

**BORYSZEW S. A.**  
**SOCHACZEW, UL. 15 SIERPNIĄ 106**

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA I PÓLROCZE 2009 ROKU**  
**WRAZ Z**  
**RAPORTEM Z PRZEGLĄDU**

## **RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2009 ROKU DO 30 CZERWCA 2009 ROKU**

### **Do Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Boryszew S.A.**

Dokonałiśmy przeglądu skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego Boryszew S.A. z siedzibą w Sochaczewie, ul. 15 Sierpnia 106 obejmującego:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzonej na dzień 30 czerwca 2009 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 579.078 tys. zł,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 czerwca 2009 roku wykazujący zysk netto w kwocie 3.384 tys. zł,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 czerwca 2009 roku wykazujące całkowity dochód w kwocie 3.434 tys. zł,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 czerwca 2009 roku, wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 3.433 tys. zł,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych w okresie od 1 stycznia 2009 roku do 30 czerwca 2009 roku o kwotę 1.462 tys. zł,
- wybrane noty objaśniające.

Za rzetelność, prawidłowość i jasność informacji zawartych w skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską ("MSR 34") odpowiada Zarząd Boryszew S.A. Naszym zadaniem było wydanie, na podstawie przeglądu tego sprawozdania, raportu z przeglądu.

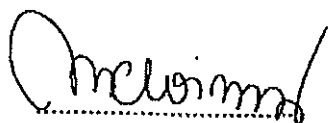
Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących w Polsce przepisów prawa oraz norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów oraz Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2400 "Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzany przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki". Standardy te nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, iż skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości. Przeglądu dokonałiśmy głównie drogą analizy danych skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe, jak również wykorzystania informacji uzyskanych od Zarządu oraz personelu odpowiedzialnego za finanse i księgowość Spółki. Zakres i metoda przeglądu sprawozdania finansowego istotnie różni się od badania. Celem przeglądu nie jest wyrażenie opinii o prawidłowości, rzetelności i jasności sprawozdania finansowego i w związku z tym opinii takiej nie wydajemy.

2 

Dokonany przez nas przegląd nie wykazał potrzeby dokonania istotnych zmian w załączonym skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym, aby przedstawiało ono rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki Boryszew S.A. na dzień 30 czerwca 2009 roku oraz jej wynik finansowy za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 czerwca 2009 roku, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i mającymi zastosowanie do sprawozdawczości śródrocznej.

Nie zgłaszając konieczności dokonywania zmian do śródrocznego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na:

- dodatkową notę objaśniającą nr 4.3 do skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego zatytułowaną „Zadłużenie z tytułu kredytów i obligacji”, w której Zarząd Spółki poinformował o sytuacji finansowej Spółki Boryszew S.A. na dzień 30 czerwca 2009, jak również przedstawił plany restrukturyzacji zadłużenia mające na celu zapewnienie długoterminowych i stabilnych źródeł finansowania dla Spółki. Zdaniem Zarządu podejmowane działania zapewnią poprawę płynności, struktury zadłużenia i poziomu kapitału obrotowego Spółki. W związku z tym skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kontynuacji działalności i nie istnieje potrzeba reklasyfikacji i zmiany wyceny aktywów i pasywów, która byłaby konieczna w przypadku braku możliwości kontynuowania przez Spółkę działalności w niezmienionym istotnie zakresie,
- dodatkową notę objaśniającą nr 5 do skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego zatytułowaną „Sytuacja w Grupie Impexmetal”, w której Zarząd Spółki poinformował o planach dotyczących kontynuacji działalności przez jednostkę zależną Impexmetal S.A. Zdaniem Zarządu Spółki Boryszew S.A. opisane w wyżej wymienionym punkcie działania zapewnią kontynuację działalności tej jednostki w niezmienionym istotnie zakresie w dającej się przewidzieć przyszłości a w związku z tym nie ma potrzeby dokonywania jakichkolwiek odpisów aktualizujących wartość posiadanych inwestycji w tej spółce.



Malwina Choińska  
Biegły rewident  
nr ewid. 10038

Maria Kzepniowska

Prezes Zarządu  
Biegły Rewident  
nr ewid. 3400

Jacek Mateja

Członek Zarządu  
Biegły Rewident  
nr ewid. 9736/7269

.....  
osoby reprezentujące podmiot

**DELOITTE AUDYT Sp. z o.o.**  
Al. Jana Pawła II 19, 00-854 Warszawa  
tel. (022) 511-08-11, fax (022) 511-08-13  
NIP 527-020-07-88; REGON 010076870

.....  
podmiot uprawniony do badania  
sprawozdań finansowych wpisany  
na listę podmiotów uprawnionych  
pod nr ewidencyjnym 73  
prowadzoną przez KRBR

Warszawa, dnia 31 sierpnia 2009 roku