

Jednocześnie Zarządca i Zarząd Spółki zwraca uwagę, iż postępowanie sanacyjne może zostać umorzone jeżeli zajądą 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;
- 5) Sąd może umorzyć postępowanie restrukturyzacyjne, jeżeli z okoliczności sprawy, w szczególności z zachowania dłużnika, wynika, że układ nie zostanie wykonany;
- 6) Sąd może umorzyć postępowanie restrukturyzacyjne, jeżeli dłużnik nie wykonuje poleceń sędziego - komisarza i zezwoliła na to rada wierzycieli.

4.3. Okresy prezentowane

Niniejsze sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku. Dane porównawcze prezentowane są za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 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 2018 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 2018 roku:

- a) Zmiany dotyczące MSSF 4 „Stosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe oraz MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 r.
- b) MSSF 9 „Instrumenty finansowe” obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 r.
- c) MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 r.
- d) Wyjaśnienia dotyczące MSSF 15 „Przychody umów z klientami” obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 r.
- e) Zmiany do MSSF 2 „Płatności oparte na akcjach” – klasyfikacja i wycena transakcji opartych na akcjach – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 r.
- f) Roczny program poprawek 2014 - 2016
 - 1. Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – usunięcie krótkoterminowych zwolnień - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 r.
 - 2. Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych” wycena jednostek stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięć do wartości godziwej - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 r.
- g) KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych oraz płatności zaliczkowe”- obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 r.
- h) Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” odnośnie reklasyfikacji nieruchomości inwestycyjnych - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 r.
- i) MSSF 16 „Leasing” obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 r.
- j) Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” – prawo do wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem - obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 r.
- k) KIMSF 23 „Niepewność związana z ujęciem podatku dochodowego” - obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 r.

W 2018 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 2018 roku.

Przyjęcie powyższych zmian standardów nie spowodowało zmian w polityce rachunkowości Spółki, natomiast wpłynęło na sposób prezentowania danych dotyczących przychodów ze sprzedaży. Odzwierciedlenie wpływu zostało ujęte w notcie nr 8.1.

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:

- a) 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 r.
- b) Zmiany dotyczące MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – zmiany do programu określonych świadczeń - obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 r.
- c) Roczny program poprawek 2015-2017
 - 1. Zmiany do MSSF 3 „Połączenia jednostek” – wycena udziałów we wspólnej działalności w momencie objęcia kontroli - obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 r.
 - 2. Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” – brak wyceny we wspólnej działalności w momencie objęcia współkontroli - obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 r.
 - 3. Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – ujęcie konsekwencji podatkowych z tytułu wypłaty dywidendy” - obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 r.
 - 4. Zmiany do MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego” – kwalifikacja zobowiązań zaciągniętych specjalnie w celu pozyskania dostosowywanego składnika aktywów, w sytuacji gdy działania niezbędne do przygotowania składników aktywów do użytkowania lub sprzedaży są zakończone - obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 r.
- d) Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2020 r.
- e) Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” definicja przedsięwzięcia – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2020 r.
- f) Zmiany do MSR 1 oraz MSR 8 – definicja terminu „istotny” – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2020 r.
- g) MSSF 17 – „Umowy ubezpieczeniowe” – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2021 r.

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”.

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 15 do 81 stanowią jego integralną część

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). Wpływ dokonanej zmiany na sprawozdanie okresu porównawczego jest opisany w nocie nr 32.

Sporządzając sprawozdanie finansowe za 2018 rok Spółka, w pozostałym zakresie, stosowała takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za poprzednie okresy sprawozdawcze, 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 2018 roku.

W 2018 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 2018 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. spowodowałyby zmianę w prezentacji danych poprzez zmniejszenie wysokości pozostałych kosztów operacyjnych oraz wartości przychodów ze sprzedaży o kwotę 620.581,54 zł. Wpływ przedmiotowego MSSF na sprawozdanie finansowe bieżącego okresu został ujęty w nocie nr 8.1.

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

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 polskie złote 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	31.12.2018	31.12.2017
EURO	4,3000	4,1709

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 zdatnego do używania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia.

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 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 trwałe 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	ustalany 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 ujmuje się jak zmianę szacunków.

Wartości niematerialne testuje się na utratę wartości zgodnie z zasadami określonymi w MSR 36 „Utrata wartości aktywów”. Odpisy aktualizujące wartości niematerialne, z wyłączeniem wartości niematerialnych nie oddanych do użytkowania, ujmuje się 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 ujmuje w rachunku zysków i strat jako różnicę pomiędzy wartością godziwą przychodów ze zbycia, (jeżeli występują) i wartością bilansową tych wartości niematerialnych.

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

Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na 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 pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego oraz późniejsze raty leasingowe ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Spółka jako leasingodawca

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

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

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:

- jednorazowy z tytułu sprzedaży – w wysokości inwestycji leasingowej netto (wyliczonej jak wskazano powyżej) oraz
- miesięczne, osiągnięte 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 odzyskiwanej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów należy.

Wartość odzyskiwana 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 odzyskiwaną 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 odzyskiwana, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwanej. 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 odzyskiwaną 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 odzyskiwanej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwanej. 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 do wprowadzenia MSSF 9, tj. do dnia 31 grudnia 2019 roku, dzielone były 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 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 wyksięgowana 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 odpisu z tytułu utraty wartości w rachunku zysków i strat, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat.

6.8.4 Wycena aktywów finansowych według MSSF 9

Począwszy od 1 stycznia 2018 r. Spółka kwalifikuje aktywa finansowe do jednej z trzech kategorii określonych w MSSF 9:

- wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite

Kwalifikacja instrumentu do odpowiedniej kategorii następuje na podstawie analizy danego instrumentu pod kątem oceny zastosowanego modelu biznesowego, spełnienia testu SPPI oraz oceny ryzyka kredytowego.

Spśród wyżej wymienionych kategorii aktywów finansowych, które przewiduje standard, ustalanie strat z tytułu utraty wartości ze względu na ryzyko kredytowe dotyczy tylko dwóch pierwszych. Jeśli ryzyko kredytowe składnika aktywów finansowych jest niewielkie oraz gdy wzrost ryzyka kredytowego od początkowego ujęcia do dnia oceny nie był znaczący, spółka szacuje straty kredytowe biorąc pod uwagę tylko zdarzenia niewykonania zobowiązania mogące nastąpić w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Jeśli jednak ryzyko kredytowe danego składnika aktywów znacząco wzrosło od dnia początkowego ujęcia, należy szacować straty ze zdarzeń, jakie mogą wystąpić w okresie całego życia instrumentu. Zwrócić należy uwagę na to, że znaczny wzrost ryzyka kredytowego może nastąpić zanim będzie miał miejsce obiektywny dowód utraty wartości. Powoduje to zatem przyspieszenie ujęcia strat w porównaniu z dotychczasowymi zasadami. Standard przyjmuje, że znaczący wzrost ryzyka kredytowego następuje w przypadku przeterminowania płatności o 30 dni, jednak można to założenie odrzucić, jeśli jednostka posiada uzasadniające to informacje.

Kalkulując wysokość straty z tytułu utraty wartości należy brać pod uwagę prawdopodobieństwo wystąpienia tej straty. Nie oznacza to konieczności budowania licznych scenariuszy, jednak w każdym wypadku należy rozważyć przynajmniej dwa – wystąpienie straty kredytowej lub jej niewystąpienie, nawet jeśli wystąpienie straty jest bardzo niskie. Dokonywanie szacunku wymaga rozważenia dostępnych informacji pochodzących z przeszłości, ale również uwzględnienia innych, bardziej przyszłościowych danych. Obliczenie straty wymaga również wzięcia pod uwagę wartości pieniądza w czasie, stąd przepływy pieniężne dyskontuje się dotychczasową efektywną stopą danego składnika aktywów.

Standard reguluje również kwestię naliczania odsetek od aktywów:

- jeśli zdarzenie niewykonania zobowiązań nie miało jeszcze miejsca, odsetki efektywną stopą procentową nalicza się od wartości brutto, a więc od kwoty przed pomniejszeniem o odpisy aktualizujące,
- jeśli zdarzenie niewykonania zobowiązań już nastąpiło, odsetki liczy się od wartości netto składnika aktywów.

Spółka nie posiada wbudowanych instrumentów pochodnych oraz nie prowadzi rachunkowości zabezpieczeń, zatem procedura dla prawidłowego ujmowania instrumentów finansowych w związku z MSSF 9 wprowadzonym od 1 stycznia 2018 roku, nie reguluje tych obszarów.

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:

- 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.

Zgodnie z MSSF 9 wprowadzonym od 1 stycznia 2018 roku prawidłowe ujmowanie instrumentów finansowych w księgach spółki następuję po uprzednim przeprowadzeniu procedury ujętej w przepisach przedmiotowego MSSF.

Działalność spółki głównie nakierowana jest na spółki świadczące usługi klientom indywidualnym (jej klientem co do zasady nie jest klient końcowy- tylko spółka świadcząca takie usługi) . Przychody generowane są głównie w segmencie sprzedaży, najmu i dzierżawy infrastruktury telekomunikacyjnej oraz transmisji danych. Spółka nie wykorzystuje faktoringu.

Procedura postępowania zgodnie z MSSF 9:

A. Konieczność dokonania oceny modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi dla danego instrumentu finansowego (cel posiadania przez Spółkę danego aktywa finansowego). MSSF 9 przewiduje 3 modele biznesowe:

1. Utrzymywane w celu ich ściągnięcia (gdy Spółka nie dokonywała sprzedaży podobnych instrumentów oraz nie planuje sprzedaży wycenianych instrumentów) => wycena w koszcie zamortyzowanym

2. Utrzymywane w celu ściągnięcia i sprzedaży => wycena w wartości godziwej w pozostałych całkowitych dochodach

3. W celu zbycia (np. faktoring) => wycena w wartości godziwej w wyniku finansowym

B. W przypadku wyboru modelu biznesowego „Utrzymywane w celu ich ściągnięcia” należy przeprowadzić testy klasyfikacyjne SPPI

C. W przypadku spełnienia testu SPPI, następuje sporządzanie wyceny w zamortyzowanym koszcie.

C. W przypadku niespełnienia testu SPPI, następuje konieczność wyceny instrumentu do wartości godziwej.

Zmiana wartości ujmowana jest w wyniku finansowym.

