



KPMG Audyt Sp. z o.o.
ul. Chłodna 51
00-867 Warszawa
Poland

Telefon +48 22 528 11 00
Fax +48 22 528 10 09
E-mail kpmg@kpmg.pl
Internet www.kpmg.pl

**RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z PRZEGLĄDU PÓLROCZNEGO SKRÓCONEGO
JEDNOSTKOWEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ULMA CONSTRUCCION POLSKA S.A.
OBEJMUJĄCEGO OKRES
OD 1 STYCZNIA 2009 ROKU DO 30 CZERWCA 2009 ROKU**

Dla Akcjonariuszy ULMA Construccion Polska S.A.

Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego ULMA Construccion Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Klasyków 10, na które składa się: skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2009 roku, które po stronie aktywów i kapitałów własnych i zobowiązań wykazuje sumę 494,443 tys. złotych, skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 czerwca 2009 roku wykazujące całkowite dochody ogółem w kwocie (5,617 tys. złotych), skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 czerwca 2009 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 5,617 tys. złotych, skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 czerwca 2009 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 11,313 tys. złotych oraz dane objaśniające.

Zarząd ULMA Construccion Polska S.A. jest odpowiedzialny za sporządzenie i prezentację tego półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „*Śródroczna sprawozdawczość finansowa*”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami. W oparciu o przeprowadzony przegląd, naszym zadaniem było przedstawienie wniosku na temat tego półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Zakres przeglądu

Przeгляд przeprowadziliśmy stosownie do postanowień normy nr 4 wykonywania zawodu biegłego rewidenta *Ogólne zasady dokonywania przeglądu sprawozdań finansowych*, wydanej przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów oraz Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 *Przeгляд śródrocznych informacji finansowych przeprowadzany przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki*. Przeгляд obejmuje wykorzystanie informacji uzyskanych w szczególności od osób odpowiedzialnych za finanse i księgowość jednostki oraz zastosowanie procedur analitycznych i innych procedur przeglądu. Zakres i metoda przeglądu istotnie różni się od zakresu badania i nie pozwala na uzyskanie pewności, że wszystkie istotne zagadnienia mogłyby zostać zidentyfikowane, jak ma to miejsce w przypadku pełnego zakresu badania. Dlatego nie możemy wyrazić opinii z badania o załączonym sprawozdaniu finansowym.



Wniosek

Przeprowadzony przez nas przegląd nie wykazał niczego, co pozwalałoby sądzić, iż załączone półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe ULMA Construcción Polska S.A. nie zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską.

Za KPMG Audyt Sp. z o.o.
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
Biegły rewident nr 90116
Renata Dobersztyn-Hamerska

Za KPMG Audyt Sp. z o.o.
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
Biegły rewident nr 10268
Monika Bartoszewicz, Dyrektor

27 sierpnia 2009 r.
Warszawa, Polska