

**POLIMEX-MOSTOSTAL S.A.
WARSZAWA, UL. MŁYNARSKA 42**

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY 2014**

**WRAZ
Z OPINIĄ BIEGŁEGO REWIDENTA
I
RAPORTEM Z BADANIA**

SPIS TREŚCI

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA.....	3
RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI POLIMEX-MOSTOSTAL S.A. ZA ROK OBROTOWY 2014	6
I. INFORMACJE OGÓLNE	6
1. Dane identyfikujące badaną Spółkę	6
2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	7
3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie.....	7
4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki	7
II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA SPÓŁKI.....	8
III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE	9
1. Ocena systemu rachunkowości.....	9
2. Informacje identyfikujące badane sprawozdanie finansowe	9
3. Informacje o wybranych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego	9
5. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Spółki.....	11
IV. UWAGI KOŃCOWE.....	12

SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI ZA ROK OBROTOWY 2014

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

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA ROK OBROTOWY 2014

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Polimex – Mostostal S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Spółki Polimex – Mostostal S.A. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Młynarskiej 42 (dalej „Spółka”), na które składają się bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 roku, rachunek zysków i strat i sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku oraz informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające w zakresie wymaganym przez Międzynarodowe Standardy Rachunkowości, Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związane z nimi interpretacje ogłoszone w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

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 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami), 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 wrywkowy – 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 2014 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 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 do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na następujące kwestie:

- Załączone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności Spółki. W okresie dwunastu miesięcy zakończonych 31 grudnia 2014 roku Spółka rozpoznała stratę netto w wysokości 116.008 tys. zł (w tym stratę netto z działalności zaniechanej w wysokości 36.254 tys. zł). Zarząd Spółki w nocy 2 Kontynuacja działalności punkt „założenie kontynuacji działalności i zagrożenia” zasad (polityk) rachunkowości oraz dodatkowych not objaśniających do sprawozdania finansowego przedstawił informację o aktualnej sytuacji finansowej Spółki, wskazując na zagrożenie kontynuacji działalności Spółki w okresie dwunastu miesięcy od daty sporządzenia sprawozdania finansowego. W tej samej nocy zostały przedstawione dotychczas zrealizowane oraz obecnie prowadzone działania naprawcze w celu zapobieżenia zagrożeniu dla kontynuacji działalności. Załączone sprawozdanie finansowe nie zawiera żadnych korekt dotyczących odmiennych zasad wyceny i klasyfikacji aktywów i pasywów, które byłyby konieczne w przypadku, gdyby założenie kontynuacji działalności Spółki okazało się nieuzasadnione.
- W dniu 14 stycznia 2014 roku konsorcja 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, tj. Generalnej Dyrekcji Dróg Krajowych i Autostrad („GDDKiA”). W punkcie 12.1 Istotne ryzyka związane z kontraktami zasad (polityk) rachunkowości oraz dodatkowych not objaśniających do sprawozdania finansowego, Zarząd przedstawił założenia przyjęte do oszacowania wyniku na wypowiedzianych kontraktach ujętego w 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 i tym samym ostateczny wynik realizacji wyżej wymienionych kontraktów może ulec zmianie.

Sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy 2014 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 (Dz. U. z 2014 r. poz. 133), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.



Maciej Krasoń
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewidencyjny 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, 23 marca 2015 roku

**RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPÓŁKI POLIMEX-MOSTOSTAL S.A.
ZA ROK OBROTOWY 2014**

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące badaną Spółkę

Spółka działa pod firmą Polimex-Mostostal S.A. (dalej „Spółka”). Siedzibą Spółki jest Warszawa, ul. Młynarska 42.

Spółka prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej. Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy, XII Wydział Gospodarczy Rejestrowy w Warszawie pod numerem KRS 0000022460.

Spółka działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Kapitał zakładowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosił 173.237.605,68 zł i dzielił się na 4.330.940.142 akcji o wartości nominalnej 0,04 zł każda.