Wartość godziwą można ustalić na podstawie kwotowań dla danego portfela należności z faktorem lub przyjętą stosowane rynkowo dyskonto w sprzedaży podobnego portfela należności.

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.

Zgodnie z MSSF 9 wprowadzonym od 1 stycznia 2018 roku prawidłowe ujmowanie instrumentów finansowych w księgach spółki następuje po uprzednim przeprowadzeniu procedury ujętej w przepisach przedmiotowego MSSF.

Spółka kwalifikuje zobowiązania finansowe do jednej z poniższych kategorii:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Z istotnych zobowiązań spółka posiada umowy leasingu, co do których polityka rachunkowości została opisana w odrębnym punkcie w sprawozdaniu finansowym

Procedura postępowania

- Klasyfikacja zobowiązania do jednej z dwóch kategorii na moment ujęcia.
 - Sprawdzenie czy ewentualne zmiany do umowy kredytowej wpływają na ujęcie instrumentu.
- 1 W przypadku gdy renegotjacja warunków umowy kredytowej stanowi znaczną modyfikację, Spółka powinna wyłączyć wcześniejsze ujęcie instrumentu w księgach oraz ująć nowe zobowiązanie finansowe.
 - 2 W przypadku gdy renegotjacja warunków umowy kredytowej nie stanowi znacznej modyfikacji, Spółka może kontynuować ujęcie instrumentu w księgach oraz ująć nową wycenę instrumentu według efektywnej (zmodyfikowanej / nowej) stopy oprocentowania. Różnica powstała na moment renegotjacji umowy kredytowej ujmuje się jednorazowo w wyniku finansowym.
 - 3 W przypadku klasyfikacji instrumentu do „wycenianych w koszcie zamortyzowanym” wyceny dokonuje się przy ujęciu 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. 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 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 ujmuje się w rachunku zysków i strat na podstawie bezpośredniego związku pomiędzy poniesionymi kosztami, a osiągnięciem konkretnych przychodów, tzn. stosując zasadę współmierności, poprzez rachunek rozliczeń międzyokresowych kosztów czynnych i biernych.

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

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

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 odroczony 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, uwzględniające 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 2018 roku oraz dnia 31 grudnia 2017 roku.

Wyszczególnienie	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Usługi telekomunikacyjne na infrastrukturze teletechnicznej		
- przychody	20 573 810,63	26 041 715,99
- zysk / strata brutto na sprzedaży	-7 642 604,01	-2 133 414,17
Serwis sieci obcych		
- przychody		
- zysk / strata brutto na sprzedaży		

8. Przychody i koszty

8.1. Przychody ze sprzedaży

Standard rachunkowości MSSF 15 został przyjęty przez spółkę w 2018 roku prospektywnie, tj. bez korygowania zgodnie z nim okresów porównawczych. Celem zapewnienia ciągłości prezentacji wyników poniżej zostały przedstawione przychody ze sprzedaży zarówno zgodnie ze standardem rachunkowości MSSF 15 jak i MSR 18.

Wyszczególnienie	01.01.2018 - 31.12.2018 (MSSF 15)	01.01.2018 - 31.12.2018 (MSR 18)	01.01.2017 - 31.12.2017
Przychody ze sprzedaży	20 573 810,63	21 949 011,59	26 041 715,99
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	20 573 810,63	21 949 011,59	26 041 715,99
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów			0,00

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 15 do 81 stanowią jego integralną część

Struktura rzeczowa (wg rodzaju działalności)

Wyszczególnienie	01.01.2018 - 31.12.2018 (MSSF 15)	01.01.2018 - 31.12.2018 (MSR 18)	01.01.2017 - 31.12.2017
Przychody ze sprzedaży produktów i usług, w tym:	20 573 810,63	21 949 011,59	26 041 715,99
- leasing finansowy włókien		0,00	948 981,00
- sprzedaż infrastruktury teletechnicznej			
- dzierżawa włókien	9 251 192,35	9 997 893,31	13 199 387,47
- dzierżawa pasma - transmisja danych	1 994 925,51	1 994 925,51	2 050 941,97
- usługi dostępu do Internetu	1 285 333,46	1 373 833,46	1 624 424,11
- usługi serwisu włókien	3 814 063,93	3 814 063,93	3 502 381,58
- dzierżawa kolokacji	4 153 675,18	4 153 675,18	4 107 146,96
- usługi budowlane	33 800,00	33 800,00	
- usługi najmu pomieszczeń, usługi administracyjno-księgowe oraz usługi świadczone sprzętem dla HAWE Budownictwo Sp. z o.o.			58 852,90
- usługi pozostałe	40 820,20	580 820,20	549 600,00
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00
Razem	20 573 810,63	21 949 011,59	26 041 715,99

Struktura geograficzna

Wyszczególnienie	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Przychody ze sprzedaży produktów i usług, w tym:	20 573 810,63	26 041 715,99
- kraj	18 213 635,56	24 790 162,71
- eksport	2 360 175,07	1 251 553,28
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
Razem	20 573 810,63	26 041 715,99

Wyszczególnienie	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Przychody ze sprzedaży w kraju	18 213 635,56	24 790 162,71
Przychody ze sprzedaży za granicę, w tym:	2 360 175,07	1 251 553,28
Czechy	230 233,68	241 588,32
Estonia	162 414,98	134 796,59
Irlandia	1 106 874,25	
Litwa	99 941,83	103 314,11
Niemcy		10 781,81
Ukraina	760 710,33	761 072,45

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 15 do 81 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	01.01.2018 - 31.12.2018 (MSSF 15)	01.01.2018 - 31.12.2018 (MSR 18)	01.01.2017 - 31.12.2017
Przepływy z przychodów	25 764 218,54	27 139 419,50	30 246 600,45
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	20 573 810,63	21 949 011,59	26 041 715,99
Leasing finansowy – część kapitałowa	2 950 647,46	2 950 647,46	2 797 706,65
Leasing finansowy - odsetki	2 239 760,45	2 239 760,45	2 356 158,81
Umowa leasingu - przychód memoriałowy			-948 981,00

8.2. Koszty według rodzajów

Wyszczególnienie	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Amortyzacja	14 422 256,70	14 596 811,76
Zużycie materiałów i energii	836 431,83	1 030 081,90
Usługi obce	11 377 364,16	7 075 995,32
Podatki i opłaty	3 427 247,21	3 508 721,76
Wynagrodzenia	2 774 406,59	2 658 156,03
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	557 479,71	561 209,84
Pozostałe koszty rodzajowe	268 591,59	3 315 998,22
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	33 663 777,79	32 746 974,83
Pozycje ujęte w koszcie wytworzenia sprzedanych produktów i usług	28 216 414,64	28 175 130,16
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	2 225 093,28	1 684 316,43
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	3 222 269,87	2 928 016,79
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		-40 488,55

8.3. Koszt własny sprzedaży

Wyszczególnienie	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	28 216 414,64	28 175 130,16
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 15 do 81 stanowią jego integralną część

8.4. Koszty amortyzacji ujęte w rachunku zysków i strat

Wyszczególnienie	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:	14 422 256,70	14 596 811,76
Amortyzacja infrastruktury teletechnicznej	14 214 934,43	14 287 579,27
Amortyzacja pozostałych rzeczowych aktywów trwałych	178 494,42	243 938,98
Amortyzacja wartości niematerialnych	28 827,85	65 293,51
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży:	0,00	0,00
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:	0,00	0,00
Amortyzacja ogółem, w tym:	14 422 256,70	14 596 811,76
Amortyzacja infrastruktury teletechnicznej	14 214 934,43	14 287 579,27
Amortyzacja pozostałych rzeczowych aktywów trwałych	178 494,42	243 938,98
Amortyzacja wartości niematerialnych	28 827,85	65 293,51

8.5. Koszty świadczeń pracowniczych

Wyszczególnienie	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Wynagrodzenia w okresie zatrudnienia	2 774 406,59	2 658 156,03
Wynagrodzenia po okresie zatrudnienia		
Koszty ubezpieczeń społecznych	557 479,71	561 209,84
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem, w tym:	3 331 886,30	3 219 365,87
Pozycje ujęte w koszcie wytworzenia sprzedanych produktów i usług	1 743 482,61	1 774 846,69
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	871 812,79	738 229,65
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	716 590,90	706 289,53

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 2018 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 1.869.000,00 zł., który obciążył wynik Spółki za 2016 rok.

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 42.000,00 zł., który obciążył wynik Spółki za 2017 rok.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka ponownie dokonała wyceny przedmiotowego zobowiązania, biorąc pod uwagę fakt, iż akcji HAWE SA zostały wycofane z GPW, Spółka dokonała odpisu do 100% wartości przedmiotowego zobowiązania. Kwota odpisu w wysokości 189.000,- obciążyła wynik Spółki w okresie sprawozdawczym.

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 15 do 81 stanowią jego integralną część

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania łączny odpis aktualizujący należności Spółki z tytułu Programu motywacyjnego dla członków kluczowej kadry menedżerskiej wynosił 2.100.000,- zł. Wartość należności ujęta w bilansie okresu sprawozdawczego wynosi 0,00 zł.

