

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2011 ROKU DO 30 CZERWCA 2011 ROKU

Do Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej SFINKS POLSKA S.A.

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki Sfinks Polska S.A. z siedzibą w Łodzi przy ulicy Al. Kościuszki 80/82, na które składa się bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2011 roku, sprawozdanie z całkowitych dochodów, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 czerwca 2011 roku oraz informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Za zgodność tego skróconego śródrocznego jednostkowego 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. 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 jednostkowe 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 Spółki.

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 jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało przygotowane, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

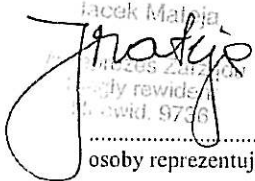
Nie zgłaszając zastrzeżeń do sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na następującą kwestię:

Podczas przeglądu stwierdziliśmy, iż na dzień bilansowy kapitały własne Spółki są ujemne i wynoszą minus 43.550 tys. zł, a cały majątek Spółki finansowany jest kapitałem obcym. Ponadto zobowiązania krótkoterminowe przekraczają aktywa obrotowe o kwotę 99.186 tys. zł, a Spółka generuje ujemne przepływy finansowe z działalności operacyjnej. Fakty te świadczą o istotnym zagrożeniu kontynuacji działalności Spółki w przypadku braku realizacji przedstawionych w nocie 4 oraz 12 do skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego, planów dotyczących restrukturyzacji zadłużenia finansowego.

Jednocześnie zwracamy uwagę na informacje w nodzie dodatkowej nr 4 oraz 5 do skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego, w których Zarząd przedstawił sytuację finansową Spółki oraz wskazał na czynniki mające wpływ na jej poprawę.

Zarząd Spółki jest przekonany, że podjęte działania będą skutkować w kolejnych okresach poprawą sytuacji finansowej Spółki, a wygospodarowane w ich wyniku wolne środki pieniężne pozwolą na terminowe wywiązywanie się z zaciągniętych zobowiązań. W związku z tym sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości w niezmnieszonej istotnie zakresie. Sprawozdanie finansowe nie zawiera korekt, które mogłyby być konieczne gdyby założenie takie nie było zasadne.


Jacek Mateja
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający przegląd
nr ewid. 9736


Jacek Mateja
Członek Zarządu
Biegły rewident
nr ewid. 9736

osoby reprezentujące podmiot


Piotr Wajliński
Członek Zarządu
Biegły rewident
Nr ewid. 4254

DELOITTE & TOUSSET Sp. z o.o.
Al. Jana Pawła II 19
00-604 Warszawa
NIP 527-020-67-00, REGON 1410676870

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

Warszawa, 31 Sierpnia 2011 roku