



*OPINIA I RAPORT NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA*

dotycząca sprawozdania finansowego

Hawe S.A.

W

Warszawie

za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.

Opinia zawiera 2 strony
Raport uzupełniający opinię zawiera 10 stron
Opinia niezależnego biegłego rewidenta
oraz raport uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2013 r.

HAWE S.A.

*Opinia z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013r.*

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia HAWE SPÓŁKA AKCYJNA

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego HAWE SPÓŁKA AKCYJNA z siedzibą w Warszawie, 00-486, ul. Franciszka Nullo nr 2, na które składa się sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 r., rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego 31.12.2013r. 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 o tym sprawozdaniu finansowym 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 odpowiedności

HAWE S.A.

*Opinia z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013r.*

stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

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 2013 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 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 2009 r., nr 33, poz. 259) i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Jolanta Sękowska
Biegły rewident nr 12749

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
Oddział Zachód

Wrocław, 10 marca 2014 r.



Raport uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego

HAWA S.A.

W
WARSZAWIE

za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.

Raport uzupełniający opinię zawiera 10 stron
Raport uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2013 r.

HAWE S.A.

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 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	5
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	7
2.3.	Wybrane wskaźniki finansowe	8
3.	Część szczegółowa raportu	9
3.1.	Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości	9
3.2.	Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego	9
3.3.	Sprawozdanie z działalności Spółki	9
3.4.	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	10

HAWE S.A.

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.

1. Część ogólna raportu**1.1. Dane identyfikujące badaną jednostkę****1.1.1. Nazwa Spółki**

HAWE SPÓŁKA AKCYJNA

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, Wydział Gospodarczy
Krajowego Rejestru Sądowego
Data: 03.07.2002
Numer rejestru: 0000121430
REGON: 015197353
NIP: 5272380580

Zasadniczym przedmiotem działalności badanej Spółki jest:

- pozostała finansowa działalność gdzie indziej nie sklasyfikowana
- pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności
- działalność w zakresie pozostałej telekomunikacji
- roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych

1.1.4. Struktura własności i jednostki powiązane

Na dzień 31.12.2013r. struktura własności kapitału zakładowego Spółki w wysokości 107 237 064 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	26,13%	28 023,5	26,13%
Marek Falenta	8 284 623	7,7%	8 284,6	7,7%
Petrenams Ltd.	9 751 041	9,1%	9 751,0	9,1%
Pozostali	61 177 891	57,0%	61 177,9	57,0%
	107 237 064	100,0%	107 237,0	100,0%
W tym:				
akcje własne posiadane przez spółkę zależną HAWE TELEKOM sp. z o.o.	4 012 999	3,7%	4 013	3,7%

Badana Spółka wg stanu na koniec badanego okresu:

- nie jest spółką zależną od innego podmiotu,
- jest spółką stowarzyszoną z Trinitybay Investment Ltd.
- jest spółką dominującą dla Hawe Telekom Sp. z o.o., w której posiada 100% udziału w kapitale i 100% w prawach głosu;
- jest spółką dominującą dla Hawe Budownictwo Sp. z o.o., w której posiada 100% udziału w kapitale i 100% w prawach głosu;
- jest spółką dominującą dla Otwarte Regionalne Sieci Szerokopasmowe Sp. z o.o., w której posiada 100% udziału w kapitale i 100% w prawach głosu;

HAWA S.A.

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.

- jest spółką dominującą dla Otwarte Mazowieckie Sieci Szerokopasmowe Sp. z o.o., w której posiada 100% udziału w kapitale i 100% w prawach głosu;
- jest spółką dominującą dla Grupy Kapitałowej Mediatel S.A., w której posiada 65,97% udziału w kapitale i 65,97% w prawach głosu;

1.1.5. Kierownik jednostki

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2013 r. wchodził:

- Krzysztof Witoń – Prezes Zarządu
- Krzysztof Rybka – Wiceprezes Zarządu
- Dariusz Jędrzejczyk – Wiceprezes Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu w okresie sprawozdawczym

- Jerzy Karney – Prezes Zarządu do 27 marca 2013
- Krzysztof Witoń – Prezes Zarządu od 27 marca 2013
- Jarosław Bauc – Wiceprezes Zarządu od 26 lipca 2013 do 10 grudnia 2013

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: Jolanta Sękowska
Numer w rejestrze: 12749

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
Adres Oddziału: 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: 128.050,00 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 lutego 2014 roku, zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 10 grudnia 2013 roku odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w biurze Spółki we Wrocławiu w okresie od 03.02.2014 r. do 05.02.2014 r. oraz od dnia od 24.02.2014 r. do 28.02.2014 r.

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).

