

**GRUPA KAPITAŁOWA
MOSTOSTAL – ZABRZE – HOLDING
Z SIEDZIBĄ W ZABRZU**

**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ**

KATOWICE, KWIECIEŃ 2011 ROK

**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
DLA AKCJONARIUSZY I RADY NADZORCZEJ
MOSTOSTAL ZABRZE HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA W ZABRZU**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej, której jednostką dominującą jest Mostostal Zabrze Holding Spółka Akcyjna z siedzibą w Zabrzu, na które składa się:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2010 roku wykazujące sumę
728.278 tys. złotych,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku wykazujące całkowite dochody ogółem w wysokości
18.945 tys. złotych,
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę
3.513 tys. złotych,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę
16.925 tys. złotych,
- informacja dodatkowa oraz skonsolidowane noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności grupy kapitałowej odpowiedzialny jest kierownik jednostki dominującej.

Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej lub innego organu nadzorującego jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej 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 z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości grupy kapitałowej tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy grupy kapitałowej.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do:

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

Badanie skonsolidowanego 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 jednostkę dominującą oraz jednostki zależne zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Przy rozliczaniu kontraktów budowlanych Spółki grupy kapitałowej stosują zasady przedstawione w Międzynarodowym Standardzie Rachunkowości 11 („MSR 11”), co wymaga oszacowania stopnia zaawansowania kontraktu na każdy dzień bilansowy oraz ustalenia preliminarza przychodów i kosztów.

Przedstawione w nocy nr 11 informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego wyjaśnienie Zarządu jednostki dominującej odnośnie realizacji kontraktu ilustruje prawdopodobieństwo realizacji przewidywanych przychodów na kontrakcie, które są uzależnione od wyników negocjacji z partnerami handlowymi. Prawdopodobieństwo wystąpienia tych przychodów w chwili obecnej jest niemożliwe do oszacowania, dlatego też nie jesteśmy w stanie wypowiedzieć się w przedmiocie ich realizacji i ich wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Ponadto, w należnościach handlowych jednostka dominująca wykazała należności z tytułu robót wykonanych w 2009 roku w wysokości 3.324 tys. złotych, które nie zostały uregulowane do dnia badania. Na powyższe należności Spółka nie utworzyła odpisu aktualizującego, według informacji uzyskanych od Zarządu Spółki, zapłata należności przez kontrahenta nastąpi po pozytywnym rozstrzygnięciu roszczeń przez ubezpieczyciela.

Naszym zdaniem, zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, poza powyższymi zastrzeżeniami we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej grupy kapitałowej na dzień 31 grudnia 2010 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku,
- b) 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 – stosowanie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych,
- c) jest zgodne z zapisami 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. nr 33, poz. 259)

- d) jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi grupę kapitałową.

Sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Kluczowy biegły rewident:



.....
Krystyna Sawosz - Tilkowska
wpisany do rejestru biegłych rewidentów pod nr 8336

*Kancelaria Porad Finansowo - Księgowych
dr Piotr Rojek
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
40-286 Katowice, ul. Floriana 15
Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do
badania sprawozdań finansowych pod nr 1695*

Katowice, dnia 29 kwietnia 2011 roku