

STANOWISKO NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2012 ROKU DO 31 GRUDNIA 2012 ROKU

Do Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Budopol - Wrocław S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Budopol - Wrocław S.A. z siedzibą we Wrocławiu przy ulicy Raławickiej 15/19, na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 oraz dodatkowe noty objaśniające, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami, w tym: 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 – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej odpowiedzialny jest Zarząd Spółki Dominującej.

Zarząd Spółki Dominującej oraz członkowie jej Rady Nadzorczej 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego z przyjętymi przez Grupę Kapitałową zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy przedstawia ono rzetelnie i jasno, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za okres zakończony 31 grudnia 2012 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności. Na dzień 31 grudnia 2012 roku Grupa Kapitałowa wykazuje istotne salda zobowiązań i rezerw krótkoterminowych w łącznej kwocie 47.518 tys. zł, które przewyższają aktywa obrotowe o kwotę 10.879 tys. zł. Jak opisano w nocie 6.1 „Analiza płynności” do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, Zarząd Spółki Dominującej przeprowadził ocenę ryzyk i zagrożeń co do zdolności Grupy Kapitałowej do kontynuowania działalności w świetle możliwości spłaty krótkoterminowych zobowiązań Grupy, która wskazuje, iż działalność Grupy uzależniona jest w istotnym stopniu od realizacji obecnych i przyszłych projektów budowlanych dla, oraz spłaty należności i wykupu krótkoterminowych aktywów finansowych przez spółki należące do Grupy Kapitałowej Gant Development S.A.

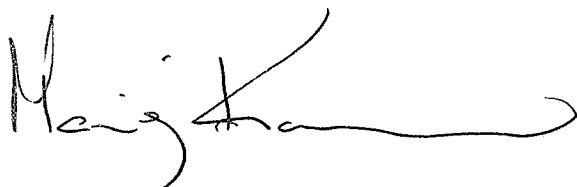
Ponadto w bieżącym okresie obrotowym Jednostka Dominująca poniosła łączną stratę netto w wysokości 39.003 tys. zł wykazaną w całkowitych dochodach netto za okres, która przekroczyła sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego Jednostki Dominującej. W związku z tym, stosownie do artykułu 397 Kodeksu Spółek Handlowych, Zarząd Jednostki Dominującej zobowiązany jest zwołać niezwłocznie Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w celu powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki. Uchwała ta do daty niniejszego stanowiska biegłego rewidenta nie została podjęta.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2012 nie zawiera korekt, jakie byłyby konieczne, gdyby Grupa nie była w stanie kontynuować swojej działalności. Podczas badania nie uzyskaliśmy wystarczających dowodów, iż plany i zamierzenia Grupy Kapitałowej – w świetle sytuacji opisanej w powyższych akapitach – zapewnią jej możliwość kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. W szczególności, nie otrzymaliśmy dowodów dotyczących możliwości spłaty w najbliższym okresie przez spółki z Grupy Kapitałowej Gant Development S.A. przeterminowanego zadłużenia oraz planów Grupy Kapitałowej dotyczących możliwości uzyskania dodatkowych źródeł finansowania umożliwiających realizację obecnych i przyszłych projektów budowlanych, a w konsekwencji kontynuację jej działalności.

Ponadto na dzień 31 grudnia 2012 roku Grupa prezentuje w aktywach w pozycji Inne inwestycje długoterminowe obligacje wyemitowane przez Kantor Sp. z o.o. Gant s.k.a., a objęte przez spółki z Grupy, w łącznej kwocie netto 2.139 tys. zł, które na dzień 31 grudnia 2012 roku zostały objęte odpisem aktualizującym w kwocie 27.976 tys. zł. Nie otrzymaliśmy wystarczających wyjaśnień i informacji finansowych dotyczących w/w podmiotu pozwalającego nam uzyskać zapewnienie, co do wysokości utworzonych odpisów aktualizujących i prawidłowości wyceny tych aktywów przez Spółki Grupy i nie wypowiadamy się, co do poprawności wyceny i prezentacji tych obligacji na dzień 31 grudnia 2012 roku.

Uwzględniając wagę problemów opisanych powyżej, dotyczących możliwości kontynuowania działalności przez Grupę Kapitałową oraz kwestii wyceny i odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych należących do spółek z Grupy, nie możemy wyrazić opinii o załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

W przedstawionej sytuacji za bezprzedmiotowe uznaliśmy rozpatrywanie sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej.



Maciej Krason
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewid. 10149

W imieniu Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.) – podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wpisanego na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR pod nr. ewidencyjnym 73:



Radosław Kuboszek – Wiceprezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o. – komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.)

Warszawa, 20 marca 2013 roku