8.6. Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	213 523,58	
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość należności	920 459,68	72 000,00
Kary umowne	208 183,68	10 941,94
Otrzymane odszkodowania	591 566,80	231 638,01
Refaktury	1 328,20	
Odsetki od należności	343 085,99	225 935,09
Zaokrąglenia		45,19
Wyksięgowanie przedawnionych zobowiązań i drobnych różnic	893,69	
Rozwiązanie rezerwy	2 626 383,67	425 980,16
Zwrot OC sprzedanych samochodów	1 870,00	
Rozwiązanie umów leasingowych		2 656 787,85
Wyksięgowanie zawyżonej kwoty zobowiązań		193 906,08
Wartość odzyskanego kabla	7 625,00	
Zwrot kosztów procesowych	31 652,47	
Pozostałe	1 302,22	38 646,36
Razem	4 947 874,98	3 855 880,68

8.7. Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Strata ze zbycia / likwidacji niefinansowych aktywów trwałych		264 671,04
Aktualizacja wartości zapasów		42 000,00
Odpisy aktualizujące wartość należności	435 222,53	4 938 020,14
Koszty postępowania sądowego i egzekucyjnego		1 481,25
Kary, grzywny, odszkodowania	51 540,51	
Zabezpieczenie umowy	17 371,24	
Odsetki dotyczące działalności operacyjnej		21 665,19
Refaktury		7 983,18
Koszty dot.szkoń		6 218,63
Zawiązanie rezerw	13 769 710,78	346 222,20
Rezerwa na odsetki dla kontrahentów z tyt. nietermin.płatności		43 796,00
Rezerwa na sprawy sporne		49 000,00
Odsetki od zobowiązań cywilnoprawnych		175 074,35
ZUS-splata składek z wyroku Sądu	218 067,53	119 970,56
Korekta naliczenia noty		72 476,19
Pozostałe	8 073,40	9 346,14
Razem	14 499 985,99	6 097 924,87

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 15 do 81 stanowią jego integralną część

8.8. Przychody finansowe

Przychody finansowe	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Przychody z tytułu odsetek z realizowanych umów leasingu finansowego	2 239 760,45	2 356 158,81
Przychody z tytułu odsetek od środków na rachunkach otrzymane	17,61	77 424,38
Przychody z tytułu odsetek od lokat	1 548,43	
Różnice kursowe naliczone	355 491,33	
Różnice kursowe zrealizowane	120 560,18	
Pozostałe	1 654,44	
Razem	2 719 032,44	2 433 583,19

8.9. Koszty finansowe

Koszty finansowe	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Koszty z tytułu odsetek z realizowanych umów leasingu finansowego	565 748,69	665 240,92
Koszty z tytułu odsetek od obligacji	362 159,70	401 511,26
Koszty z tytułu odsetek od pożyczki ARP	5 651 722,55	5 651 722,64
Koszty z tytułu odsetek od pożyczek	2 583 228,75	2 595 098,73
Koszty z tytułu odsetek od kredytów bankowych - korekta naliczenia		-57 152,65
Koszty z tytułu odsetek pozostałych (od zobowiązań ujętych w spisie wierzytelności)	3 152 938,89	3 082 697,29
Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań zapłacone	758,47	
Różnice kursowe	176 977,83	156 321,67
Pozostałe		3,64
Razem	12 493 534,88	12 495 443,50

9. Podatek dochodowy

9.1. Obciążenie podatkowe

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku i dnia 31 grudnia 2017 roku przedstawiają się następująco:

Podatek dochodowy wykazany w RZiS	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Bieżący podatek dochodowy	0,00	0,00
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego		
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych		
Odroczony podatek dochodowy	-5 805 753,50	-2 737 942,21
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-5 805 753,50	-2 737 942,21
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	-5 805 753,50	-2 737 942,21

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 15 do 81 stanowią jego integralną część

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 2018 roku i dnia 31 grudnia 2017 roku przedstawia się następująco:

Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Zysk przed opodatkowaniem	-32 416 580,61	-19 049 651,89
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	40 927 208,97	31 887 272,78
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	13 801 863,22	13 635 694,94
Przychody wyłączone z opodatkowania	3 576 207,84	5 872 365,09
Przychody z lat ubiegłych zwiększające podstawę do opodatkowania	4 326 693,42	2 786 904,59
Podstawa opodatkowania przed wykorzystaniem straty podatkowej z lat ubiegłych	- 4 540 749,28	-3 883 534,55
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 19%		0,00
		0,00
Wykorzystana strata podatkowa z lat ubiegłych		0,00
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 19%		0,00
		0,00
Podstawa opodatkowania	-4 540 749,28	-3 883 534,55
Bieżący podatek dochodowy		0,00
Efektywna stawka podatku (udział podatku dochodowego w podstawie opodatkowania)		0%
Zysk przed opodatkowaniem	-32 416 580,61	-19 049 651,89
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 19%	-6 159 150,32	-3 619 433,86
	-679 479,49	-1 115 749,37
Efekt podatkowy przychodów niebędących przychodami według przepisów podatkowych	822 071,75	529 511,87
Efekt podatkowy przychodów podatkowych niebędących przychodami bilansowymi	-1 548 807,46	-385 180,89
Efekt podatkowy kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów (NKUP) według przepisów podatkowych	2 622 354,01	2 590 782,04
Efekt podatkowy kosztów podatkowych niestanowiących bilansowych kosztów	-862 742,00	-737 872,00
Efekt podatkowy strat podatkowych nieodliczonych w okresie		
Efekt podatkowy rozliczonych strat podatkowych z lat ubiegłych		
	-5 805 753,50	-2 737 942,21
Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat		

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 15 do 81 stanowią jego integralną część

9.3. Odroczonego podatek dochodowy

Odroczonego podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

Odroczonego podatek dochodowy	Bilans		Rachunek zysków i strat	
	31.12.2018	31.12.2017	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego				
Przyspieszona amortyzacja podatkowa				
Odsetki od pożyczek				
Odsetki od obligacji				
Umowy leasingu finansowego	9 480 068,16	10 275 041,62	794 973,46	161 586,30
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	9 480 068,16	10 275 041,62	794 973,46	161 586,30
<i>Sprawdzenie rezerwy z tytułu podatku odroczonego</i>				
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
Odprawy emerytalne i niewykorzystane urlopy	28 202,48	34 521,50	-6 319,02	-22 826,77
Odsetki od nieterminowych płatności				-
Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów				-
Utworzone rezerwy na koszty	99 733,31	53 750,00	45 983,31	-763 787,60
Rezerwa na podatek wykazana w kapitałach				
Różnica między wartością podatkową a bilansową rzeczowych aktywów trwałych				-
Amortyzacja podatkowa				-
Różnice kursowe				
Odsetki od wyemitowanych obligacji	265 575,75	196 765,41	68 810,34	196 765,41
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów				-
Naliczone i niezapłacone odsetki (np. od pożyczek i kredytów)	6 384 084,60	4 819 443,85	1 564 640,75	1 083 264,83
Odpisy aktualizujące wartość aktywów	3 092 708,26	3 039 863,99	52 844,27	1 877 801,11
Różnice dotyczące zobowiązań (wynagrodzenia, ZUS)	53 201,46	93 644,43	-40 442,97	17 869,42
Różnice dotyczące zobowiązań - inne	4 031 107,01	1 556 749,77	2 474 357,24	187 269,51
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	1 588 778,12	737 872,00	850 906,12	
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	15 543 390,99	10 532 610,95	5 010 780,04	2 576 355,91
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego			5 805 753,50	2 737 942,21
<i>Sprawdzenie aktywa z tytułu podatku odroczonego</i>	0,00	0,00	-	0,00
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego, w tym:	6 063 322,83	257 569,33		
Aktywo z tytułu podatku odroczonego - działalność kontynuowana	15 543 390,99	10 532 610,95		
Aktywo z tytułu podatku odroczonego - działalność zaniechana				
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego - działalność kontynuowana	9 480 068,16	10 275 041,62		
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego - działalność zaniechana				

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączane na stronach od 15 do 81 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 2018 r.

Wyszczególnienie	Grunty i budynki	Maszyny, urządzenia i środki transportu	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Wartość brutto na dzień 01.01.2018	0,05	2 787 776,44	8 756,09	2 796 532,58
Nabycia/Przyjęcia w leasing finansowy		111 712,15		111 712,15
Wytworzone we własnym zakresie				0,00
Sprzedaż/Likwidacja				0,00
Zmniejszenia z tytułu wniesienia aportu				0,00
Korekty wartości		59,93		59,93
Przekwalifikowanie z rzeczowego majątku trwałego				0,00
Przemieszczenia na wartości niematerialne				0,00
Przemieszczenia z zapasów na środki trwałe				0,00
Wartość brutto na dzień 31.12.2018	0,05	2 899 548,52	8 756,09	2 908 304,66
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2018	0,00	2 539 579,02	8 756,09	2 548 335,11
Odpis amortyzacyjny za okres		178 494,42		178 494,42
Odpis aktualizujący				0,00
Sprzedaż/Likwidacja				0,00
Zmniejszenia z tytułu wniesienia aportu				0,00
Korekty wartości				0,00
Przekwalifikowanie z rzeczowego majątku trwałego				0,00
Przekwalifikowania		33 688,21		33 688,21
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2018	0,00	2 751 761,65	8 756,09	2 760 517,74
Wartość netto na dzień 01.01.2018	0,05	248 197,42	0,00	248 197,47
Wartość netto na dzień 31.12.2018	0,05	147 786,87	0,00	147 786,92

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 15 do 81 stanowią jego integralną część

HAWE Telekom Sp. z o.o. w restrukturyzacji
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
(w PLN)

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 r.

Wyszczególnienie	Grunty i budynki	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

Wartość bilansowa maszyn, urządzeń i środków transportu użytkowanych na dzień 31 grudnia 2018 roku na mocy umów leasingu finansowego oraz na mocy umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi 0,00. zł (na dzień 31 grudnia 2017 roku: 58.954,42 zł). Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego zabezpieczone zostały wekslami in blanco.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka posiadała nieruchomość, w odniesieniu do której w 2015 roku dokonano przekwalifikowania na aktywo przeznaczone do sprzedaży oraz nieruchomości 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 oraz na dzień 31 grudnia 2018 r. nieruchomość pozostająca własnością Spółki została wykazana w bilansie w pozycji aktywo zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży w kwocie 106.167,18 zł.

