

Opinia niezależnego biegłego rewidenta

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Mostostal Warszawa S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa S.A. (zwanej dalej „Grupą”), w której jednostką dominującą jest Mostostal Warszawa S.A (zwanej dalej „Jednostką dominującą”) z siedzibą w Warszawie przy ulicy Konstruktorskiej 11A, obejmującego skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 r., które po stronie aktywów oraz zobowiązań i kapitału własnego wykazuje sumę 1.367.462 tys. zł, skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. wykazujący stratę netto w kwocie 8.738 tys. zł, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za ten rok obrotowy oraz informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy odpowiedzialny jest Zarząd Jednostki dominującej. Członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – Dz. U. z 2013 r., poz. 330 z późn. zm.).

Naszym zadaniem było zbadanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego i wyrażenie opinii o zgodności, we wszystkich istotnych aspektach, tego sprawozdania finansowego z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do:

- a. przepisów rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości;
- b. krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

Badanie zostało zaplanowane i przeprowadzone tak, aby uzyskać wystarczającą pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych błędów i przeoczeń. Badanie obejmowało między innymi sprawdzenie, na podstawie wybranej próby, dowodów potwierdzających kwoty i informacje wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę zasad rachunkowości stosowanych przez Grupę oraz istotnych oszacowań dokonywanych przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego, a także ogólną ocenę jego prezentacji. Uważamy, że nasze badanie stanowiło wystarczającą podstawę dla wyrażenia opinii.

Opinia niezależnego biegłego rewidenta

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Mostostal Warszawa S.A. (cd.)

Przy rozliczaniu kontraktów budowlanych Grupa stosuje Międzynarodowy Standard Rachunkowości 11 („MSR 11”). Grupa posiada roszczenia w stosunku do zamawiających na niektórych realizowanych kontraktach budowlanych. MSR 11 przewiduje ujęcie roszczeń w przychodach jedynie wówczas, gdy negocjacje z zamawiającym znajdują się w zaawansowanym stadium oraz prawdopodobna jest akceptacja roszczeń przez zamawiającego. Na dzień wydania niniejszej opinii proces postępowania prawnego oraz negocjacje z zamawiającymi nie osiągnęły jeszcze zaawansowanego stadium. Jako że powyższe roszczenia zostały ujęte w przychodach za lata 2011 oraz 2012, nie mają one wpływu na wynik netto za rok zakończony 31 grudnia 2014 r. Roszczenia ujęte w latach poprzednich wpływają netto na wynik z lat ubiegłych oraz rozpoznane kwoty brutto należne od zamawiających w kwocie 190.500 tys. zł. Opinia z badania za rok zakończony 31 grudnia 2013 r. zawierała zastrzeżenie w tym zakresie.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2013 r. Grupa wykazała aktywo z tytułu podatku odroczonego w kwocie 89.091 tys. zł, w tym 80.153 tys. zł, które Jednostka dominująca rozpoznała głównie na stratach podatkowych. Na 31 grudnia 2013 r. Zarząd przygotował zaktualizowane projekcje wyników podatkowych uwzględniające planowaną sprzedaż niektórych spółek zależnych oraz realizację kontraktu długoterminowego dotyczącego elektrowni w Opolu. Przedstawione nam przez Zarząd projekcje wyników podatkowych nie stanowiły wystarczającego dowodu pozwalającego na rozpoznanie aktywa z tytułu podatku odroczonego powyżej kwoty 20.330 tys. zł. W związku z tym, w naszej opinii, aktywo z tytułu podatku odroczonego ujęte na dzień 31 grudnia 2013 r. oraz wynik netto za rok zakończony 31 grudnia 2013 r. były zawyżone o kwotę 59.823 tys. zł. Nasza opinia z badania za rok zakończony 31 grudnia 2013 r. zawierała zastrzeżenie w tym zakresie.

Do dnia 31 grudnia 2014 r. kwestia została rozwiązana. Aktualnie Spółka posiada wystarczające dowody uzasadniające rozpoznanie aktywa z tytułu podatku odroczonego na dzień 31 grudnia 2014 r. Opisana kwestia wpływa na porównywalność danych za okres bieżący i porównawczy.

Aktywa w kwocie 113.443 tys. zł i zobowiązania w kwocie 113.438 tys. zł dotyczące spółki zależnej Wrocławskie Przedsiębiorstwo Budownictwa Przemysłowego Nr 2 „WROBIS” S.A. („Wrobis”) są zaprezentowane na dzień 31 grudnia 2013 r. jako aktywa trwałe (grupa zbycia) przeznaczone do sprzedaży i zobowiązania związane z grupą zbycia. Strata spółki za rok 2013 skorygowana o wycenę aktywów przeznaczonych do sprzedaży do wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży, w łącznej kwocie 37.939 tys. zł jest zaprezentowana jako wynik z działalności zaniechanej. Na skutek sprzedaży spółki w dniu 27 stycznia 2014 r. Grupa utraciła nad nią kontrolę. Ze względu na fakt, że odmówiono nam dostępu do ksiąg rachunkowych spółki Wrobis za rok 2013 po tym, jak została ona sprzedana, nie mogliśmy uzyskać wystarczającej pewności co do wartości bilansowych wskazanych powyżej aktywów i zobowiązań oraz wyniku za rok 2013 prezentowany jako działalność zaniechana. W związku z tym że nie byliśmy w stanie stwierdzić, czy jakieś korekty do tych kwot byłyby konieczne, nasza opinia z badania sprawozdania finansowego za rok poprzedni zawierała zastrzeżenie w tym zakresie.

Powyższa kwestia nie ma wpływu na okres badany nie mniej jednak wpływa na porównywalność danych za rok bieżący i porównawczy.

Opinia niezależnego biegłego rewidenta

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Mostostal Warszawa S.A. (cd.)

Naszym zdaniem, za wyjątkiem skutków korekt i ewentualnych korekt opisanych powyżej, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- a. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Grupy na dzień 31 grudnia 2014 r. oraz wynik finansowy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską;
- b. jest zgodne w formie i treści z obowiązującymi Grupę przepisami prawa;
- c. zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonej dokumentacji konsolidacyjnej.

Nie zgłaszając dalszych zastrzeżeń co do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na notę numer 5.1, która wskazuje na istnienie znaczących niepewności które mogą powodować poważne zagrożenie co do zdolności kontynuowania działalności przez Grupę.

Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Grupy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. uwzględniają postanowienia Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim („Rozporządzenie” – Dz. U. z 2014 r., poz. 133) i są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Przeprowadzający badanie w imieniu PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144:



Piotr Wyszogrodzki

Biegły Rewident Grupy, Kluczowy Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 90091

Warszawa, 13 marca 2015 r.