

Hawe S.A.
Warszawa, ul. Franciszka Nullo 2

Sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy 2012

Wraz
z opinią biegłego rewidenta

I
Raportem z badania

SPIS TREŚCI

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA.....	3
RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI HAWE S.A. ZA ROK OBROTOWY 2012	6
I. INFORMACJE OGÓLNE	6
1. Dane identyfikujące badaną Spółkę	6
2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	8
3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie.....	9
4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki	9
II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA SPÓŁKI	10
III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE	11
1. Ocena systemu rachunkowości.....	11
2. Informacje na temat badanego sprawozdania finansowego	11
3. Informacje o wybranych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego	12
4. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Spółki.....	12
IV. UWAGI KOŃCOWE	13

SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI HAWE S.A. ZA ROK OBROTOWY 2012

1. Bilans
2. Rachunek zysków i strat
3. Sprawozdanie z całkowitych dochodów
4. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym
5. Rachunek przepływów pieniężnych
6. Informacje dodatkowe obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości oraz
inne informacje objaśniające

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI HAWE S.A. ZA ROK OBROTOWY 2012

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Do Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej HAWĘ S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Spółki HAWĘ S.A. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Franciszka Nullo 2, na które składa się bilans na dzień 31 grudnia 2012 roku, rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku oraz informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Zarząd Spółki oraz członkowie jej Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2009 roku Nr 152, poz. 1223 z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności sprawozdania finansowego z przyjętymi przez Spółkę zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy przedstawia ono rzetelnie i jasno, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego. Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem zbadane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2012 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej 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 oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Nie zgłaszając zastrzeżeń co do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę:

- Na informacje ujęte w nocie objaśniającej nr 7.1 do sprawozdania finansowego, w której Zarząd Spółki przedstawił informację na temat bieżącej płynności i finansowania działalności Spółki i Grupy Kapitałowej, w której Spółka jest Podmiotem Dominującym. Informacje te wskazują na istnienie niepewności, która może powodować wątpliwość, co do możliwości pozyskania finansowania na dalszą działalność Spółki i Grupy Kapitałowej. W nocie objaśniającej nr 7.1 do sprawozdania finansowego Zarząd Spółki wskazał, iż zdaniem Zarządu nie istnieje zagrożenie płynności oraz zagrożenie finansowania bieżącej działalności Spółki, a także opisał podjęte działania zmierzające do pozyskania finansowania Spółki i Grupy Kapitałowej, w związku z czym Zarząd nie widzi ryzyka zagrożenia kontynuacji działalności Spółki.
- Oraz na fakt, iż sprawozdanie finansowe, którego dotyczy niniejsza opinia, jest sprawozdaniem jednostkowym i winno służyć przede wszystkim celom statutowym. Nie może być ono jedyną podstawą oceny sytuacji finansowej i majątkowej Spółki, która jest Podmiotem Dominującym w Grupie Kapitałowej. Oprócz sprawozdania jednostkowego Spółka sporządza również skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej, dla której jest Jednostką Dominującą.

Sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy 2012 jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Piotr Świętochowski
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewid. 90039

W imieniu Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.) – podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wpisanego na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR pod nr. ewidencyjnym 73:

Piotr Sokołowski – Wiceprezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o. – komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.)

Warszawa, 21 marca 2013 roku

**RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPÓŁKI HAWE S.A.
ZA ROK OBROTOWY 2012**

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące badaną Spółkę

Spółka działa pod firmą HAWE S.A. Siedzibą Spółki jest Warszawa, ul. Franciszka Nullo 2.

Spółka prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej, zawiązanej aktem notarialnym w dniu 24 czerwca 2002 roku przed notariuszem Czesławą Kołcun w Kancelarii Notarialnej w Warszawie przy ul. Ogrodowej nr 9 (Repertorium A Nr 7858/2002). Spółka została zarejestrowana w rejestrze handlowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy XII dla m. st. Warszawy Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem 121430 na podstawie postanowienia z dnia 3 lipca 2002 roku. Aktualnie Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Warszawie pod numerem KRS 121430.

Spółka posiada numer identyfikacji podatkowej NIP: 527-23-80-580 nadany przez Urząd Skarbowy Warszawa Wola w dniu 1 sierpnia 2002 roku.

Urząd Statystyczny nadał Spółce w dniu 17 maja 2011 roku REGON o numerze: 015197353.