Szczegóły dotyczące nieruchomości zawiera nota nr 14.1.

Zabezpieczenia ustanowione na majątku rzeczowym ujawnione zostały w notcie nr 25.1.

11. 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 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku przedstawiają tabele:

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018r.

Wyszczególnienie	Grunty, budynki i budowle	Maszyny, urządzenia i środki transportu	Środki trwale w budowie	Ogółem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2018	335 437 350,90	24 135 308,18	14 590 210,01	374 162 869,09
Nabycia/Przyjęcia w leasing finansowy	287 698,32	153 612,35	6 918 769,01	7 360 079,68
Wytworzone we własnym zakresie				0,00
Sprzedaż/Likwidacja		-967 764,03		-967 764,03
Zmniejszenia z tytułu wniesienia aportu				0,00
Przekwalifikowanie z rzeczowego majątku trwałego			-12 104,00	-12 104,00
Korekty wartości				0,00
Przemieszczenia z zapasów				0,00
Przemieszczenia na środki trwałe		415 246,84		415 246,84
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2018	335 725 049,22	23 736 403,34	21 496 875,02	380 958 327,58
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2018	122 087 535,50	16 156 316,74	5 426 671,67	143 670 523,91
Odpis amortyzacyjny za okres	13 252 661,40	962 273,03		14 214 934,43
Odpis aktualizujący				0,00
Sprzedaż/Likwidacja		-967 764,02		-967 764,02
Zmniejszenia z tytułu wniesienia aportu				0,00
Przekwalifikowanie z rzeczowego majątku trwałego		314 747,34		314 747,34
Przemieszczenia na wartości niematerialne	-33 688,21			-33 688,21
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2018	135 306 508,69	16 465 573,09	5 426 671,67	157 198 753,45
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2018	213 349 815,40	7 978 991,44	9 163 538,34	230 492 345,18
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2018	200 418 540,53	7 270 830,25	16 070 203,35	223 759 574,13

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 15 do 81 stanowią jego integralną część

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 r.

Wyszczególnienie	Grunty, 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	1 962 509,35	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	-2 070 367,62	-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

Na dzień 31 grudnia 2018 roku i na dzień 31 grudnia 2017 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 2018 roku oraz w roku finansowym zakończonym dnia 31 grudnia 2017 roku nie wystąpiły. Zabezpieczenia ustanowione na infrastrukturze teletechnicznej ujawnione zostały w nocie 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 441.310,67 zł.
- zwiększeń wartości środków trwałych w budowie w wysokości 6.918.769,01 zł.
- ponadto amortyzacja wyniosła 14.214.934,43 zł.

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 15 do 81 stanowią jego integralną część

Odpis aktualizujący wartość infrastruktury

Na dzień 31 grudnia 2017 r. oraz na dzień 31 grudnia 2018 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	31.12.2018		31.12.2017	
	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat minimalnych	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat minimalnych
Inwestycja leasingowa na dzień bilansowy, w tym:	63 370 277,12	49 091 487,69	61 733 257,70	52 042 135,15
W okresie 1 roku	5 326 485,35	3 086 724,90	5 190 407,74	2 950 677,28
W okresie od 1 do 5 lat	24 969 635,73	16 857 888,33	22 349 273,17	16 931 654,73
Powyżej 5 lat	33 074 156,04	29 146 874,46	34 193 576,79	32 159 803,14
W tym przychody finansowe	14 278 789,43		9 691 122,55	

Począwszy od 2007 roku Spółka realizuje długoterminowe umowy dzierżawy infrastruktury telekomunikacyjnej, które to umowy zgodnie z MSSF 16 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 2018 roku jak i na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka nie dokonywała odpisu należności z tytułu umów leasingu finansowego.

13. Wartości niematerialne

Rok zakończony 31 grudnia 2018 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Patenty i licencje	Wartość firmy	Inne	Ogółem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2018	0,00	0,00	0,00	979 236,13	979 236,13
Nabycia/Przyjęcia w leasing finansowy				64 772,40	64 772,40
Sprzedaż/Likwidacja					0,00
Zmniejszenia z tytułu wniesienia aportu					0,00
Przemieszczenia ze środków trwałych				12 104,00	12 104,00
Przemieszczenia ze środków trwałych w budowie				-415 246,84	-415 246,84
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2018	0,00	0,00	0,00	640 865,69	640 865,69
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2018	0,00	0,00	0,00	752 938,19	752 938,19
Odpis amortyzacyjny za okres				28 827,85	28 827,85
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				-314 747,34	-314 747,34
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2018	0,00	0,00	0,00	467 018,70	467 018,70
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2018	0,00	0,00	0,00	226 297,94	226 297,94
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2018	0,00	0,00	0,00	173 846,99	173 846,99

Rok zakończony dnia 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

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 15 do 81 stanowią jego integralną część

Wartości niematerialne stanowią nabyte oprogramowania i licencje do systemów użytkowych.

Na dzień 31 grudnia 2017 r. i na dzień 31 grudnia 2018 r. 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 r. 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 porównawczym dokonała sprzedaży części posiadanych nieruchomości.

Na dzień 31 grudnia 2017 r. oraz 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	31.12.2018	31.12.2018
Udzielone pożyczki	0,00	104 886,58
Razem, w tym:	0,00	104 886,58
- krótkoterminowe	0,00	104 886,58
- długoterminowe	0,00	
Odpis aktualizujący	0,00	104 886,58
Wartość netto	0,00	0,00

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

W okresie sprawozdawczym dokonano rozliczenia (kompensaty) należności z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek z zobowiązaniami spółki wobec pożyczkobiorcy.

Zarówno na dzień 31 grudnia 2017 r. jak i na dzień sprawozdawczy należności Spółki z tytułu udzielonej pożyczki zostały wykazane w aktywach bilansu w kwocie 0,00 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.

W okresie sprawozdawczym dokonano rozliczenia (kompensaty) należności z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek z zobowiązaniami spółki wobec spółki HAWE Budownictwo Sp. z o.o.

14.2.2 Inwestycje w jednostki podporządkowane

Poniższa tabela przedstawia stan inwestycji w jednostki podporządkowane na dzień 31.12.2018 r. i 31.12.2017 r.

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Udziały w spółce zależnej nie notowanej na giełdzie 1 (PSS)	20 000,00	20 000,00
Udziały w spółce zależnej nie notowanej na giełdzie 2 (Incendo)	5 000,00	5 000,00
Udziały w spółce zależnej nie notowanej na giełdzie 3 (ŚSS)	6 000,00	6 000,00
Razem	31 000,00	31 000,00

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 aktuarialną 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 na dzień 31 grudnia 2017 r. Spółka pozostawiła ją w niezmienionej wysokości. Przedmiotowe rezerwy na dzień 31 grudnia 2018 r. Spółka wyliczyła we własnym zakresie. 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	31.12.2018	31.12.2017
Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia na początek okresu	15 463,92	15 463,92
Utworzenie rezerwy	30 116,08	
Koszty wypłaconych świadczeń		
Rozwiązanie rezerwy		
Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia na koniec okresu	45 580,00	15 463,92

ZAŁOŻENIA PRZYJĘTE PRZEZ SPÓŁKĘ DO WYLICZENIA KWOTY ZOBOWIĄZANIA

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Stopa dyskontowa (%)	5%	3,5%
Przewidywany wskaźnik inflacji (%)		2,5%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)		2,5%

16. Zapasy

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka nie posiadała zapasów wycenianych w cenie sprzedaży netto, na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka posiadała zapasy o wartości 28.888,88 zł.

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

17.1. Należności z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Należności długoterminowe		
Należności z tytułu umów leasingu finansowego	46 004 762,79	49 091 457,87
Inne należności długoterminowe		
Razem należności długoterminowe	46 004 762,79	49 091 457,87
Należności krótkoterminowe		
Należności z tytułu umów leasingu finansowego	3 086 724,90	2 950 677,28
Należności z tytułu dostaw i usług	13 534 125,29	4 209 177,34
Należności krótkoterminowe ogółem (netto)	8 835 300,81	7 159 854,62
Odpis aktualizujący należności krótkoterminowych	7 785 549,38	7 307 952,53
Odpis aktualizujący należności długoterminowych		
Należności krótkoterminowe ogółem (brutto)	16 620 850,19	14 467 807,15

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 2018 roku oraz 31 grudnia 2017 roku były przeterminowane, ale nie uznano ich za nieściągalne.

Wyszczególnienie	Razem	Nieprzeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne, w dniach			
			< 91 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	> 360 dni
31 grudnia 2018	9 017 951,69	8 151 574,82	670 727,50	195 649,37		
31 grudnia 2017	7 159 854,62	5 424 890,10	1 217 215,17	517 749,35		

Odpis aktualizujący należności

Na dzień 31 grudnia 2018 roku w odniesieniu do odpisu aktualizującego, dokonano:

- a) zwiększenia w kwocie 481.058,85 zł, z czego największe pozycje stanowią:
 - Kwota 292.058,85 zł dotyczy odpisu aktualizującego należności uznanych za trudno ściągalne
 - Kwota 189.000,00 zł dotyczy aktualizacji wartości należności z tytułu objętych akcji w ramach programu motywacyjnego. Program motywacyjny został szczegółowo opisany w nocie 8.5.
- b) zmniejszenia w kwocie 3.462,00 zł, która dotyczy rozwiązania odpisu ze względu na spłatę należności.

