

**GRUPA KAPITAŁOWA BORYSZEW  
SOCHACZEW, UL. 15 SIERPANIA 106**

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE  
FINANSOWE**

**ZA I PÓŁROCZE 2010**

**WRAZ Z**

**RAPORTEM Z BADANIA**

## **RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2010 ROKU DO 30 CZERWCA 2010 ROKU**

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

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Boryszew, dla której Boryszew S.A. z siedzibą w Sochaczewie przy ulicy 15 Sierpnia 106 jest Podmiotem Dominującym, na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2010 roku, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 czerwca 2010 roku oraz informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Za zgodność tego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską („MSR 34”) i innymi obowiązującymi przepisami, odpowiedzialny jest Zarząd i Rada Nadzorcza Spółki Dominującej. Naszym zadaniem było przeprowadzenie przeglądu tego sprawozdania.

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do postanowień krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów oraz Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 "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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

Przegląd przeprowadziliśmy głównie drogą analizy danych sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe, a także wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa oraz osób odpowiedzialnych za finanse i rachunkowość Grupy.

Zakres i metoda przeglądu skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego istotnie różni się od badań leżących u podstaw opinii wyrażanej o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości rocznego sprawozdania finansowego oraz o jego rzetelności i jasności, dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym sprawozdaniu.

Na podstawie przeprowadzonego przeglądu nie zidentyfikowaliśmy niczego, co nie pozwoliłoby stwierdzić, że skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

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

- dodatkową notę objaśniającą nr 9 do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zatytułowaną „Opis podstawowych zagrożeń i ryzyka”, w której podpunkcie „Ryzyko płynności” Zarząd Spółki dominującej poinformował o sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Boryszew na dzień 30 czerwca 2010 roku jak również przedstawił plany restrukturyzacji zadłużenia mające na celu zapewnienie długoterminowych i stabilnych źródeł finansowania dla Grupy. Zdaniem Zarządu działania te zapewnią poprawę płynności, struktury zadłużenia i poziomu kapitału obrotowego Grupy. W związku z tym skrócone śródroczne skonsolidowane 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 działalności przez Grupę Kapitałową Boryszew w niezmienionym istotnie zakresie,
- dodatkową notę objaśniającą nr 10 do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zatytułowaną „Sytuacja w grupie kapitałowej Impexmetal”, w której Zarząd Spółki dominującej poinformował o planach dotyczących kontynuacji działalności przez Grupę Kapitałową Impexmetal. Zdaniem Zarządu Spółki dominującej opisane w wyżej wymienionym punkcie działania zapewnią kontynuację działalności Grupy Kapitałowej Impexmetal w niezmienionym istotnie zakresie w dającej się przewidzieć przyszłości.



.....  
Malwina Choińska  
Kluczowy biegły rewident  
przeprowadzający przegląd  
nr ewid. 10038



Jacek Mateja  
Wiceprezes Zarządu  
Biegły rewident  
Nr ewid. 9736

.....  
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 527-020-07-86; REGON 010076870

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

Warszawa, 25 sierpnia 2010 roku