Spółka działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Według statutu Spółki przedmiotem jej działalności jest:

- produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych,
- produkcja sprzętu telekomunikacyjnego,
- produkcja kabli światłowodowych,
- produkcja pozostałych elektronicznych i elektrycznych przewodów i kabli,
- produkcja sprzętu instalacyjnego,
- produkcja pozostałego sprzętu elektrycznego,
- naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych,
- instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia,
- roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieskalnych,
- roboty związane z budowa mostów i tuneli,
- roboty związane z budowa rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych,
- roboty związane z budowa linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych,
- roboty związane z budowa pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- rozbiórka i burzenie obiektów budowlanych,
- przygotowanie terenu pod budowę,
- wykonywanie wykopów i wierceń geologiczno-inżynierskich,
- pozostałe specjalistyczne roboty budowlane, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- wydawanie książek,
- wydawanie wykazów oraz list (np. adresowych, telefonicznych),
- pozostała działalność wydawnicza,
- działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych,
- działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania,
- nadawanie programów radiofonicznych,

- nadawanie programów telewizyjnych ogólnodostępnych i abonamentowych,
- działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej,
- działalność w zakresie telekomunikacji bezprzewodowej, z wyłączeniem telekomunikacji satelitarnej,
- działalność w zakresie telekomunikacji satelitarnej,
- działalność w zakresie pozostałej telekomunikacji,
- działalność związana z oprogramowaniem,
- działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki,
- działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi,
- pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,
- przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność,
- działalność portali internetowych,
- pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- działalność holdingów finansowych,
- działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych,
- pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
- pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
- działalność związana z oceną ryzyka i szacowaniem poniesionych strat,
- stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja,
- pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- działalność w zakresie architektury,
- działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne,
- pozostałe badania i analizy techniczne,
- działalność agencji reklamowych,
- pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w radio i telewizji,
- pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach drukowanych,
- pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (Internet),
- pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w pozostałych mediach,
- badanie rynku i opinii publicznej,
- działalność w zakresie specjalistycznego projektowania,
- pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- wynajem i dzierżawa samochodów osobowych i furgonetek,
- wynajem i dzierżawa pozostałych pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli,
- wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim,
- działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów,
- pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- działalność wspomagająca edukację.

W badanym okresie Spółka prowadziła działalność operacyjną polegającą głównie na świadczeniu usług doradczych i finansowych dla spółek zależnych oraz usług najmu powierzchni biurowej.

Kapitał zakładowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosił 107.237 tys. zł i dzielił się na 107.237.064 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku wśród akcjonariuszy Spółki znajdowali się:

- Presto Sp. z o.o. – 26,23% akcji,
- Petrenams Ltd – 9,09% akcji,
- Marek Falenta – 14,05% akcji,
- TFI Pioneer – 9,55% akcji,
- pozostali – 41,08% akcji.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku wśród akcjonariuszy Spółki znajdowali się:

- Trinitybay Investments Ltd. – 28,22% akcji,
- Petrenams Ltd – 9,09% akcji,
- Marek Falenta – 7,73% akcji,
- Generali OFE – 6,53% akcji,
- pozostali – 48,43% akcji.

W dniu 2 stycznia 2013 roku Generali Otwarty Fundusz Emerytalny dokonał sprzedaży akcji HAWE S.A., w wyniku czego jego udział w kapitale Spółki spadł poniżej 5%.

W roku obrotowym oraz po zakończeniu okresu sprawozdawczego do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w kapitale zakładowym Spółki, ani inne niż wyżej wskazane zmiany strukturyze własności kapitału zakładowego Spółki.

Kapitał własny Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosił 414.757 tys. zł.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka posiada następujące podmioty powiązane:

- HAWE Telekom Sp. z o.o. – podmiot zależny w 100%,
- HAWE Budownictwo Sp. z o.o. – podmiot zależny w 100%,
- Otwarte Regionalne Sieci Szerokopasmowe Sp. z o.o. – podmiot stowarzyszony w 33,33%.

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

- Jerzy Karney – Prezes Zarządu,
- Dariusz Tomasz Jędrzejczyk – Wiceprezes Zarządu,
- Krzysztof Rybka – Wiceprezes Zarządu.

W badanym okresie oraz do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Działalność Spółki w 2011 roku zamknęła się stratą netto w wysokości 2.930 tys. zł. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2011 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony PKF Audyt Sp. z o.o. Biegły rewident w dniu 5 marca 2012 roku wydał o tym sprawozdaniu opinię bez zastrzeżeń.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdzające sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2011 odbyło się w dniu 4 kwietnia 2012 roku. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło o pokryciu straty netto za rok 2011 z kapitału zapasowego Spółki z części utworzonej z zysków lat ubiegłych.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2011 zostało zgodnie z przepisami prawa złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 19 kwietnia 2012 roku.