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

- a) Zwiększenia w kwocie 5.189.273,63 zł, które dotyczy należności uznanych za trudno ściągalne i wątpliwe przeterminowane powyżej 180 dni w wysokości 100% odpisu na ich wartość oraz

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 15 do 81 stanowią jego integralną część

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 zł stanowią 100% należności dotyczących dwóch należności od dwóch kontrahentów.

- b) Zmniejszenia w kwocie 2.474.997,95 zł z czego największa pozycja w wysokości 2.395.167,70 zł dotyczy wykorzystania odpisu

Zmiany odpisu aktualizującego należności w okresie sprawozdawczym i okresie porównywalnym przedstawiono w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Odpis aktualizujący należności na początek okresu	15 442 968,85	12 833 579,75
Zwiększenie	481 058,85	2 474 997,95
Zmniejszenie	-3 462,00	5 189 273,63
Odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw i usług na koniec okresu	16 243 435,88	15 547 855,43

17.2. Pozostałe należności

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Pozostałe należności		
Zaliczka na środki trwałe		36 080,00
Należności dotyczące Programu motywacyjnego dla członków kluczowej kadry menadżerskiej		
Należności od pracowników	1 840,30	53 636,47
Ubezpieczenia pracownicze		
Rozliczenia zakupów		
Kaucja - najem powierzchni biurowej i inne		
Należności dochodzone na drodze postępowania sądowego		
Pozostałe należności		189 000,00
Pozostałe należności ogółem (netto)	1 840,30	278 716,47
Odpis aktualizujący pozostałe należności	8 457 886,50	8 135 016,32
Pozostałe należności ogółem (brutto), w tym:	8 459 726,80	8 413 732,79
- krótkoterminowe	8 459 726,80	8 413 732,79
- 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 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku.

Wyszczególnienie	31.12.2018		31.12.2017	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	53 870 908,13	53 752 418,21	55 569 707,31	55 569 707,31
EUR	252 949,34	1 087 682,16	229 842,88	958 651,67
USD	479,70	1 803,53	479,70	1 669,98
Razem	x	54 841 903,90	x	56 530 028,96

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 15 do 81 stanowią jego integralną część

17.3. Należności publiczno-prawne

Na dzień 31 grudnia 2017 r. oraz na dzień 31 grudnia 2018 r. Spółka nie posiadała należności publiczno-prawnych.

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 2018 roku wynosi 12.289.860,49 zł. (na dzień 31 grudnia 2017 roku: 14.516.790,39 zł).

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

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Środki pieniężne w banku i w kasie	12 289 860,49	14 516 790,39
Lokaty krótkoterminowe		0,00
Razem	12 289 860,49	14 516 790,39

19. Kapitał podstawowy

Na dzień 31 grudnia 2018 roku i na dzień 31 grudnia 2017 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 (zarówno w 2017 r. jak i w 2018 r. nie występowały zmiany w wysokości kapitału podstawowego Spółki).

Jedynym wspólnikiem HAWE Telekom Sp. z o.o. na dzień 31.12.2018 r. i na dzień 31.12.2017 r. jest Mediatel 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
15.09.2006	10.11.2006	10 893,60 - wkład niepieniężny w postaci udziałów w Spółce Fone 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 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku wynosił 268.389.876,49 zł.

Niepodzielony wynik lat ubiegłych na dzień 31 grudnia 2017 roku był ujemny i wynosił -247.046.549,51zł. Na dzień 31 grudnia 2018 r. został skorygowany o stratę poniesioną w 2017 r, która wynosiła -16.311.709,68zł., i został wykazany w kwocie -263.358.259,19 zł.

20. Zobowiązania finansowe

Wyszczególnienie	Stopa procentowa	Termin spłaty	31.12.2018	31.12.2017
Krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	31.12.2018	531 544,52	554 348,79
Krótkoterminowe ogółem			531 544,52	554 348,79
Objęte postępowaniem restrukturyzacyjnym:				
Dłużne papiery wartościowe	8%	13.09.2015	6 411 142,03	6 771 482,33
Pożyczka ARP	8%	03.09.2015	99 815 393,77	94 163 671,22
Inne pożyczki (RESTATA)	WIBOR 6M + marża	02.07.2016	10 222 879,25	9 936 732,70
Inne pożyczki (RESTATA)	WIBOR 3M + marża	02.07.2016	9 429 053,40	8 771 970,14
Inne pożyczki (DEVELOPMENT)	WIBOR 6M + marża	02.07.2016	14 562 391,00	13 783 486,88
Inne pożyczki (CWiEK)	WIBOR 6M + marża	02.07.2016	8 062 998,03	7 646 456,43
Inne pożyczki (CWiEK)	WIBOR 3M + marża	02.07.2016	6 342 521,59	5 897 968,37
Objęte postępowaniem restrukturyzacyjnym ogółem			154 846 379,07	146 971 768,07
Długoterminowe				
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	powyżej 1 roku	11 737 463,61	12 222 799,92
Zobowiązania finansowe ogółem			167 115 387,20	159 748 916,78

Poniżej przedstawiono umowy pożyczek od innych podmiotów według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku.

Podmiot, który udzielił pożyczki	Oprocentowanie	Data zapadalności	Kwota pożyczki pozostała do spłaty	Odsetki na 31 grudnia 2018 r.	Zadłużenie razem na 31 grudnia 2018 r.
Inne pożyczki (RESTATA)	WIBOR 6M + marża	02.07.2016	8 700 000,00	1 522 879,25	10 222 879,25
Inne pożyczki (RESTATA)	WIBOR 3M + marża	02.07.2016	6 134 791,78	3 294 261,62	9 429 053,40
Inne pożyczki (DEVELOPMENT)	WIBOR 6M + marża	02.07.2016	10 000 000,00	4 562 391,00	14 562 391,00
Inne pożyczki (CWiEK)	WIBOR 6M + marża	02.07.2016	5 849 473,38	2 213 524,65	8 062 998,03
Inne pożyczki (CWiEK)	WIBOR 3M + marża	02.07.2016	4 150 526,62	2 191 994,97	6 342 521,59
					0,00
Pożyczki od innych podmiotów ogółem, w tym:			34 834 791,78	13 785 051,49	48 619 843,27
długoterminowe					0,00
objęte postępowaniem restrukturyzacyjnym				34 834 791,78	13 785 051,49
krótkoterminowe					

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 15 do 81 stanowią jego integralną część

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 2018 roku wyniosła 17.563.170,51 zł, i dotyczy w całości leasingu infrastruktury teletechnicznej.

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.

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

Na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu tych umów oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	31.12.2018		31.12.2017	
	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat minimalnych	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat minimalnych
Minimalne opłaty leasingowe ogółem, w tym:	17 563 170,51	12 269 008,13	18 679 772,98	12 777 148,71
W okresie 1 roku	1 168 575,49	531 544,52	1 218 602,47	554 348,79
W okresie od 1 do 5 lat	5 842 878,11	3 157 487,31	6 624 210,83	3 785 611,30
Powyżej 5 lat	10 551 716,91	8 579 976,30	10 836 959,68	8 437 188,62
W tym koszty finansowe	5 294 162,38	0,00	5 902 624,27	0,00

20.2. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

20.2.1 Kredyt inwestycyjny na nieruchomości

W dniu 30 marca 2007 roku HAWE 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. Zarówno na dzień 31 grudnia 2017 r. jak i na dzień 31 grudnia 2018 r. saldo kredytu wynosi 0,00 zł. W związku ze spłatą kredytu w 2017 r. 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.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 r. kwota spłaty przedmiotowej pożyczki wynosi 20.000.000,00 zł. Spłata nastąpiła w latach 2014 - 2015.

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 skutkowało postawieniem pożyczki w stan natychmiastowej wymagalności oraz podwyższeniem oprocentowania do wysokości stopy odsetek ustawowych, która na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosiła 8%.

W 2018 roku naliczone odsetki od pożyczki wyniosły 5.651.722,55 zł i zostały w całości ujęte w rachunku zysków i strat (w 2017 roku naliczone odsetki wyniosły 5.566.569,99 zł).

20.2.3 Pożyczki od Udziałowca

Zarówno w 2018 roku, jak i w 2017 roku Spółka nie zaciągała pożyczek od Udziałowca.

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 2018 roku

Seria	Oprocentowanie	Data emisji	Data zapadalności kapitału i odsetek	Kwota kapitału	Odsetki na 31.12.2018 r.	Zadłużenie razem na 31.12.2018 r.
seria C_01	8%	13.09.2013	kapitał 13.09.2015, odsetki kwartalnie	5 013 374,92	1 397 767,11	6 411 142,03
Obligacje ogółem, w tym:				5 013 374,92	1 397 767,11	6 411 142,03
długoterminowe				0,00	0,00	0,00
objęte postępowaniem restrukturyzacyjnym				5 013 374,92	1 397 767,11	6 411 142,03
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 r. zobowiązania Spółki z tytułu nominalów wyemitowanych obligacji wynosiły 5.735.874,92 zł.

W dniu 26 czerwca 2017 r. dokonano sprzedaży nieruchomości obciążonej hipoteką umowną łączną kwota 722.500,00 zł. ustanowionej jako zabezpieczenie roszczeń obligatariuszy z tytułu emisji obligacji C_01.

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 15 do 81 stanowią jego integralną część

W dniu 27 lutego 2018 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych wydał postanowienie w przedmiocie zatwierdzenia oddzielnego planu podziału. Na mocy przedmiotowego postanowienia Spółka dokonała częściowej spłaty obligacji w kwocie 722.500,00 zł. Na dzień 31 grudnia 2018 r. zobowiązania Spółki z tytułu nominalów wyemitowanych obligacji wyniosły 5.013.374,92 zł.

Wartość kosztów z tytułu odsetek od obligacji ujętych w rachunku wyników za 2018 r. wyniosła 362.159,70 zł. Wartość kosztów z tytułu odsetek od obligacji ujętych w rachunku wyników za 2017 r. wyniosła 401.511,26 zł.