W badanym okresie Spółka prowadziła działalność głównie w zakresie wykonywania robót budowlano-montażowych, montażu urządzeń i instalacji przemysłowych oraz produkcji wyrobów gotowych.

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

- | | |
|---------------------|-------------------------|
| – Maciej Stańczuk | – p.o. Prezesa Zarządu, |
| – Joanna Makowiecka | – Wiceprezes Zarządu, |
| – Jacek Czerwonka | – Wiceprezes Zarządu, |
| – Krzysztof Cetnar | – Wiceprezes Zarządu. |

W badanym okresie oraz do dnia wydania opinii wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki:

- w dniu 6 lutego 2014 roku Rada Nadzorcza powołała Macieja Stańczuka do funkcji Wiceprezesa Zarządu z dniem 7 lutego 2014 roku,
- w dniu 12 lutego 2014 roku Rada Nadzorcza odwołała Arkadiusza Kropidłowskiego z funkcji Wiceprezesa Zarządu z dniem podjęcia uchwały,
- w dniu 9 maja 2014 roku Gregor Sobisch zrezygnował z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu z dniem złożenia rezygnacji,
- w dniu 9 maja 2014 roku Rada Nadzorcza powierzyła Maciejowi Stańczukowi pełnienie obowiązków Prezesa Zarządu z dniem podjęcia uchwały,
- w dniu 9 maja 2014 roku Rada Nadzorcza powołała Bogusława Piekarskiego na Wiceprezesa Zarządu z dniem podjęcia uchwały,
- w dniu 5 czerwca 2014 roku Rada Nadzorcza powołała Krzysztofa Cetnara na Wiceprezesa Zarządu z dniem 6 czerwca 2014 roku,
- w dniu 17 października 2014 roku Bogusław Piekarski złożył rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu z dniem 31 stycznia 2015 roku,
- w dniu 13 lutego 2015 roku Rada Nadzorcza powołała Jacka Czerwonkę na stanowisko Wiceprezesa Zarządu.

2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Działalność Spółki w 2013 roku zamknęła się stratą netto w wysokości 161.600 tys. zł. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2013 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. Biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu opinię ze zwróceniem uwagi.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdzające sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2013 odbyło się w dniu 24 czerwca 2014 roku. Zgromadzenie Wspólników postanowiło o pokryciu straty netto za rok 2013 z wypracowanych zysków lat przyszłych.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2013 zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 16 lipca 2014 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2013 zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 16 lipca 2014 roku.

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

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Rada Nadzorcza. Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 24 lipca 2014 roku, zawartej pomiędzy Spółką a firmą 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 Spółki zostało przeprowadzone pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Macieja Krasonia (nr ewidencyjny 10149) w dniach od 24 listopada do 5 grudnia 2014 roku, od 16 lutego do 20 marca 2015 roku oraz poza siedzibą Spółki do dnia wydania niniejszej opinii.

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. oraz kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz 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 r. nr 77, poz. 649 z późniejszymi zmianami) do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym Spółki.

4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

Podmiotowi uprawnionemu i kluczowemu biegłemu rewidentowi w trakcie badania udostępniono żądane dokumenty i dane, jak również udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień, co między innymi zostało potwierdzone pisemnym oświadczeniem Zarządu Spółki z dnia 23 marca 2015 roku.

II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA SPÓŁKI

Poniżej zaprezentowane są podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat, bilansu 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>2014</u>	<u>2013*</u>
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów	1.396.896	1.304.109
Koszty działalności operacyjnej	(1.747.371)	(1.373.798)
Pozostałe przychody operacyjne	21.560	64.482
Pozostałe koszty operacyjne	(56.454)	(120.196)
Wynik na działalności operacyjnej	(385.369)	(125.403)
Wynik na działalności kontynuowanej	(79.754)	(120.410)
Wynik na działalności zaniechanej	(36.254)	(41.190)
Zysk (strata) netto	(116.008)	(161.600)

Podstawowe wielkości z bilansu (w tys. zł)

