

Raport bieżący Nr 127/2012

Data sporządzenia: 19.12.2012 r.

Skrócona nazwa emitenta

POLIMEX-MOSTOSTAL

Temat:

Korekta raportu okresowego QSr za III kwartał 2012

Podstawa prawna:

Art. 56 ust. 1 pkt 2 Ustawy o ofercie – informacje bieżące i okresowe

Zarząd Polimex-Mostostal S.A. informuje, iż dokonuje korekty w skonsolidowanym raporcie kwartalnym QSr za III kwartał 2012 roku przekazanym do publicznej wiadomości w dniu 14 listopada 2012 roku.

Uzasadnienie wprowadzenia korekt jest następujące:

Jak opisano w raporcie półrocznym za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku w nocie 8.2 do jednostkowego sprawozdania finansowego oraz odpowiednio w nocie 9.2 do skonsolidowanego sprawozdania półrocznego w okresie drugiego półrocza 2012 roku Spółka stwierdziła:

„Dokonując weryfikacji budżetów kontraktów długoterminowych oraz analizując przyczyny istotnych zmian budżetowanych rentowności realizowanych kontraktów długoterminowych, zidentyfikowano również umowy oraz zlecenia prac do podwykonawców, jak opisano powyżej, które prawdopodobnie powinny być ujęte w budżetach kosztowych w przednich okresach sprawozdawczych. Obecnie Spółka jest trakcie przeprowadzania dalszej dokładnej weryfikacji budżetów kontraktów, w szczególności rzeczowego zaawansowania wykonanych prac przy udziale doradców technicznych. Ponadto Spółka zamierza zlecić przeprowadzenie kontrolnych postępowań wyjaśniających z udziałem niezależnych ekspertów. Celem prowadzonych prac jest dokładne ustalenie prawidłowych wycen kontraktów, wyjaśnienie przyczyn potencjalnych nieprawidłowości w wycenach w poprzednich sprawozdawczych oraz oszacowanie potencjalnego wpływu tych korekt na bilans otwarcia i dane porównawcze za 2011 rok. Spółka planuje iż proces ten zostanie zakończony w drugiej połowie 2012 roku i ewentualne korekty bilansu otwarcia z tego tytułu zostaną uwzględnione w rocznym sprawozdaniu finansowym spółki za rok kończący się 31 grudnia 2012 roku.”

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Polimex Mostostal S.A. za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 roku, opublikowanym w dniu 14 listopada 2012 roku, po weryfikacji 13 kluczowych i najbardziej istotnych kontraktów realizowanych przez Spółkę na dzień 31 grudnia 2011 roku, dokonano korekty bilansu otwarcia 2012 roku w kwocie 225 089 tys. zł. Korektę bilansu otwarcia 2012 roku wprowadzono do ksiąg w związku z identyfikacją szeregu istniejących umów i zleceń zawartych z podwykonawcami 2011 roku, które powinny być uwzględnione w budżetach wycenianych na dzień 31 grudnia 2011 roku kontraktów. Ponadto w budżetach części kontraktów ujętych w sprawozdaniu finansowym Spółki i Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku nie uwzględniono udokumentowanych zdarzeń 2011 roku, które wymagały istotnych zmian projektowych oraz kompletnego rzeczowego zakresu robót wynikającego z dokumentacji technicznej umów kontraktów, a w konsekwencji mając odpowiednią wiedzę nie dokonano niezbędnej aktualizacji budżetów wycenianych kontraktów. Na kolejnym etapie weryfikacji kontraktów długoterminowych, analizie zostało poddanych 28 kontraktów Spółki, które były kluczowe z punktu jej działalności i miały istotny wpływ na wyniki finansowe Spółki na koniec 2011 roku. Przychody rozpoznane w 2011 roku z tytułu tych kontraktów w stosunku do łącznych przychodów Spółki rozpoznanych z tytułu realizowanych kontraktów wyniosły ok. 26% (tj 0,9 mld zł wobec 3,4 mld zł). Biorąc pod uwagę wcześniej analizowane 13 kontraktów, z tytułu weryfikacji których, korektę

bilansu otwarcia 2012 roku uwzględniono w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Polimex-Mostostal S.A. za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 roku, analizie poddano łącznie 41 kontraktów Spółki stanowiących 66% łącznych przychodów Spółki rozpoznanych z tytułu realizowanych kontraktów w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2011 roku. Kontrakty te stanowiły także komplet kontraktów na kwoty powyżej 15 mln zł przychodów rozpoznanych przez Spółkę w 2011 roku, a ponadto analizowano także kilka dodatkowych mniejszych kontraktów wybranych na podstawie innych kryteriów. Weryfikacja wyceny 28 kontraktów wykazała konieczność korekty bilansu otwarcia 2012 roku w przypadku 9 kontraktów długoterminowych, a łączny wpływ na wynik finansowy netto 2011 roku wyniósł 8 920 tys. zł. Do końca bieżącego roku Spółka zakończy proces weryfikacji budżetów pozostałych kontraktów, a ewentualne korekty bilansu otwarcia z tego tytułu zostaną uwzględnione w rocznym sprawozdaniu finansowym Spółki za rok kończący się 31 grudnia 2012 roku.

