



*OPINIA I RAPORT NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA*

dotyczące badania sprawozdania finansowego

Hawe S.A.

w

Warszawie

za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.

Opinia zawiera 2 strony
Raport zawiera 11 stron
Opinia niezależnego biegłego rewidenta
oraz raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2014 r.

HAWA S.A.

*Opinia z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r.*

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia HAWA S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego HAWA S.A. z siedzibą w Warszawie, 00-486, ul. Franciszka Nullo 2 („Spółka”), na które składa się jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 r., jednostkowy rachunek zysków i strat oraz jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów, jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych oraz sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych i innymi obowiązującymi przepisami oraz sporządzenie sprawozdania z działalności. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”), Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w tej ustawie.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii tym sprawozdaniu finansowym, o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz w sprawach nieuregulowanych w krajowych standardach rewizji finansowej, przy ustalaniu szczegółowej metodyki planowania i przeprowadzania badania sprawozdania finansowego i w razie wątpliwości - Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej. Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

HAWE S.A.

*Opinia z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r.*

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe HAWE S.A. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2014 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych, jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki oraz zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych.

Inne kwestie

Ponadto, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Spółki, stanowiące element składowy sprawozdania z działalności Grupy, uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r., poz. 133) i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Rafał Barycki
Biegły rewident nr 10744

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu PKF Consult Sp. z o.o.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 477

ul. Orzycka 6, lok. 1B
02-695 Warszawa
Region Zachód

Wrocław, 20 marca 2015 r.



Raport
z badania sprawozdania finansowego

HAWE S.A.

w
Warszawie

za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.

Raport zawiera 11 stron
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2014 r.

HAWE S.A.

*Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r.*

Spis treści

1.	Część ogólna raportu	3
1.1.	Dane identyfikujące badaną jednostkę	3
1.1.1.	Nazwa Spółki	3
1.1.2.	Siedziba Spółki	3
1.1.3.	Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym	3
1.1.4.	Struktura własności i jednostki powiązane	3
1.1.5.	Kierownik jednostki	4
1.2.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	4
1.2.1.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:	4
1.2.2.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:	4
1.3.	Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	4
1.4.	Zakres prac i odpowiedzialności	5
2.	Część analityczna raportu	6
2.1.	Sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
2.2.	Rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów	8
2.3.	Wybrane wskaźniki finansowe	9
3.	Część szczegółowa raportu	10
3.1.	Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości	10
3.2.	Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego	10
3.3.	Sprawozdanie z działalności Spółki	10
3.4.	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	11

1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

1.1.1. Nazwa Spółki

HAWA S.A.

1.1.2. Siedziba Spółki

Ul. Franciszka Nullo 2, 00-486 Warszawa

1.1.3. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data:	03.07.2003 r.
Numer rejestru:	KRS 0000121430
REGON:	015197353
NIP:	527-23-80-580

Zasadniczym przedmiotem działalności badanej Spółki jest świadczenie na rzecz jednostek zależnych usług doradczych w zakresie zarządzania strategicznego, zarządzania finansami oraz doradztwa inwestycyjnego – PKD 6190Z.

1.1.4. Struktura własności i jednostki powiązane

Na dzień 31.12.2014 r. struktura własności kapitału zakładowego Spółki w wysokości 107.237 tys. zł przedstawia się następująco:

Nazwa akcjonariusza	Ilość akcji	Ilość głosów (w %)	Wartość nominalna akcji zł '000	Udział w kapitale zakładowym (w %)
Trinitybay Investment Ltd.	28 023 509	26,1%	28 023,5	26,13%
Marek Falenta	8 284 623	7,7%	8 284,6	7,7%
Pozostali	70 928 932	66,1%	70 928,9	66,1%
RAZEM	107 237 064	100,0%	107 237,0	100,0%
W tym:				
akcje własne posiadane przez spółkę zależną	2 662 999	2,5%	2 662 999	2,5%
HAWA TELEKOM sp. z o.o.				

Badana Spółka wg stanu na koniec badanego okresu:

- nie jest spółką zależną od innych podmiotów;
- jest spółką stowarzyszoną z Trinitybay Investment Ltd;
- jest spółką dominującą dla:
 - HAWA Budownictwo Sp. z o.o., w której posiada 100% udziału w kapitale i w prawach głosu;
 - Otwarte Regionalne Sieci Szerokopasmowe Sp. z o.o., w której posiada 100% udziału w kapitale i w prawach głosu;
 - Mediatel S.A., w której posiada 99,69% udziału w kapitale i w prawach głosu;
 - Grupy Kapitałowej Mediatel S.A., w której posiada 99,69% udziału w kapitale i w prawach głosu;
- nie jest znaczącym inwestorem dla innych podmiotów.

1.1.5. Kierownik jednostki

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2014 r. wchodził:

- Piotr Kubaszewski – Prezes Zarządu – od 10.09.2014 r. do 09.02.2015 r.
- Dariusz Jędrzejczyk – Wiceprezes Zarządu – do 09.01.2015 r.