Spółka nie dopełniła obowiązku złożenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 roku do ogłoszenia w Monitorze Polskim B w terminie wymaganym przez art. 70 ustawy o rachunkowości, tj. w ciągu 15 dni od dnia zatwierdzenia sprawozdania. Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2011 zostało złożone do opublikowania w Monitorze Polskim B w dniu 4 lipca 2012 roku. Sprawozdanie to zostało opublikowane w Monitorze Polskim B nr 1950 w dniu 4 września 2012 roku.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 3 kwietnia 2012 roku, zawartej pomiędzy HAWE S.A., a firmą Deloitte Audyt Sp. z o.o. (obecnie: Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.) z siedzibą w Warszawie, al. Jana Pawła II 19, wpisaną na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 73. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Piotra Świętochowskiego (nr ewidencyjny 90039) w siedzibie Spółki w dniach od 24 do 25 maja 2012 roku, od 6 do 8 sierpnia 2012 roku, w dniu 18 lutego 2013 roku oraz poza siedzibą Spółki do dnia wydania niniejszej opinii.

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Rada Nadzorcza uchwałą z dnia 29 marca 2012 roku na podstawie upoważnienia zawartego w par. 27 statutu Spółki.

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.) oraz kluczowy biegły rewident Piotr Świętochowski potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz iż spełniają warunki określone w art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 roku Nr 77, poz. 649 z późn. zm.) do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym Spółki HAWE S.A.

4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

Podmiotowi uprawnionemu i kluczowemu biegłemu rewidentowi w trakcie badania udostępniono wszystkie żądane dokumenty i dane, jak również udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień, co między innymi zostało potwierdzone pisemnym oświadczeniem Zarządu Spółki z dnia 21 marca 2013 roku.

II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA SPÓŁKI

Poniżej zaprezentowane są podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy Spółki, jej sytuację finansową i majątkową w porównaniu do analogicznych wielkości za rok ubiegły.

<u>Podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat (w tys. zł)</u>	<u>2012</u>	<u>2011*</u>
Przychody ze sprzedaży	7.840	5.580
Koszty działalności operacyjnej	11.987	9.206
Pozostałe przychody operacyjne	33	43
Pozostałe koszty operacyjne	1.039	40
Przychody finansowe	0	0
Koszty finansowe	31	17
Podatek dochodowy	(692)	(711)
Zysk (strata) netto	(4.491)	(2.930)
Całkowity dochód ogółem	(4.491)	(2.930)

<u>Wskaźniki rentowności</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
– rentowność sprzedaży	-66%	-65%
– rentowność sprzedaży netto	-57%	-53%
– rentowność netto kapitału własnego	-1%	-1%

<u>Wskaźniki efektywności</u>		
– wskaźnik rotacji majątku	0,02	0,01
– wskaźnik rotacji należności w dniach**	58	63
– wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach**	20	22

<u>Płynność/Kapitał obrotowy netto</u>		
– stopa zadłużenia	0,4%	0,3%
– stopień pokrycia majątku kapitałem własnym	100%	100%
– kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	5.462	6.018
– wskaźnik płynności	6,5	11,5
– wskaźnik podwyższonej płynności	6,5	11,5

* Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy podlegało badaniu przez inny podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

** Wyliczenie wskaźników obejmuje należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług.

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2012 następujących tendencji:

- spadek wskaźników rentowności sprzedaży,
- wzrost wskaźników rotacji,
- spadek kapitału obrotowego netto,
- spadek wskaźników płynności.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Ocena systemu rachunkowości

Spółka nie posiada aktualnej dokumentacji opisującej przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości, w szczególności dotyczącej: określenia roku obrotowego i wchodzących w jego skład okresów sprawozdawczych, metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, sposobu prowadzenia ksiąg rachunkowych, systemu ochrony danych i ich zbiorów zatwierdzonej przez kierownika jednostki zgodnie z wymogami art. 10 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2009 roku Nr 152, poz. 1223 z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Opis przyjętych przez Spółkę zasad (polityki) rachunkowości, w szczególności dotyczący: określenia roku obrotowego, metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, został przedstawiony we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego. Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości w zakresie wyceny aktywów i pasywów oraz prezentacji sprawozdania finansowego są zgodne z wymogami MSSF.

Zasady rachunkowości, których Spółka ma możliwość wyboru na podstawie MSSF, zostały wybrane w sposób pozwalający na poprawne odzwierciedlenie specyfiki działalności Spółki, jej sytuacji finansowej oraz uzyskiwanych wyników finansowych. Zasady te były stosowane w sposób ciągły i nie uległy one zmianie w stosunku do zasad stosowanych do prowadzenia ksiąg rachunkowych i sporządzenia sprawozdania finansowego w roku poprzednim.