Niezależnie od korekty błędu podstawowego opisanego w nocie 2.2.2. w skorygowanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 roku z uwagi na szczegółową weryfikację budżetów wprowadzono korektę wyceny kontraktów długoterminowych realizowanych przez Spółkę na dzień 30 września 2012 roku. Wpływ powyższej korekty na wynik brutto Spółki Polimex-Mostostal S.A. i Grupy Polimex – Mostostal S.A. wynosi -70 469 tys. zł. Powyższa korekta dotyczy następujących obszarów działalności operacyjnej w zakresie rentowności realizowanych kontraktów długoterminowych:

W segmencie Drogi i Koleje dokonano korekty dwóch kontraktów długoterminowych. Budżet kontraktu: budowa autostrady A4 na odcinku Szarów Brzesko sporządzony na potrzeby wyceny na dzień 30 września 2012 roku zweryfikowano o koszty w szczególności w poniższym zakresie, a wpływ korekty na wynik brutto Spółki Polimex-Mostostal S.A. i Grupy Polimex – Mostostal S.A. wynosi -20 489 tys. zł.:

- zwiększenia mobilizacji sił podwykonawczych (umowy z nowymi podwykonawcami robót),
- oszacowanej straty na robotach wykonanych siłami własnymi,
- dodatkowych kosztów utrzymania sprzętu w związku z wydłużeniem okresu realizacji kontraktu,
- dodatkowych kosztów laboratorium własnego Wykonawcy z tyt. wydłużenia okresu realizacji prac bitumicznych na kontrakcie.

Budżet kontraktu budowa drogi ekspresowej S-69 Bielsko Biała – Żywiec sporządzony na potrzeby wyceny na dzień 30 września 2012 roku zweryfikowano o koszty w szczególności w poniższym zakresie, a wpływ korekty na wynik brutto Spółki Polimex-Mostostal S.A. i Grupy Polimex – Mostostal S.A. wynosi -22 523 tys. zł.:

- utworzenia rezerwy na straty związane z upadłością likwidacyjną konsorcjanta Mostmar,
- dodatkowa starta na pracach mostowych do dokończenia po konsorcjancie.

W segmencie Budownictwa Ogólnego po weryfikacji budżetów kontraktów długoterminowych wpływ korekty na wynik brutto Spółki Polimex-Mostostal S.A. i Grupy Polimex – Mostostal S.A. wynosi -6 766 tys. zł. W segmencie Energetyka po weryfikacji budżetów kontraktów długoterminowych wpływ korekty na wynik brutto Spółki Polimex-Mostostal S.A. i Grupy Polimex-Mostostal S.A. wynosi -20 691 tys. zł.

W celu poprawy jakości procesu budżetowania i raportowania w ramach Spółki Polimex-Mostostal S.A. powołano jednostkę kontrolingową dedykowaną do kontroli budżetów kontraktów długoterminowych raportującą

bezpośrednio do Zarządu. Do jej zadań będzie m. in. należała: koordynacja i wdrożenie ujednoliconego procesu zarządzania projektami w ramach Spółki; bieżąca weryfikacja i poprawa modelu budżetowania i procedur raportowych w kwestii kontroli kontraktów; organizacja przeglądu statusu kluczowych kontraktów długoterminowych; weryfikacja postępu rzeczowego kluczowych projektów. Dodatkowo zdecydowano o wzmocnieniu funkcji kontroli wewnętrznej o zespół dokonujący kontroli wykonania budżetów projektów.

W wyniku korekt j.w. zmianie uległy: skrócony rachunek zysków i strat, skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów, skrócony bilans, skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skrócony rachunek przepływów pieniężnych oraz odpowiednio skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat, skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skrócony skonsolidowany bilans, skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skrócony skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych oraz wybrane noty Zapis podstawowych danych finansowych korygowanych oraz po korekcie, o których mowa wyżej znajduje się w załączniku do niniejszego raportu.

Ponadto Spółka raportem okresowym opublikuje w dniu 19 grudnia br. skorygowaną treść raportu za III kwartał roku 2012 uwzględniając zmiany, o których mowa powyżej.

Podpisy osób reprezentujących Spółkę:

Robert Kosmał – Kierownik Działu Fuzji i Przejęć