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodzi:

- Paweł Sobków – Prezes Zarządu – od 09.02.2015 r.
- Paweł Paluchowski – Wiceprezes Zarządu – od 19.01.2015 r.

1.2. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

1.2.1. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:

Imię i nazwisko: Rafał Barycki
Numer w rejestrze: 10744

1.2.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:

Firma: PKF Consult Sp. z o.o.
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Orzycka 6, lok 1B, 02-695 Warszawa
al. Armii Krajowej 12/5, 50-541 Wrocław
Numer rejestru: KRS 0000034774
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Kapitał zakładowy: 257.040,00 zł
Numer NIP: 521-05-27-710

PKF Consult Sp. z o.o. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 477.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 14.02.2014 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 10.03.2014 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w biurze Spółki we Wrocławiu w okresie od 25.02.2015 r. do 19.03.2015 r. (z przerwami).

Kluczowy biegły rewident oraz PKF Consult Sp. z o.o. spełniają wymóg niezależności od badanej Spółki w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77 poz. 649 z późn. zm.).

1.3. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 r. i za okres kończący się tego dnia zostało zbadane przez PKF Consult Sp. z o.o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 30.06.2014 r. przez Walne Zgromadzenie, które postanowiło, że strata netto za ubiegły rok obrotowy w kwocie 6.335 tys. złotych będzie pokryta z kapitału zapasowego Spółki utworzonego z nadwyżki ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej.

HAWA S.A.

*Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r.*

Sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 15.07.2014 r.

1.4. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia z siedzibą w Warszawie, 00-486, ul. Franciszka Nullo 2 i dotyczy sprawozdania finansowego, na które składa się jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 r., jednostkowy rachunek zysków i strat oraz jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów, jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Badana jednostka sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, na podstawie decyzji Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników (uchwała nr 10 z dnia 2 stycznia 2007 r.) o przejściu z dniem 01.01.2007 roku na MSSF.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz w sprawach nieuregulowanych w krajowych standardach rewizji finansowej, przy ustalaniu szczegółowej metodyki planowania i przeprowadzania badania sprawozdania finansowego i w razie wątpliwości - Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych oraz z innymi obowiązującymi przepisami oraz sporządzenie sprawozdania z działalności.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu, odnośnie tego sprawozdania finansowego, zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości o oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Zarząd Spółki złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezastąpieniu zdarzeń wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w sprawozdaniu finansowym za rok badany. W trakcie badania sprawozdania finansowego Zarząd Spółki złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony.

Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie PKF Consult Sp. z o.o.

HAWE S.A.

Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r.

2. Część analityczna raportu

2.1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	2013-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	2014-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	Zmiana %
AKTYWA					
AKTYWA TRWAŁE					
Rzeczowe aktywa trwałe	658	0,1%	582	0,1%	-11,6%
Wartości niematerialne	4	0,0%	6	0,0%	50,0%
Udziały w jednostkach zależnych	390 422	87,7%	398 323	84,4%	2,0%
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	-	-	-	-	0,0%
Pozostałe aktywa finansowe	47 164	10,6%	40 897	8,7%	-13,3%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 753	0,4%	1 840	0,4%	5,0%
	440 001	98,9%	441 648	93,6%	0,4%
AKTYWA OBROTOWE					
Zapasy	0	0,0%	0	0,0%	0,0%
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2 569	0,6%	5 673	1,2%	120,8%
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0,0%	0	0,0%	0,0%
Pozostałe należności publiczno-prawne	236	0,1%	456	0,1%	93,2%
Pozostałe aktywa finansowe	1 321	0,3%	1 108	0,2%	-16,1%
Rozliczenia międzyokresowe	763	0,2%	868	0,2%	13,8%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	139	0,0%	2 564	0,5%	1744,6%
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów budowlanych	0	0,0%	19 758	4,2%	100,0%
	5 028	1,1%	30 427	6,4%	505,2%
AKTYWA RAZEM	445 029	100,0%	472 075	100,0%	6,1%

HAWE S.A.

Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r.

