

## **RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 ROKU DO 30 CZERWCA 2014 ROKU**

### **Do Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Polimex – Mostostal S.A.**

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Polimex-Mostostal („Grupa”), dla której Polimex-Mostostal S.A. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Młynarskiej 42, jest Spółką Dominującą, na które składa się skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2014 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat i sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2014 roku do 30 czerwca 2014 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.

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.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na następujące kwestie:

- Załączone skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności Grupy. W okresie sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2014 roku Grupa rozpoznała stratę z działalności operacyjnej w wysokości 92.267 tys. zł oraz stratę netto z działalności kontynuowanej w wysokości 84.591 tys. zł. Ponadto na dzień 30 czerwca 2014 zobowiązania krótkoterminowe i zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży przewyższają aktywa obrotowe i aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży o kwotę 541.153 tys. zł.

Czynniki te wraz z innymi opisanymi przez Zarząd Jednostki Dominującej w punkcie 4.1 Założenie kontynuacji działalności i zagrożenia, zasad (polityk) rachunkowości oraz dodatkowych not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wskazują na istotne zagrożenia kontynuacji działalności Grupy Kapitałowej w okresie dwunastu miesięcy od daty sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. W tej samej nocy zostały przedstawione podjęte przez Zarząd Jednostki Dominującej działania naprawcze, jakie są obecnie prowadzone w celu zapobieżenia zagrożeniu dla kontynuacji działalności. Załączone skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera żadnych korekt dotyczących odmiennych zasad wyceny i klasyfikacji aktywów i pasywów, które byłyby konieczne w przypadku, gdyby założenie kontynuacji działalności Grupy Kapitałowej okazało się nieuzasadnione.

- W dniu 14 stycznia 2014 roku konsorcja, w których skład wchodził Polimex Mostostal S.A., realizujące kontrakty drogowe: budowa autostrady A1 Stryków – Tuszyn, budowa autostrady A4 Rzeszów – Jarosław, budowa drogi ekspresowej S69 Bielsko Biała – Żywiec, wypowiedziały umowy na realizację prac inwestorowi Generalnej Dyrekcji Dróg Krajowych i Autostrad („GDDKiA”). W punkcie 10.2 Przychody ze sprzedaży towarów, usług, produktów i najmu, dodatkowych not objaśniających do załączonego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, Zarząd Spółki Dominującej przedstawił założenia przyjęte do oszacowania wyniku na wypowiedzianych kontraktach ujętego w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto Zarząd wskazuje, iż konsorcjum nie zakończyło wzajemnych rozliczeń finansowych, jak również rozliczeń z GDDKiA i podwykonawcami, a w konsekwencji założenia przyjęte do wyceny a tym samym ostateczny wynik realizacji wyżej wymienionych kontraktów może ulec zmianie.



Maciej Krasoń  
Kluczowy biegły rewident  
przeprowadzający przegląd  
nr ewid. 10149

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



Maciej Krasoń – Wiceprezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o. – komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Warszawa, 29 sierpnia 2014 roku