

**RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU
SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2013 ROKU
DO 30 CZERWCA 2013 ROKU**

Do Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej HAWA S.A.

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej HAWA, dla której HAWA S.A. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Franciszka Nullo 2 jest Spółką Dominującą, na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2013 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat i sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2013 roku do 30 czerwca 2013 roku oraz informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Za zgodność tego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską („MSR 34”) i innymi obowiązującymi przepisami, odpowiedzialny jest Zarząd i Rada Nadzorcza Spółki Dominującej. Naszym zadaniem było przeprowadzenie przeglądu tego sprawozdania.

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do postanowień krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Standardy te nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, iż skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

Przegląd przeprowadziliśmy głównie drogą analizy danych sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe, a także wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa oraz osób odpowiedzialnych za finanse i rachunkowość Grupy.

Zakres i metoda przeglądu skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego istotnie różni się od badań leżących u podstaw opinii wyrażanej o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości rocznego sprawozdania finansowego oraz o jego rzetelności i jasności, dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym sprawozdaniu.

Podczas przeglądu stwierdziliśmy:

1. Jak opisano w informacji dodatkowej w punkcie 4 „Zawarcie przez spółkę zależną HAWE Telekom Sp. z o.o. umów barterowych dotyczących dzierżawy włókien”, Grupa zawarła umowy dzierżawy włókien światłowodowych jako leasingodawca i leasingobiorca, które rozliczane będą poprzez kompensatę wzajemnych wierzytelności. Grupa ww. umowy ujęła jako wymiana aktywów niepieniężnych na inne aktywa niepieniężne a w konsekwencji wykazane zostały w bilansie nabyte aktywa trwałe i jednocześnie rozpoznane przychody ze sprzedaży aktywów wydanych. Zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 16, Rzeczowe aktywa trwałe, cena nabycia tych rzeczowych aktywów trwałych powinna być ustalona w wysokości wartości godziwej, chyba, że: a) transakcja wymiany nie ma treści ekonomicznej; lub b) nie można wiarygodnie ustalić wartości godziwej żadnego z wymienianych aktywów. Zarząd Spółki w oparciu o strategię rozwoju spółki, podpisane umowy, wstępne rozmowy i porozumienia o przyszłej współpracy z kontrahentami przygotował analizę przyszłych przepływów pieniężnych, które zdaniem Zarządu uzasadniają wartości wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Zarząd Spółki przedstawił nam umowy dzierżawy do wysokości 23% rozpoznanych przychodów z transakcji wymiany aktywów oraz oświadczenie o trwających negocjacjach pokrywających pozostałą część prognozowanych przepływów. Nie uzyskaliśmy wystarczającej dokumentacji, aby ocenić przedstawione nam prognozy. Z uwagi na powyższe nie jesteśmy w stanie ocenić czy przychody rozpoznane przez Zarząd z tytułu wyżej opisanej wymiany aktywów trwałych zostaną potwierdzone przyszłymi przepływami pieniężnymi.
2. Jak opisano w informacji dodatkowej w punkcie „Wycena wartości umów leasingu finansowego świadczonych przez Grupę” do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, Grupa zawiera umowy dzierżawy włókien światłowodowych na różne okresy - trwające od 1 do 20 lat. W umowach zawartych na okresy krótsze niż 20 lat zawarto zapisy powodujące przekształcenie się tych umów w umowy na czas nieokreślony, jeżeli kontrahent nie dokona wypowiedzenia umowy w okresie poprzedzającym końcowe 12 miesięcy okresu, na jaki zawarto umowę. Grupa klasyfikuje te umowy, jako umowy leasingu finansowego i w skonsolidowanym bilansie wykazuje nierozliczone należności i przychody ze sprzedaży włókien odpowiadające zdyskontowanemu przewidywanym przepływowi środków pieniężnych przez okres ekonomicznej użyteczności aktywów tj. 20 lat.

Powyższe podejście Grupa stosuje również w odniesieniu do umów zawieranych na okresy krótsze niż okres ekonomicznego użytkowania włókien światłowodowych (20 lat), które stanowią większość przychodów Grupy bieżącego okresu. Podejście to zostało przyjęte, ponieważ Grupa zakłada, iż ze względu na kwestie techniczne, warunki umowne, a w szczególności wysokie koszty przyłączenia do sieci ponoszone przez klientów, umowy te będą podlegać przedłużeniu dając finalnie okres dzierżawy 20 lat.

Ponieważ powyższe podejście oparte jest na analizach Grupy, których nie jesteśmy w stanie potwierdzić, czy to poprzez odniesienie do zapisów umownych, czy historii dla tego typu zdarzeń gospodarczych, w związku z tym nie jesteśmy w stanie ocenić, które z tych umów zawieranych na okresy krótsze niż 20 lat powinny być ujmowane, jako umowy leasingu operacyjnego zgodnie z MSR 17.

Z wyjątkiem skutków wynikających z ewentualnych korekt, które mogłyby okazać się konieczne, gdybyśmy mogli ocenić przedstawione nam prognozy, jak opisano w punkcie 1 oraz potwierdzić założenia dotyczące umów leasingowych opisanych w punkcie 2 na podstawie przeprowadzonego przeglądu nie zidentyfikowaliśmy niczego, co nie pozwoliłoby stwierdzić, że skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

Piotr Świętochowski
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający przegląd
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:

Marcin Diakonowicz – 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, 30 sierpnia 2013 roku