21. Rezerwy

Poniżej przedstawiono zmiany (utworzenia i wykorzystania) rezerw w 2018 roku i 2017 roku, w podziale na poszczególne typy rezerw oraz ich podział pomiędzy rezerwy krótkoterminowe i długoterminowe.

Rok zakończony 31 grudnia 2018r.

Wyszczególnienie	Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	Rezerwa na odpisy emerytalne i rentowe	Rezerwa na urlopy wypoczynkowe	Inne rezerwy	Ogółem
Wartość na dzień 01.01.2018	10 275 041,62	15 463,92	166 228,23	32 581 684,48	43 038 418,25
Utworzone w ciągu roku obrotowego		30 116,08		16 562 511,58	16 592 627,66
Wykorzystane w ciągu roku obrotowego	-794 973,46		-63 374,13	-2 616 856,24	-3 475 203,83
Wartość na dzień 31.12.2018, w tym:	9 480 068,16	45 580,00	102 854,10	46 527 339,82	56 155 842,08
-dotyczące zdarzeń objętych postępowaniem restrukturyzacyjnym, w tym:				46 383 358,82	46 383 358,82
<i>-wykazane w pasywach jako zobowiązania wynikające z zobowiązań warunkowych ujętych w spisie wierzytelności</i>				24 696 020,19	24 696 020,19
- krótkoterminowe		6 442,18	102 854,10	143 981,00	253 277,28
- długoterminowe	9 480 068,16	39 137,82	0,00		9 519 205,98

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 r.

Wyszczególnienie	Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	Rezerwa na odpisy emerytalne i rentowe	Rezerwa na urlopy wypoczynkowe	Inne rezerwy	Ogółem
Wartość na dzień 01.01.2017	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	0,00		10 290 145,96

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 15 do 81 stanowią jego integralną część

W 2018 roku zawiązano rezerwy w wysokości:

- Zawiązano rezerwy w wysokości 16.562.511,58 zł z tytułu:
 - naliczonych odsetek od zobowiązań handlowych, publicznoprawnych oraz wynikających z zobowiązań warunkowych ujętych w spisie wierzytelności w kwocie 2.885.416,88 zł.
 - spraw spornych w kwocie 1.200,00 zł.
 - spornych zobowiązań warunkowych w kwocie 13.646.536,08 zł
 - zobowiązań wynikających z zobowiązań warunkowych ujętych w spisie wierzytelności w kwocie 29.358,62 zł.

- Rozwiązano rezerwy w wysokości 2.616.856,24 zł z tytułu:
 - kwota 782.185,69 zł ze względu na spłatę zobowiązań wraz z odsetkami wobec ZUS, wynikających z decyzji ZUS wydanej po kontroli przeprowadzonej w spółce w 2008 r. W latach 2008 r. - 2016 r. prowadzono spór sądowy. Ostatecznie w dniu 13 grudnia 2016 r. na skutek nie uwzględnienia apelacji, spółka została zobligowana do sporządzenia korekt deklaracji za poszczególne miesiące kontrolowanego okresu, po sporządzeniu których, zgodnie z zapisem art. 151 ust. 1 pkt. 4 prawa restrukturyzacyjnego dokonała na rzecz ZUS płatności nie objętych układem.
 - kwota 1.834.670,55 zł. tytułem aktualizacji kwoty ujętej w spisie wierzytelności wynikającej z zobowiązań warunkowych

Postanowieniem Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy ds. upadłościowych i restrukturyzacyjnych z dnia 27 lutego 2018 roku zatwierdzono spis wierzytelności, w którym zostały ujęte zobowiązania warunkowe w kwocie 24.696.020,19 zł. Spółka wykazała przedmiotową kwotę w bilansie jako zobowiązania wynikające z zobowiązań warunkowych ujęte w spisie wierzytelności.

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 publicznoprawnych ujętych w spisie wierzytelności
- 501.979,34 zł stanowi rezerwa na sprawy roszczeniowe

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

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

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		
Wobec jednostek powiązanych	2544740,71	2 998 670,05
Wobec jednostek pozostałych	15024216,01	14 695 088,67
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług ogółem, w tym:	17 568 956,72	17 693 758,72
-objęte postępowaniem restrukturyzacyjnym	16 731 843,69	16 728 968,73
- krótkoterminowe	837 113,03	964 789,99
- długoterminowe:	0,00	0,00

Pozostałe zobowiązania	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	162158,61	157 851,48
Zobowiązania z tytułu Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych		
Inne zobowiązania		
Pozostałe zobowiązania ogółem, w tym:	162 158,61	157 851,48
- krótkoterminowe	162 158,61	157 851,48
- długoterminowe		

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania ogółem, w tym:	17 731 115,33	17 851 610,20
-objęte postępowaniem restrukturyzacyjnym	16 731 843,69	16 728 968,73
- krótkoterminowe	999 271,64	1 122 641,47
- długoterminowe	0,00	0,00

Zobowiązania publiczno-prawne		
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	84 962,00	79 900,00
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	2 266 152,79	2 122 580,79
Zobowiązania z tytułu podatku od nieruchomości	4 896 432,43	4 907 474,99
Zobowiązania z tytułu podatku VAT	2 065 826,87	2 327 581,82
Zobowiązania z tytułu innych podatków		
Zobowiązania z tytułu PFRON	15 013,00	14 597,00
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	242 093,39	216 745,12
Zobowiązania publiczno-prawne ogółem, w tym:	9 570 480,48	9 668 879,72
-objęte postępowaniem restrukturyzacyjnym	9 102 565,01	9 102 565,01
- krótkoterminowe	467 915,47	566 314,71
- długoterminowe		

Zobowiązania ogółem, w tym:	27 301 595,81	27 520 489,92
-objęte postępowaniem restrukturyzacyjnym	25 834 408,70	25 831 533,74
- krótkoterminowe	1 467 187,11	1 688 956,18
- długoterminowe	-	-

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane 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.

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 15 do 81 stanowią jego integralną część

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

Wyszczególnienie	Razem	Nieprzeterminowane	Przeterminowanie w dniach			
			< 91 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	ujęte w spisie wierzytelności
31 grudnia 2018	17 568 956,72	837 113,03				16 731 843,69
31 grudnia 2017	17 693 758,72	964 789,99				16 728 968,73

W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka terminowo reguluje zobowiązania. Zobowiązania wykazane jako przeterminowane powstały przed dniem 3 marca 2016 roku, tj. przed dniem otwarcia postępowania sanacyjnego dla HAWE Telekom Sp. z o.o. Zobowiązania te objęte są spisem wierzytelności i podlegać będą spłacie zgodnie z zawartym w przyszłości układem.

W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka wykazała zobowiązania wynikające z zobowiązań warunkowych ujętych w spisie wierzytelności w kwocie 24 696 020,19 zł. Szczegółowy opis zawarto w nocie 21.

23. Rozliczenia międzyokresowe

23.1. Rozliczenia międzyokresowe czynne

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Należności z tytułu zgłoszonych szkód majątkowych	2 039,62	230,29
Pozostałe rozliczenia przychodów		
Ubezpieczenia	159 349,37	74 720,45
Transmisja na okres 10 lat	1 484 986,54	1 723 414,36
Najem kanalizacji okres 30 lat	637 777,94	664 444,58
Serwis urządzeń IP	187 205,74	131 126,01
Koszty przyszłych okresów	40 419,34	115 095,80
Inne wydatki dotyczące następnego okresu		
Razem, w tym:	2 511 778,55	2 709 031,49
- krótkoterminowe	1 026 792,01	1 137 985,90
- długoterminowe	1 484 986,54	1 571 045,59

Największą pozycję stanowią koszty przyszłych okresów, z tytułu:

- Zakupu transmisji na okres 10 letni – 1.484.986,54 zł. (na dzień 31.12.2017 r. kwota 1.723.414,36 zł.)
- Opłaty za najem kanalizacji na okres 10 lat – 637.777,94 zł. (na dzień 31.12.2016 r. kwota 664.444,58 zł.)
- Opłata roczna za serwis urządzeń IP – 187.205,74 zł. (na dzień 31.12.2016 kwota 131.126,01 zł.)

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 2018 roku pozycja kosztów przyszłych okresów wykazywała kwotę 2.511.778,55 zł., z czego rozliczenia krótkoterminowe obejmowały kwotę 1.026.792,01 zł oraz rozliczenia długoterminowe w kwocie 1.484.986,54 zł.

23.2. Rozliczenia międzyokresowe bierne i rozliczenia międzyokresowe przychodów

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu:	524 912,17	136 107,68
-Rozliczenie VAT - ulga "złe długi"	239 204,13	
- koszty dotyczące przychodów przyszłych okresów	285 708,04	136 107,68
Rozliczenia międzyokresowe przychodów dotyczące następnego okresu sprawozdawczego z tytułu:	120 337,40	24 504,79
- przychody z usług serwisowych	120 337,40	24 504,79
Razem, w tym:	645 249,57	160 612,47
- krótkoterminowe	645 249,57	160 612,47
- długoterminowe		

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

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2016	nabycie (zaciągnięcie)	Naliczone odsetki	rozwiązana umowa - wyksięgowanie zobowiązań	kompensata	zbycie (spłata)	Stan na 31.12.2017
<u>KAPITAŁ</u>							
obligacje C_01	5 735 874,92					722 500,00	5 013 374,92
Leasing finansowy	12 777 148,71					508 140,58	12 269 008,13
<u>Odsetki:</u>							
Leasing finansowy			265 637,79			265 637,79	0,00
Odsetki od limitu w rach.bież.							0,00
				SPŁATA	Razem kapitał:	1 230 640,58	
				SPŁATA	Razem odsetki:	265 637,79	
				SPŁATA	Razem wydatki:	1 496 278,37	

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 15 do 81 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 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku.