1.3. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 r. i za okres kończący się tego dnia zostało zbadane przez Deloitte Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń z uzupełniającym objaśnieniem.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 01.07.2013r. przez Walne Zgromadzenie, które postanowiło, że strata za ubiegły rok obrotowy w kwocie 4.491 tys. złotych będzie pokryta następująco:

- z kapitału zapasowego Spółki utworzonego z zysków z lat ubiegłych (1.560 tys. zł)
- z kapitału utworzonego z nadwyżki ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej (2.931 tys. zł)

Sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 04.07.2013 r.

1.4. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia Hawe S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Franciszka Nullo 2, 00-486 i dotyczy sprawozdania finansowego, na które składa się sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 r., rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Roczne sprawozdanie finansowe Spółki Hawe S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej 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 uzupełniającego, odnośnie tego sprawozdania finansowego 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 niezaistnieniu 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 uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.

2. Część analityczna raportu

2.1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	2012-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	2013-12-31 zł '000	% sumy bilansowej
AKTYWA TRWAŁE				
Rzeczowe aktywa trwałe	795	0,19%	658	0,15%
Wartości niematerialne	3	-	4	-
Udziały w jednostkach zależnych	379 277	91,12%	390 422	87,73%
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	96	0,02%	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	28 656	6,88%	47 164	10,60%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	970	0,23%	1 753	0,39%
	409 799	98,45%	440 001	98,87%
AKTYWA OBROTOWE				
Należności handlowe	1 169	0,28%	2 569	0,58%
Pozostałe należności publiczno-prawne	154	0,04%	236	0,05%
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	4 164	1,00%	1 321	0,30%
Rozliczenia międzyokresowe	607	0,15%	763	0,17%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	369	0,09%	139	0,03%
	6 463	1,55%	5 028	1,13%
AKTYWA RAZEM	416 262	100%	445 029	100%
PASYWA				
KAPITAŁ WŁASNY				
Kapitał zakładowy	107 237	25,76%	107 237	24,10%
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	309 255	74,29%	306 324	68,83%
Pozostałe kapitały	2 756	0,66%	1 196	0,27%
Wynik finansowy bieżącego okresu	-4 491	-1,08%	-6 335	-1,42%
	414 757	99,64%	408 422	91,77%
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE				
Dłużne papiery wartościowe	-	-	28 800	6,47%
Pozostałe zobowiązania finansowe	104	0,02%	8	0,01%
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz inne zobowiązania	400	0,10%	336	0,08%
	504	0,12%	29 144	6,55%
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE				
Dłużne papiery wartościowe	-	-	2 478	0,56%
Pozostałe zobowiązania finansowe	179	0,04%	95	0,02%
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	328	0,08%	3 950	0,89%
Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne	114	0,03%	418	0,09%
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	129	0,03%	75	0,02%
Pozostałe rezerwy	251	0,06%	445	0,10%
	1 001	0,24%	7 462	1,68%
PASYWA RAZEM	416 262	100%	445 029	100%

HAWE S.A.

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.

2.2. Rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów

	2012	% przychodów	2013	% przychodów
	zł '000	ze sprzedaży	zł '000	ze sprzedaży
Przychody ze sprzedaży	7 840	100%	10 106	100%
Przychody ze sprzedaży produktów	7 840	100%	10 106	100%
Przychody ze sprzedaży usług	-	-	-	-
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	-
Koszty działalności operacyjnej	2 160	27,55%	5 770	57,09%
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	2 160	27,55%	5 770	57,09%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	5 680	72,45%	4 337	42,91%
Pozostałe przychody operacyjne	33	0,42%	263	2,60%
Koszty sprzedaży	-	-	-	-
Koszty ogólnego zarządu	9 827	125,34%	11 507	113,86%
Pozostałe koszty operacyjne	1 039	13,25%	169	1,67%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-5 152	-65,73%	-7 076	-70,03%
Przychody finansowe	-	-	-	-
Koszty finansowe	31	0,40%	41	0,41%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-5 183	-66,12%	-7 117	-70,43%
Podatek dochodowy	-692	-8,83%	-782	-7,74%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-4 491	-57,30%	-6 335	-62,70%
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	-4 491	-57,30%	-6 335	-62,70%

	2012	% przychodów	2013	% przychodów
	zł '000	ze sprzedaży	zł '000	ze sprzedaży
Zysk (strata) netto	-4 491	-57,30%	-6 335	-62,70%
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania	-	-	-	-
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-
Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi przepływy środków pieniężnych	-	-	-	-
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych	-	-	-	-
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów	-	-	-	-
Suma dochodów całkowitych	-4 491	-57,30%	-6 335	-62,70%

HAWE S.A.

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.

2.3. Wybrane wskaźniki finansowe

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

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 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 2009 r., nr 33, poz. 259) i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

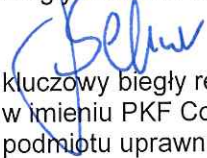
HAWE S.A.

*Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.*

3.4. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2013 r. i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń.

Jolanta Sękowska
Biegły rewident nr 12749


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
Oddział Zachód

Wrocław, 10 marca 2014 r.