



Building a better
working world

Ernst & Young Audyt Polska
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.
Rondo ONZ 1
00-124 Warszawa
Tel. +48 22 557 70 00
Faks +48 22 557 70 01
warszawa@pl.ey.com
www.ey.com/pl

**Raport niezależnego biegłego rewidenta
z przeglądu śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku**

Dla Rady Nadzorczej oraz Walnego Zgromadzenia RAFAKO S.A.

1. Przeprowadziliśmy przegląd załączonego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego RAFAKO S.A. („Spółka”) z siedzibą w Raciborzu, ul. Łąkowa 33, obejmującego śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 30 czerwca 2014 roku, śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2014 roku, śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych, śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 30 czerwca 2014 roku oraz dodatkowe noty objaśniające („śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe”).
2. Za zgodność śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego z Międzynarodowym Standardem Sprawozdawczości Finansowej MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską („MSR 34”) odpowiada Zarząd Spółki. Naszym zadaniem było wydanie, na podstawie przeglądu tego sprawozdania, raportu z przeglądu.
3. Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących w Polsce przepisów prawa oraz krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce. Standardy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości. Przeglądu dokonaliśmy głównie drogą analizy danych finansowych, wglądu w księgi rachunkowe oraz wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa oraz personelu Spółki. Zakres i metoda przeglądu sprawozdania finansowego istotnie różnią się od badań leżących u podstaw opinii wydawanej o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości rocznego sprawozdania finansowego oraz o jego rzetelności i jasności. W rezultacie przegląd nie pozwala uzyskać wystarczającej pewności, że wszystkie istotne kwestie, które zostałyby zidentyfikowane w trakcie badania, zostały ujawnione, w związku z czym nie wydajemy opinii z badania.
4. Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku było przedmiotem naszego badania i z datą 21 marca 2014 roku wydaliśmy opinię z zastrzeżeniem oraz uzupełniającym objaśnieniem o tym sprawozdaniu finansowym. Zastrzeżenie dotyczyło braku wystarczającej dokumentacji potwierdzającej poprawność wyceny należności długoterminowych od jednostki powiązanej, w stosunku do której rozpoczęto postępowanie upadłościowe z możliwością zawarcia układu. Objasnienie dotyczyło kwestii kontynuowania działalności przez Spółkę.

Ponadto, śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku było przedmiotem naszego przeglądu i z datą 2 września 2013 roku wydaliśmy raport niezależnego biegłego rewidenta z zastrzeżeniami oraz uzupełniającymi objaśnieniami o tym sprawozdaniu finansowym. Zastrzeżenia dotyczyły m.in. braku wystarczającej dokumentacji potwierdzającej poprawność wyceny aktywów finansowych i niefinansowych odnoszących się do inwestycji oraz kwestii rozwiązania rezerw z tytułu wyceny umów o usługi budowlane niezgodnie z Międzynarodowym Standardem Sprawozdawczości Finansowej MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”. Powyższe zastrzeżenia dotyczą danych finansowych ujętych w ramach danych porównywalnych za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 30 czerwca 2013 roku prezentowanych w śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku.


5. Jak opisano szerzej w nocie 23 dodatkowych not objaśniających do załączonego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego, na dzień bilansowy, w śródrocznym skróconym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółka prezentuje należności od jednostki powiązanej, w stosunku do której rozpoczęto postępowanie upadłościowe z możliwością zawarcia układu, w łącznej kwocie netto wynoszącej 33 miliony złotych, w odniesieniu do której istnieją przesłanki utraty wartości ze względu na sytuację finansową tej jednostki. W trakcie naszych prac Zarząd Spółki nie przedstawił nam wystarczającej dokumentacji potwierdzającej poprawność wyceny tych należności na dzień bilansowy, w związku z tym nie jesteśmy w stanie ocenić wpływu tej kwestii na załączone śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe, w tym śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej oraz śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów.
6. Za wyjątkiem ewentualnych skutków kwestii, o których mowa powyżej w punktach 4 oraz 5, na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu nie zidentyfikowaliśmy niczego, co nie pozwoliłoby stwierdzić, że załączone śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało przygotowane, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z MSR 34.

w imieniu:

Ernst & Young Audyt Polska spółka
z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.
(dawniej: Ernst & Young Audit sp. z o.o.)

Rondo ONZ 1
00-124 Warszawa
nr ewid. 130

Kluczowy biegły rewident



Jerzy Buzek
Biegły rewident nr 10870

Warszawa, dnia 1 września 2014 roku