W Spółce stosowany jest komputerowy system ewidencji księgowej Microsoft Business Solutions – Navision, w którym dokonywane są księgowania wszystkich zdarzeń gospodarczych. System Microsoft Business Solutions – Navision posiada zabezpieczenia hasłowe przed dostępem osób nieuprawnionych oraz funkcyjne ograniczenia dostępu. Opis systemu informatycznego spełnia wymogi art. 10 ust. 1 pkt 3 lit. c) ustawy o rachunkowości.

W zakresie sald bilansu otwarcia wykonaliśmy niezbędne procedury mające na celu potwierdzenie, czy salda te nie zawierają istotnych błędów.

W części przez nas zbadanej udokumentowanie operacji gospodarczych, księgi rachunkowe oraz powiązanie zapisów księgowych z dokumentami i sprawozdaniem finansowym spełniają wymogi rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

Księgi rachunkowe, dowody księgowe, dokumentacja przyjętego sposobu prowadzenia rachunkowości oraz zatwierdzone sprawozdania finansowe Spółki są przechowywane zgodnie z rozdziałem 8 ustawy o rachunkowości.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów w zakresie oraz w terminach i z częstotliwością wymaganą przez ustawę o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

2. Informacje na temat badanego sprawozdania finansowego

Badane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku i obejmuje:

- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 416.262 tys. zł,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujące stratę netto w kwocie 4.491 tys. zł,

- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujące ujemny całkowity dochód ogółem w kwocie 4.491 tys. zł,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 3.282 tys. zł,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 1.343 tys. zł,
- informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Struktura aktywów i pasywów oraz pozycji kształtujących wynik finansowy została przedstawiona w sprawozdaniu finansowym.

3. Informacje o wybranych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

Inwestycje długoterminowe

Do pozycji inwestycji długoterminowych w Spółce zaliczono:

- udziały w podmiotach podporządkowanych w kwocie 379.277 tys. zł,
- pożyczka udzielona jednostce zależnej w kwocie 28.656 tys. zł.

Informacje dodatkowe prawidłowo opisują zmiany inwestycji w trakcie roku obrotowego.

Struktura należności

Struktura wiekowa należności handlowych została prawidłowo przedstawiona w informacji objaśniającej tę pozycję bilansu. W zbadanej przez nas próbie należności przedawnione lub umorzone nie wystąpiły.

Zobowiązania

Struktura czasowa i rodzajowa zobowiązań według okresu spłaty została prawidłowo przedstawiona w informacji objaśniającej tę pozycję bilansu.

Największe wartości wśród zobowiązań Spółki stanowią:

- zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania w kwocie 328 tys. zł,
- pozostałe zobowiązania publiczno - prawne w kwocie 114 tys. zł.

Zobowiązania przedawnione lub umorzone w zbadanej przez nas próbie nie wystąpiły.

Rozliczenia międzyokresowe i rezerwy na zobowiązania

Informacje objaśniające czynne i bierne rozliczenia międzyokresowe oraz rezerwy na zobowiązania w sposób prawidłowy opisują ich strukturę. Koszty i przychody rozliczane w czasie zakwalifikowano prawidłowo w stosunku do badanego okresu obrotowego. Rezerwy na zobowiązania ustalono w wiarygodnie oszacowanych kwotach. Pozycje ujęto kompletnie i prawidłowo w istotnych aspektach w odniesieniu do całości sprawozdania finansowego.

4. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Spółki

Spółka potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu sprawozdania finansowego. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane w informacjach objaśniających.

Dla poszczególnych aktywów wykazanych w bilansie przedstawiono możliwość dysponowania nimi z uwagi na zabezpieczenia poczynione na rzecz wierzycieli.

Informacje objaśniające w sposób kompletny opisują pozycje sprawozdawcze oraz jasno prezentują pozostałe informacje wymagane przez MSSF.

Zarząd sporządził i załączył do sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym 2012. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane przez art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim. Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim informacji, których bezpośrednim źródłem jest zbadane sprawozdanie finansowe.

IV. UWAGI KOŃCOWE

Spółka nie dopełniła obowiązku złożenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 roku do ogłoszenia w Monitorze Polskim B w terminie wymaganym przez art. 70 ustawy o rachunkowości, tj. w ciągu 15 dni od dnia zatwierdzenia sprawozdania. Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2011 zostało złożone do opublikowania w Monitorze Polskim B w dniu 4 lipca 2012 roku.

Oświadczenia Zarządu

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.) oraz kluczowy biegły rewident otrzymali od Zarządu Spółki pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Spółka, z wyjątkiem kwestii opisanych powyżej, przestrzegała przepisów prawa.

Piotr Świętochowski
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewid. 90039

W imieniu Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.) – podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wpisanego na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR pod nr. ewidencyjnym 73:

Piotr Sokołowski – Wiceprezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o. – komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.)

Warszawa, 21 marca 2013 roku