

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej SFINKS POLSKA S.A., dla której SFINKS POLSKA S.A. z siedzibą w Łodzi przy ulicy Al. Kościuszki 80/82 jest Spółką Dominującą, na które składa się skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2011 roku, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, skonsolidowany 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 skonsolidowanego 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 Dominującej. 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 skonsolidowane 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 Grupy.

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 skonsolidowane 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:

Na dzień bilansowy kapitały własne Spółki dominującej są ujemne a cały majątek finansowany jest kapitałem obcym. Ponadto skonsolidowane zobowiązania krótkoterminowe przekraczają skonsolidowane aktywa obrotowe o kwotę 105.071 tys. zł. Fakty te świadczą o istotnym zagrożeniu kontynuacji działalności Grupy Kapitałowej w przypadku braku realizacji przedstawionych w nocie 4 oraz 12 do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego planów dotyczących restrukturyzacji zadłużenia finansowego.

Jednocześnie zwracamy uwagę na informacje zawarte w notach dodatkowych nr 4 oraz 5 do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w których Zarząd przedstawił sytuację finansową Grupy Kapitałowej oraz Spółki dominującej, jak również wskazał na czynniki mające wpływ na jej poprawę.

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

Jacek Mateja
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający przegląd
nr ewid. 9736

Jacek Miteja
Przewodniczący Zarządu
Biegły rewident
Nr ewid. 9735

Piotr Waluński
Członek Zarządu
Biegły rewident
Nr ewid. 4254

osoby reprezentujące podmiot

DELOITTE AUDYT Sp. z o.o.
Al. Jana Pawła II 19
00-854 Warszawa
NIP 527-070-071 KRS 000070070

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

Warszawa, 31 Sierpnia 2011 roku