Wyszczególnienie	31.12.2018			31.12.2017		
	Kwota zobowiązania	Kwota zabezpieczenia	Rodzaj zabezpieczenia	Kwota zobowiązania	Kwota zabezpieczenia	Rodzaj zabezpieczenia
Pożyczka w Agencji Rozwoju Przemysłu S.A.	99 815 393,77	150 000 000,00	rzeczowy majątek trwały, weksel in blanco, poręczenie spłaty przez HAWE S.A. i HAWE Budownictwo Sp. z o.o., oświadczenie o poddaniu się egzekucji	94 163 671,22	150 000 000,00	rzeczowy majątek trwały, weksel in blanco, poręczenie spłaty przez HAWE S.A. i HAWE Budownictwo Sp. z o.o., oświadczenie o poddaniu się egzekucji
Obligacje wyemitowane przez HAWE Telekom Sp. z o.o.	6 411 142,03	13 147 500,00	rzeczowy majątek trwały, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	6 771 482,33	13 147 500,00	rzeczowy majątek trwały, oświadczenie o poddaniu się egzekucji
Umowy leasingu*	0,00	0,00		49 149,19	624 954,64	weksle in blanco z deklaracjami wekslowymi
Gwarancja dobrego wykonania umowy na rzecz TP TELTECH Sp. z o.o. wystawiona przez DnB Nord	0,00	0,00		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	0,00	0,00		75 277,00	95 566,60	Rzeczowy majątek trwały – zgodnie z Postanowieniem Sędziego Komisarza z dnia 31-10-2017 roku stwierdzono niedopuszczalność ustanowionej hipoteki przymusowej
Razem	106 226 535,80	163 147 500,00		101 059 579,74	165 368 021,24	

Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 15 do 81 stanowią jego integralną część

HAWE Telekom Sp. z o.o. w restrukturyzacji
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
 (w PLN)

Poniżej przedstawiono wykaz zobowiązań warunkowych Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku.

Wyszczególnienie	31.12.2018		31.12.2017	
	Wysokość maksymalnego zabezpieczenia	Rodzaj zabezpieczenia	Wysokość maksymalnego zabezpieczenia	Rodzaj zabezpieczenia
Zobowiązania z tytułu gwarancji udzielonych HAWE S.A. przez Alior 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 Alior 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 Alior Bank S.A.	120 364 200,00	rzeczowy majątek trwały, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	120 364 200,00	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 81 stanowią jego integralną część

Zarządca w dniu 12 października 2017 roku przedłożył Sędziemu komisarzowi 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 dokonanej w dniu 30 listopada 2016 roku na wniosek Wójta Gminy Wisznica. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania przedmiotowa hipoteka została wykreślona przez Sąd Wieczystoksięgowy.

25.2. Sprawy sądowe i sporne

Sprawy Sądowe i sporne na dzień 31 grudnia 2018 roku.

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. Dnia 15 marca 2017 r. Sąd wydał postanowienie w przedmiocie umorzenia postępowania, na które Alior Bank złożył zażalenie – Sąd Apelacyjny w Warszawie I Wydział Cywilny postanowieniem z dnia 7 sierpnia 2017 r. uchylił zaskarżone postanowienie w przedmiocie umorzenia postępowania i Sąd Okręgowy w Warszawie XVI Wydział Gospodarczy aktualnie proceduje. Postępowanie jest w toku.

W sprawie pełnomocnik Zarządcy złożył dodatkowe wnioski dowodowe oraz podtrzymał wnioski objęte odpowiedzią na pozew, kwestionujące ważność poręczonej umowy. W sprawie przed Sądem Okręgowym w Warszawie w dniu 27 kwietnia 2018 roku zapadł wyrok zasądający od HAWE Telekom na rzecz Alior Banku kwotę 13.646.536,08 zł. W sprawie została wniesiona apelacja, w której wyrok został zaskarżony w całości. W dniu 15 listopada 2018 r. odbyła się pierwsza rozprawa apelacyjna – postępowanie na którym zarządzono realizację złożonego w sprawie wniosku o przypozwanie osób, które zaciągnęły przedmiotowe zobowiązania.

W dniu 20 maja 2019 r. odbyła się kolejna rozprawa apelacyjna. Sąd zobowiązał Alior Bank do podania informacji o aktualnej wysokości zadłużenia oraz przedstawienia historii rachunku kredytowego obejmującej operacje dotyczące spłaty zadłużenia z umowy. Ponadto, Sąd Apelacyjny postanowił zwrócić się do podmiotów, które udzielały zabezpieczenia, o udzielenie informacji, czy i w jakiej wysokości regulowały zaległości. Rozprawa została odroczone bez terminu i na tym etapie Spółka oczekuje na odpowiedź ze strony Alior Banku oraz podmiotów, które udzieliły zabezpieczenia kredytu.

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.

Zastaw rejestrowy na linii Kraków – Sochaczew

Zarządca HAWE Telekom sp. z o.o. w restrukturyzacji kwestionuje skuteczność ustanowionego na rzecz Alior Banku zastawu rejestrowego na rurociągu linii Kraków – Sochaczew wchodzącym w skład masy sanacyjnej. Przedmiotowy zastaw rejestrowy zabezpiecza aktualnie wierzytelności Alior Banku z tytułu umów o warunkową brokerską linię kredytową na zakup papierów wartościowych na rynku wtórnym do kwoty 120.364.200,00 zł przez osoby powiązane kapitałowo na dzień podpisania przedmiotowej umowy.

Spółka kwestionuje m.in. ważność ww. umów o warunkowe linie brokerskie i istnienie wynikających z nich wierzytelności, a także ważność samej umowy o ustanowienie zastawu rejestrowego. Wartość sprawy będzie zależała od tego, z którego punktu widzenia będzie oceniana – przez wartość zastawionego rurociągu czy też wysokości zobowiązań, które zgodnie z pismem Alior Banku z dnia 22 marca 2017 r. wynosiły 24.001.189,31 zł.

Jednocześnie na wniosek Alior Banku wszczęto postępowanie egzekucyjne, którego podstawą jest Bankowy Tytuł Egzekucyjny Alior Banku z dnia 8 maja 2015 r. obejmujący wierzytelności z tytułu ww. poręczenia. Sąd Rejonowy dla Warszawy-Śródmieścia przychylił się do argumentacji Zarządcy przedstawionej w skardze na czynności komornika i nakazał umorzyć postępowanie egzekucyjne. Alior Bank złożył zażalenie, jednakże korzystne dla masy sanacyjnej postanowienie zostało utrzymane przez Sąd Okręgowy w Warszawie XXVII Wydział Cywilny Odwoławczy poprzez oddalenie zażalenia banku na posiedzeniu niejawnym w dniu 25 października 2018 r.

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 m. in. brak legitymacji materialno-prawnej pozwanego, brak udowodnienia wysokości dochodzonego roszczenia. Współpozwanymi w sprawie są także HAWE S.A. i HAWE Budownictwo sp. z o.o. W sprawie nadal toczy się postępowanie.

Sprawa o uznanie za bezskuteczną umowę przewłaszczenia

Sprawa HAWE Telekom vs. Netia S.A. toczy się przed Sądem Okręgowym w Warszawie o uznanie za bezskuteczną umowę przewłaszczenia kabla światłowodowego. Umowa była zawarta 21 listopada 2014 roku i dotyczyła przewłaszczenia jednej pary włókien światłowodowych w relacji Konin-Gniezno-Poznań. Na rozprawie w dniu 18 czerwca 2018 r. Sąd zawiesił postępowanie na zgodny wniosek stron – celem umożliwienia zawarcia ugody. Negocjacje związane z opracowaniem treści ugody i jej podpisaniem są na końcowym etapie.

Sprawa rozwiązania umowy przez TK Telekom

Pismem z dnia 10 sierpnia TK Telekom sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie złożyła wobec HAWE Telekom sp. z o.o. w restrukturyzacji oświadczenie o rozwiązaniu ze skutkiem natychmiastowym umowy o nienaruszalnym prawie korzystania z włókien światłowodowych. Uzasadnieniem dla złożonego oświadczenia, według TK Telekom sp. z o.o. był bezskuteczny upływ terminu na usunięcie rażących naruszeń ww. umowy. W ramach tego samego pisma Spółka została wezwana do niezwłocznej i dobrowolnej zapłaty 5.433.788,75 zł plus należny VAT, na którą składać ma się kwota 761.356,00 zł. tytułem kary umownej oraz kwota 4.672.432,75 zł stanowiąca czynsz dzierżawny pomniejszony o proporcjonalną wartość opłaty za okres od dnia przekazania łączy światłowodowych do dnia rozwiązania umowy.

Do dnia sporządzenia przedmiotowego sprawozdania nie została wszczęta powództwo, a opisane powyżej roszczenie TK Telekom sp. z o.o. Spółka w całości kwestionuje. Prowadzone są aktualnie rozmowy z TK Telekom mające na celu polubowne zakończenie sprawy.

25.3. Rozliczenia podatkowe

Na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 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 nie 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. Spółka sporządziła korekty deklaracji za poszczególne miesiące, zgodnie z zapisem art. 151 ust. 1 pkt. 4 prawa restrukturyzacyjnego dokonała na rzecz ZUS płatności nie objętych 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:

- Prawidłowość 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.
- Prawidłowość 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
31.12.2018				
HAWE S.A.	4 500,00		1 230,00	2 544 740,71
ŚSS Sp. z o.o.				
PSS Sp. z o.o.				
Incendo Sp. z o.o.				
Strawberry sp. z o. o.	4 500,00	240 000,00	1 238,74	
Mediatel S.A.	6 300,00		2 583,00	
Velvet Telecom LLC.				
31.12.2017				
HAWE S.A.	23 726,23		0,00	2 558 507,97
ŚSS Sp. z o.o.				
PSS Sp. z o.o.				8 728,73
Incendo Sp. z o.o.	6 000,00		0,00	
Strawberry sp. z o. o.		220 000,00	0,00	
Mediatel S.A.				
Velvet Telecom LLC.				