Zapasy	3.306	58.337
Należności z tytułu dostaw i usług	542.256	509.091
Aktywa obrotowe	1.151.162	1.196.986
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	381.747	80.942
Suma aktywów	2.254.177	2.291.641
Kapitał własny	117.193	926
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	471.928	501.700
Zobowiązania krótkoterminowe	1.051.171	2.020.164
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	204.653	0
Zobowiązania razem	2.136.984	2.290.715

<u>Wskaźniki rentowności i efektywności</u>	<u>2014</u>	<u>2013*</u>
– rentowność sprzedaży	-28%	-10%
– rentowność netto kapitału własnego	-50%	-99%
– wskaźnik rotacji majątku	0,76	0,73
– wskaźnik rotacji należności w dniach	135	188
– wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	100	193
– wskaźnik rotacji zapasów w dniach	6	33

Płynność/Kapitał obrotowy netto

– stopa zadłużenia	95%	100%
– stopień pokrycia majątku kapitałem własnym	5%	0%
– kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	277.085	(742.236)
– wskaźnik płynności	1,22	0,63
– wskaźnik podwyższonej płynności	1,22	0,60

* W związku ze zmianami zasad rachunkowości w zakresie prezentacji opisanymi w nocie 6.4 Zmiany zasad rachunkowości, dane za okres porównawczy zostały przekształcone

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2014 następujących tendencji:

- spadek wskaźnika rentowności sprzedaży,
- wzrost wskaźnika rentowności netto kapitału własnego,
- wzrost wskaźnika rotacji majątku oraz spadek wskaźników rotacji zobowiązań, zapasów oraz wskaźnika rotacji należności w dniach,
- spadek stopy zadłużenia Spółki, wzrost stopnia pokrycia majątku kapitałem własnym, wzrost kapitału obrotowego netto.
- wzrost wskaźników płynności i podwyższonej płynności.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Ocena systemu rachunkowości

Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte zasady rachunkowości, zgodną we wszystkich istotnych aspektach z wymaganiami art. 10 Ustawy o rachunkowości. Zasady te były stosowane w sposób ciągły i nie uległy one zmianie w stosunku do zasad stosowanych w roku poprzednim. Bilans otwarcia wynika z zatwierdzonego sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy i został on prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych badanego okresu.

Na bazie testów przeprowadzonych w ramach procedur badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy weryfikacji stosowanego systemu rachunkowości i nie stwierdziliśmy nieprawidłowości, które miałyby wpływ na sporządzone sprawozdania finansowe. Stosowany przez Spółkę system rachunkowości nie był jednak całościowo przedmiotem naszego badania.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i zobowiązań w zakresie niezbędnym do potwierdzenia istnienia prezentowanych aktywów i zobowiązań.

2. Informacje identyfikujące badane sprawozdanie finansowe

Badane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 roku i obejmuje:

- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 roku, który po stronie aktywów, zobowiązań i kapitału własnego wykazuje sumę 2.254.177 tys. zł,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazujący stratę netto w kwocie 116.008 tys. zł,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazujące ujemny całkowity dochód ogółem w kwocie 141.097 tys. zł,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 116.267 tys. zł,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 194.992 tys. zł,
- informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

3. Informacje o wybranych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

Struktura aktywów, zobowiązań i kapitału własnego oraz pozycji kształtujących wynik finansowy została przedstawiona w sprawozdaniu finansowym.

Rzeczowe aktywa trwałe

Na pozycję rzeczowych aktywów trwałych w Spółce składają się:

- środki trwałe w kwocie 98.184 tys. zł,
- środki trwałe w budowie w kwocie 914 tys. zł.

Informacje dodatkowe prawidłowo opisują zmiany stanu środków trwałych oraz środków trwałych w budowie, łącznie z ujawnieniem ewentualnych odpisów aktualizujących powyższe składniki majątkowe.

Aktywa finansowe

Do pozycji aktywów finansowych długoterminowych w Spółce zaliczono:

- udziały i akcje w kwocie 153.347 tys. zł,
- pozostałe aktywa finansowe w kwocie 214.997 tys. zł.

