

**RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z PRZEGLĄDU ŚRÓDROCZNEGO
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
GRUPY KAPITAŁOWEJ „MOSTOSTAL-EXPORT” S.A.
OBEJMUJĄCEGO OKRES
OD 1 STYCZNIA 2010 ROKU DO 30 CZERWCA 2010 ROKU**

Dla Akcjonariuszy „MOSTOSTAL-EXPORT” S.A.

Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej „MOSTOSTAL-EXPORT” S.A. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Obrzeżnej 5 („Grupa Kapitałowa”), na które składa się: skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2010 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 czerwca 2010 roku oraz dane objaśniające.

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację tego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, sporządzonego zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*, który został zatwierdzony przez Unię Europejską („MSR 34”) i innymi obowiązującymi przepisami. W oparciu o przeprowadzony przegląd, naszym zadaniem było przedstawienie wniosku na temat tego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zakres przeglądu

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do postanowień krajowego standardu rewizji finansowej nr 3 *Ogólne zasady przeprowadzania przeglądu sprawozdań finansowych/skróconych sprawozdań finansowych oraz wykonywania innych usług poświadczających* oraz Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 *Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzany przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki*. Przegląd obejmuje wykorzystanie informacji uzyskanych w szczególności od osób odpowiedzialnych za finanse i księgowość jednostki oraz zastosowanie procedur analitycznych i innych procedur przeglądu. Zakres i metoda przeglądu istotnie różni się od zakresu badania i nie pozwala na uzyskanie pewności, że wszystkie istotne zagadnienia mogłyby zostać zidentyfikowane, jak ma to miejsce w przypadku pełnego zakresu badania. Dlatego nie możemy wyrazić opinii z badania o załączonym sprawozdaniu finansowym.

Uzasadnienie Wniosku z zastrzeżeniem

W dniu 25 października 2005 roku jednostka dominująca zawarła umowy sprzedaży akcji spółki zależnej Tarbud S.A. Zgodnie z treścią zawartych umów w przypadku, gdy nabywca nie zapłacił ceny do dnia 28 lutego 2006 roku, „MOSTOSTAL-EXPORT” S.A. może „odstąpić od sprzedaży akcji (...) lub nie odstępując od umowy domagać się jej wykonania”. Należność nie została zapłacona i Zarząd jednostki dominującej nie odstępując od umowy rozpoczął egzekucję z majątku dłużników już w 2006 roku. Jednocześnie akcje Tarbud S.A. nie zostały wydane nabywcom.

W dniu 14 kwietnia 2009 roku jednostka dominująca zawarła kolejną umowę sprzedaży wyżej wymienionych akcji i wydała je nowemu nabywcy. Zdaniem Zarządu jednostki dominującej, w wyniku umowy sprzedaży zawartej w dniu 25 października 2005 roku jednostka dominująca utraciła kontrolę nad Tarbud S.A. i w konsekwencji dokonała stosowanych zapisów w księgach rachunkowych w 2005 roku, rozpoznając na tej operacji zysk w wysokości 11 146 tys. złotych. Naszym zdaniem jednostka dominująca utraciła kontrolę nad Tarbud S.A. dopiero w wyniku umowy zawartej w dniu 14 kwietnia 2009 roku i, stosownie do Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 27 *Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe*, powinna ujmować tę spółkę w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym do tego dnia.

W związku z powyższym w dniu 30 kwietnia 2010 roku wydaliśmy opinię z zastrzeżeniem do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2009 roku. Korekty do danych porównawczych, które byłyby konieczne gdyby Grupa Kapitałowa ujęła Tarbud S.A. w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym do dnia 14 kwietnia 2009 roku, nie zostały określone.

Wniosek z zastrzeżeniem

Przeprowadzony przez nas przegląd nie wykazał niczego, za wyjątkiem skutków kwestii opisanych w uzasadnieniu wniosku z zastrzeżeniem na dane porównawcze, co pozwalałoby sądzić, iż załączone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie przedstawia rzetelnie i jasno, we wszystkich istotnych aspektach, sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej „MOSTOSTAL-EXPORT” S.A. na dzień 30 czerwca 2010 roku, jej wyniku finansowego oraz przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 czerwca 2010 roku zgodnie z wymogami MSR 34.

Za KPMG Audyt Sp. z o.o.
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
nr ewidencyjny 458

.....
Biegły rewident nr 90047
Zbigniew Libera, Dyrektor

31 sierpnia 2010 r.
Warszawa, Polska