26.1. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Spółka nie zawierała transakcji z podmiotami powiązanymi na zasadach innych niż rynkowe. Spółka w ramach Grupy Kapitałowej udzieliła zabezpieczeń zaciąganych zobowiązań. Zestawienie zobowiązań zabezpieczonych i warunkowych zawiera nota nr 25.1.

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

Splata 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. dokonane przez Spółkę spłaty wierzytelności głównej wraz z kosztami wyniosły 7.005.022,58 zł.

W dniu 26 czerwca 2017 r. dokonano sprzedaży nieruchomości obciążonej zarówno hipoteką umowną łączną kwota 722.500,00 zł. (nota nr 14.1) oraz hipoteką przymusową łączna kwota 4.800.000,00 zł. ustanowioną jako zabezpieczenie wierzytelności na rzecz UNIFUNDUSZE SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY jako zabezpieczenie obligacji K_02 dla których emitentem jest HAWE S.A. W dniu 27 lutego 2018 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy dla

spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych wydał postanowienie w przedmiocie zatwierdzenia oddzielnego planu podziału. Na mocy przedmiotowego postanowienia Spółka dokonała częściowej spłaty obligacji K_02 w kwocie 133.870,18 zł. Na dzień 31 grudnia 2018 r. dokonane przez Spółkę spłaty wierzytelności głównej wraz z kosztami wyniosły 7.138.892,76 zł.

26.2. Wynagrodzenie członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Wynagrodzenie członków Zarządu Spółki w okresie zatrudnienia	480 000,00	480 000,00
Wynagrodzenie członków Zarządu Spółki po okresie zatrudnienia		
Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej Spółki		
Razem	480 000,00	480 000,00

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 2018 roku oraz dnia 31 grudnia 2017 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 sprawozdania finansowe Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku oraz rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku, w podziale na rodzaje usług.

Rodzaj usługi	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	36 000,00	25 000,00
Przeгляд śródrocznego sprawozdania finansowego	16 500,00	14 000,00
Usługi doradztwa podatkowego		
Pozostałe usługi		
Razem	52 500,00	39 000,00

Firma audytorską przeprowadzającą badania sprawozdania za 2017 rok była PKF Consult Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Warszawie.

Podmiotem uprawnionym do przeglądu pakietu konsolidacyjnego za I półrocze 2018 roku była iAuditTax Sp. z o.o., z siedzibą w Warszawie. Podmiotem uprawnionym do badania sprawozdania finansowego za 2018 rok była IAUDIT Sp. z o.o., z siedzibą w Warszawie.

Podmioty te nie świadczyły dla Spółki w 2017 roku oraz w 2018 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, ustalone 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 22.

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 2018 roku, dla zobowiązań z tytułu obligacji, pożyczek i kredytów bankowych, których oprocentowanie oparte jest o wskaźnik WIBOR.

Wyszczególnienie	31.12.2018	01.01.2018 - 31.12.2018
Zobowiązania z tytułu obligacji, pożyczek i kredytów bankowych oraz koszty odsetek przy bazowej stawce WIBOR	34 834 791,78	2 588 413,81
Koszty odsetek przy wzroście bazowej stawki WIBOR o 1 p.p.	-	2 936 761,72
Koszty odsetek przy spadku bazowej stawki WIBOR o 1 p.p.	-	2 240 065,89

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 22.1.

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, ustalone 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 korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Spółki na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.

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

W Spółce nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

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 nocie 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.

HAWE Telekom Sp. z o.o. w restrukturyzacji
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
 (w PLN)

Wyszczególnienie	Kategoria zgodnie z MSR 39	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
		31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Aktywa finansowe					
Udzielone pożyczki	PiN	0,00	104 886,58	0,00	104 886,58
Należności z tytułu umów leasingu finansowego	WwWGpWF	52 042 135,15	52 042 135,15	52 042 135,15	52 042 135,15
Należności z tytułu dostaw i usług	PNZF	4 209 177,34	7 952 768,04	4 209 177,34	7 952 768,04
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	IUdTW	12 289 860,49	14 734 575,70	12 289 860,49	14 734 575,70
Zobowiązania finansowe					
Zaciągnięte pożyczki i kredyty	PiZ	148 435 237,04	140 200 285,74	148 435 237,04	140 200 285,74
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	WwWGpWF	12 754 344,44	12 777 148,71	12 754 344,44	12 777 148,71
Zobowiązania z tytułu obligacji	PiZ	6 411 142,03	6 771 482,33	6 411 142,03	6 771 482,33
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PNZF	17 568 956,72	17 693 758,72	17 568 956,72	17 693 758,72

Użyte skróty:

WwWGpWF

IUdTW

PiN

PiZ

PNZF

Aktywa / zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Inwestycje utrzymywane 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 81 stanowią jego integralną część

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

Wyszczególnienie	Kategoria zgodnie z MSR 39	Przychody / koszty z tytułu odsetek	Zyski / straty z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie / utworzenie odpisów aktualizujących	Zyski / straty z tytułu wyceny	Zyski / straty ze sprzedaży instrumentów finansowych	Pozostałe	Razem
Okres zakończony dnia 31 grudnia 2018								0,00
Aktywa finansowe								0,00
Udzielone pożyczki	PiN			- 104 886,58				-104 886,58
Należności z tytułu leasingu finansowego	WwWGpWF	2 239 760,45						2 239 760,45
Obligacje objęte								0,00
Należności z tytułu cesji								0,00
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	IUdTW							0,00
Lokata bankowa	IUdTW	1 672,05						1 672,05
Zobowiązania finansowe								0,00
Zaciągnięte pożyczki i kredyty	PiZ	8 234 951,30						8 234 951,30
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	WwWGpWF	565 748,69						565 748,69
Obligacje wyemitowane	PiZ	362 159,70						362 159,70
Pochodne instrumenty finansowe								0,00
								0,00
Okres zakończony dnia 31 grudnia 2017								0,00
Aktywa finansowe								0,00
Udzielone pożyczki	PiN	0,00		104 886,58				104 886,58
Należności z tytułu leasingu finansowego	WwWGpWF	2 356 158,81						2 356 158,81
Obligacje objęte		0,00						0,00
Należności z tytułu cesji								0,00
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	IUdTW	-0,00						-0,00
Lokata bankowa	IUdTW	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
Obligacje wyemitowane	PiZ	401 511,26						401 511,26
Pochodne instrumenty finansowe								0,00

Użyte skróty:

WwWGpWF

IUdTW

PiN

PiZ

PNZF

Aktywa / zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Inwestycje utrzymywane 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 81 stanowią jego integralną część

29.3. Zabezpieczenia

29.3.1 Zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych

Na dzień 31 grudnia 2018 roku i na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka nie posiadała instrumentów zabezpieczających przepływy środków pieniężnych.

29.3.2 Zabezpieczenie wartości godziwej

Na dzień 31 grudnia 2018 roku i na dzień 31 grudnia 2017 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 wspierałyby 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 2018 roku i 31 grudnia 2017 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	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania finansowe	167 600 723,51	159 748 916,78
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania, zobowiązania publiczno-prawne	27 092 980,99	27 408 956,76
minus Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12 289 860,49	14 516 790,39
Zadłużenie netto	182 403 844,01	172 641 083,15
Kapitał własny	58 424 738,19	85 035 565,30
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto		0,00
Kapitał razem	58 424 738,19	85 035 565,30
Kapitał i zadłużenie netto	240 828 582,20	257 676 648,45
Wskaźnik dźwigni	75,74%	67,00%

31. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Spółce w okresach zakończonych dnia 31 grudnia 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku kształtowało się następująco:

(dane w osobach)

Wyszczególnienie	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Zarząd	0	0
Administracja	5	6
Księgowość/dział personalny	7	7
Dział sprzedaży	6	6
Pion produkcji	17	15
Pozostali		
Razem	35	34

32. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Uchylenie postanowienia umarzającego postępowanie restrukturyzacyjne

W dniu 27 lipca 2018 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie X Wydział Gospodarczy do spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych wydał Postanowienie w przedmiocie umorzenia postępowania sanacyjnego HAWE Telekom sp. z o. o. Przedmiotowe postanowienie zostało zażalone przez Zarząd Spółki i jednego z Wierzycieli. Sąd Okręgowy w Warszawie, XXIII Wydział Gospodarczy Odwoławczy po rozpoznaniu w dniu 15 stycznia 2019 r. postanowił uchylić zaskarżone postanowienie oraz postanowienie sędziego komisarza z dnia 25 lipca 2018 r. w przedmiocie stwierdzenia przyjęcia układu i przekazać sprawę do ponownego rozpoznania Sądowi Rejonowemu dla m. st. Warszawy w Warszawie, pozostawiając temu sądowi rozstrzygnięcie o kosztach postępowania zażaleniowego.

Wobec uchylenia Postanowienia z 27 lipca 2018 roku o umorzeniu postępowania sanacyjnego HAWE Telekom Sp. z o.o., Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie X Wydział Gospodarczy ds. upadłościowych i restrukturyzacyjnych nadał przedmiotowemu postępowaniu nową sygnaturę – X GRs 2/19 i Postanowieniem z dnia 20 lutego 2019 roku odwołał z funkcji Sędziego – komisarza SRR Annę Żuława i wyznaczył na Sędziego – komisarza SRR Monikę Gajdzińską – Sudomir. Następnie wobec zmian organizacyjnych Sądu w tym likwidację X Wydziału Gospodarczego i powołanie XVIII i XIX Wydziału Gospodarczego ds. upadłościowych i restrukturyzacyjnych, postępowanie HAWE Telekom od 1 czerwca 2019 roku prowadzone jest przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XVIII Wydział Gospodarczy ds. upadłościowych i restrukturyzacyjnych pod nową sygn.. akt XVIII GRs 6/19.