Informacje dodatkowe prawidłowo opisują zmiany inwestycji w trakcie roku obrotowego.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Największe pozycje wchodzące w skład należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności w Spółce to:

- należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 542.256 tys. zł,
- należności budżetowe w kwocie 19.901 tys. zł,
- pozostałe należności od osób trzecich w kwocie 3.745 tys. zł.

Struktura wiekowa należności handlowych została prawidłowo przedstawiona w nocie objaśniającej tę pozycję sprawozdania z sytuacji finansowej, łącznie z dotyczącymi ich odpisami aktualizującymi.

Zobowiązania

Specyfikację zaciągniętych kredytów wraz z opisem ich zabezpieczeń oraz zapadalności ujawniono w notach dodatkowych objaśnień i informacji do sprawozdania finansowego.

Struktura wiekowa zobowiązań handlowych została ujawniona w nocie objaśniającej tę pozycję sprawozdania z sytuacji finansowej.

Rozliczenia międzyokresowe i rezerwy na zobowiązania

Struktura czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych oraz rezerw na zobowiązania została ujawniona w notach objaśniających.

4. Uzasadnienie wydanej opinii

W naszej opinii zwracamy uwagę na następujące kwestie:

- Załączone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności Spółki. W okresie dwunastu miesięcy zakończonych 31 grudnia 2014 roku Spółka rozpoznała stratę netto w wysokości 116.008 tys. zł (w tym stratę netto z działalności zaniechanej w wysokości 36.254 tys. zł). Zarząd Spółki w nocie 2 Kontynuacja działalności punkt „założenie kontynuacji działalności i zagrożenia”, zasad (polityk) rachunkowości oraz dodatkowych not objaśniających do sprawozdania finansowego przedstawił informację o aktualnej sytuacji finansowej Spółki, wskazując na zagrożenie kontynuacji działalności Spółki w okresie dwunastu miesięcy od daty sporządzenia sprawozdania finansowego. W tej samej nocie zostały przedstawione dotychczas zrealizowane oraz obecnie prowadzone działania naprawcze w celu zapobieżenia zagrożeniu dla kontynuacji działalności. Załączone sprawozdanie finansowe nie zawiera żadnych korekt dotyczących odmiennych zasad wyceny i klasyfikacji aktywów i pasywów, które byłyby konieczne w przypadku, gdyby założenie kontynuacji działalności Spółki okazało się nieuzasadnione.
- W dniu 14 stycznia 2014 roku konsorcja realizujące kontrakty drogowe: budowa autostrady A1 Stryków – Tuszyń, budowa autostrady A4 Rzeszów – Jarosław, budowa drogi ekspresowej S69 Bielsko Biala – Żywiec, wypowiedziały umowy na realizację prac inwestorowi, tj. Generalnej Dyrekcji Dróg Krajowych i Autostrad („GDDKiA”). W punkcie 12.1 Istotne ryzyka związane z kontraktami zasad (polityk) rachunkowości oraz dodatkowych not objaśniających do sprawozdania finansowego, Zarząd przedstawił założenia przyjęte do oszacowania wyniku na wypowiedzianych kontraktach ujętego w 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 i tym samym ostateczny wynik realizacji wyżej wymienionych kontraktów może ulec zmianie.

5. 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, zobowiązań i kapitału własnego, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego.

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego w sposób prawidłowy i kompletny opisują istotne pozycje sprawozdawcze oraz jasno prezentują pozostałe istotne informacje wymagane przez MSSF.

Zarząd sporządził i załączył do sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym 2014. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości oraz rozporządzeniem 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 (Dz. U. z 2014 r. poz. 133). Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim informacji, których bezpośrednim źródłem jest zbadane sprawozdanie finansowe.

IV. UWAGI KOŃCOWE

Oświadczenia Zarządu

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. oraz kluczowy biegły rewident otrzymali od Zarządu Spółki pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż w badanym okresie Spółka przestrzegała przepisów prawa.



Maciej Krason
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewidencyjny 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 Krason – Wiceprezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o. – komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Warszawa, 23 marca 2015 roku