PASYWA	2013-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	2014-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	Zmiana %
KAPITAŁ WŁASNY					
Kapitał podstawowy	107 237	24,1%	107 237	22,7%	0,0%
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	306 324	68,8%	299 989	63,5%	-2,1%
Akcje własne	-	-	-	-	0,0%
Pozostałe kapitały	1 196	0,3%	1 196	0,3%	0,0%
Niepodzielony wynik finansowy	-	-	-	-	0,0%
Wynik finansowy bieżącego okresu	-6 335	-1,4%	-6 332	-1,3%	0,0%
	408 422	91,8%	402 090	85,2%	-1,6%
ZOBOWIĄZANIA					
DLUGOTERMINOWE					
Dłużne papiery wartościowe	28 800	6,5%	0	0,0%	-100,0%
Pozostałe zobowiązania finansowe	8	0,0%	282	0,1%	3425,0%
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	336	0,1%	102	0,0%	-69,6%
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-	0,0%
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	-	243	0,1%	100,0%
Pozostałe rezerwy	-	-	0	0,0%	0,0%
	29 144	6,5%	627	0,1%	-97,8%
ZOBOWIĄZANIA					
KRÓTKOTERMINOWE					
Dłużne papiery wartościowe	2 478	0,6%	35 880	7,6%	1347,9%
Pozostałe zobowiązania finansowe	95	0,0%	53	0,0%	-44,2%
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	3 950	0,9%	10 506	2,2%	166,0%
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	-	3 147	0,7%	100,0%
Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne	418	0,1%	354	0,1%	-15,3%
Rozliczenia międzyokresowe	75	0,0%	-	-	-100,0%
Pozostałe rezerwy	445	0,1%	356	0,1%	-20,0%
Kwoty należne odbiorcom z tytułu umów budowlanych	-	-	19 062	4,0%	100,0%
	7 462	1,7%	69 358	14,7%	829,6%
PASYWA RAZEM	445 029	100,0%	472 075	100,0%	6,1%

HAWE S.A.

Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r.

2.2. Rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów

	2013 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	2014 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży					
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	10 106	100,0%	57 060	100,0%	464,6%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	-	0,0%
	10 106	100,0%	57 060	100,0%	464,6%
Koszty działalności operacyjnej					
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	5 770	57,1%	52 313	91,7%	806,6%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-	0,0%
	5 770	57,1%	52 313	91,7%	806,6%
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	4 337	42,9%	4 747	8,3%	9,5%
Pozostałe przychody operacyjne	263	2,6%	86	0,2%	-67,3%
Koszty sprzedaży	-	-	-	-	0,0%
Koszty ogólnego zarządu	11 507	113,9%	10 734	18,8%	-6,7%
Pozostałe koszty operacyjne	169	1,7%	448	0,8%	165,1%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-7 076	-70,0%	-6 349	-11,1%	-10,3%
Przychody finansowe	-	-	-	-	0,0%
Koszty finansowe	41	0,4%	71	0,1%	73,2%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-7 117	-70,4%	-6 420	-11,3%	-9,8%
Podatek dochodowy	-782	-7,7%	-88	-0,2%	-88,7%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-6 335	-62,7%	-6 332	-11,1%	-0,1%
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	-	-	-	-	0,0%
Zysk (strata) netto	-6 335	-62,7%	-6 332	-11,1%	-0,1%

	2013 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	2014 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	Zmiana %
Zysk (strata) netto, w tym przypadająca:	-6 335	-62,7%	-6 332	-11,1%	-0,1%
Pozostałe całkowite dochody netto razem	-	-	-	-	0,0%
Suma dochodów całkowitych	-6 335	-62,7%	-6 332	-11,1%	-0,1%

HAWE S.A.

Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r.

2.3. Wybrane wskaźniki finansowe

	Wyszczególnienie	j.m.	2012	2013	2014
1.	Rentowność sprzedaży produktów, towarów i materiałów (wynik na sprzedaży / przychody ze sprzedaży)*100	%	72,4%	42,9%	8,3%
2.	Rentowność kapitałów własnych (ROE) (wynik netto / przeciętny stan kapitałów własnych) *100	%	-0,3%	-1,5%	-1,6%
3.	Szybkość obrotu należności z tyt. dostaw i usług (przeciętny stan należności z tyt. dostaw, robót i usług*365) / przychody ze sprzedaży	ilość dni	61,0	67,5	26,4
4.	Wskaźnik ogólnego zadłużenia (zobowiązania ogółem / aktywa ogółem) *100	%	0,4%	8,2%	14,6%
5.	Wskaźnik płynności I (aktywa obrotowe /zobowiązania krótkoterminowe)		6,5	0,7	0,4

3. Część szczegółowa raportu

3.1. Prawdliwość stosowanego systemu rachunkowości

Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd Spółki, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy wrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- udokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego sprawozdania z sytuacji finansowej za okres poprzedni,
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- zasadności stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację składników majątkowych w zakresie i terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

3.2. Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego

Dane zawarte w informacjach dodatkowych do sprawozdania finansowego, zawierających opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające, zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Dane te stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

3.3. Sprawozdanie z działalności Spółki

Sprawozdanie z działalności Spółki, stanowiące element składowy sprawozdania z działalności Grupy, uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r., poz. 133) i są one zgodne z informacjami zawartymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

HAWA S.A.

*Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r.*

3.4. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2014 r. i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń.

Rafał Barycki
Biegły rewident nr 10744

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu PKF Consult Sp. z o.o.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 477

ul. Orzycka 6, lok. 1B
02-695 Warszawa
Region Zachód

Wrocław, 20 marca 2015 r.