

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2009 ROKU DO 30 CZERWCA 2009 ROKU

Do Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Orbis S.A.

I. Dokonałiśmy przeglądu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Orbis, dla której Orbis S.A. z siedzibą w Warszawie, ulica Bracka 16 jest podmiotem dominującym, obejmującego:

- Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej, sporządzone na dzień 30 czerwca 2009 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 2.533.023 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 czerwca 2009 roku wykazujące stratę netto w kwocie 12.035 tys. zł oraz całkowitą stratę ogółem w kwocie 11.575 tys. zł,
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 czerwca 2009 roku, wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 11.575 tys. zł,
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych w okresie od 1 stycznia 2009 roku do 30 czerwca 2009 roku o kwotę 48.245 tys. zł,

informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

II. Za rzetelność, prawidłowość i jasność informacji zawartych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym odpowiada Zarząd podmiotu dominującego Grupy Kapitałowej Orbis. Naszym zadaniem było dokonanie przeglądu tego skonsolidowanego sprawozdania.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Orbis za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2009 roku obejmuje informacje finansowe 9 jednostek zależnych konsolidowanych metodą pełną oraz jednej jednostki stowarzyszonej konsolidowanej metodą praw własności. Sprawozdania finansowe dwóch jednostek zależnych i jednej jednostki stowarzyszonej nie podlegały przeglądowi przez podmioty uprawnione do badania sprawozdań finansowych. Udział w skonsolidowanej sumie bilansowej przed korektami konsolidacyjnymi sprawozdań finansowych niebędących przedmiotem przeglądu wynosi 0,7%, natomiast w skonsolidowanych przychodach przed korektami konsolidacyjnymi 2,34%.

III. Za wyjątkiem kwestii opisanej w następnym akapicie, przegląd przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących w Polsce przepisów prawa oraz norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Normy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, iż skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości. Przeglądu dokonaliśmy głównie drogą analizy danych skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wglądu w dokumentację konsolidacyjną oraz wykorzystania informacji uzyskanych od Zarządu oraz personelu odpowiedzialnego za finanse i księgowość Spółki dominującej. Zakres i metoda przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego istotnie różni się od badania. Celem przeglądu nie jest wyrażenie opinii o prawidłowości, rzetelności i jasności skonsolidowanego sprawozdania finansowego i w związku z tym opinii takiej nie wydajemy.

IV. W trakcie badanego okresu spółka zależna, PBP Orbis Sp. z o.o., w której Orbis S.A. posiada 95% udziałów, prowadziła projekt wdrażania nowego systemu finansowo – księgowego. W związku z prowadzonymi pracami nie była ona w stanie dokonać weryfikacji należności, zobowiązań oraz środków pieniężnych w kasie i środków pieniężnych w drodze pod kątem ich ujęcia, prezentacji, wiekowania i wyceny na dzień bilansowy. Wartość tych pozycji według zapisów w księgach PBP Orbis Sp. z o.o., przed wyłączeniami konsolidacyjnymi, przedstawiała się następująco: środki pieniężne w kasie i w drodze 2.624 tys. zł, należności handlowe 69.647 tys. zł, należności inne 16.546 tys. zł, zobowiązania handlowe 59.029 tys. zł, zobowiązania inne 29.964 tys. zł.

W związku z powyższym nie byliśmy w stanie upewnić się co do poprawności i nie wypowiadamy się o wartości, prezentacji oraz wycenie środków pieniężnych w kasie i środków pieniężnych w drodze, należności handlowych, należności innych, zobowiązań handlowych oraz zobowiązań innych na dzień 30 czerwca 2009 roku, zawartych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, a dotyczących PBP Orbis Sp. z o.o. w zakresie, w jakim pochodzą one z zapisów w księgach PBP Orbis Sp. z o.o.

V. Jak przedstawiono w nocie 1.1 informacji dodatkowej, na dzień sporządzenia pierwszego sprawozdania finansowego zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej Zarząd Spółki dominującej rozpatrzył różne interpretacje dotyczące MSR 17 i zdecydował, iż prawa wieczystego użytkowania gruntów otrzymane nieodpłatnie w wyniku prywatyzacji spółek z Grupy powinny być ujęte w bilansie w wartościach ustalonych w wyniku niezależnej wyceny.

Na dzień 30 czerwca 2009 i 30 czerwca 2008 roku wartość netto tych praw prezentowanych w pozycji środków trwałych wynosiła odpowiednio 335.920 i 339.578 tysięcy złotych, a w pozycji nieruchomości inwestycyjnych odpowiednio 30.091 i 30.500 tysięcy złotych. Jednocześnie Grupa utworzyła na dzień 30 czerwca 2009 i 30 czerwca 2008 roku rezerwę na podatek odroczony dotyczący praw otrzymanych nieodpłatnie odpowiednio w kwocie 69.542 i 70.315 tysięcy złotych. Naszym zdaniem z uwagi na fakt, iż tytuł własności tych gruntów nie przechodzi na Grupę po zakończeniu umowy, zgodnie z MSR 17 prawa te stanowią formę leasingu operacyjnego i w związku z tym powinny być wykazywane w ewidencji pozabilansowej. Gdyby prawa wieczystego użytkowania gruntów otrzymanych nieodpłatnie nie zostały ujęte w bilansie, to wynik finansowy za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2009 roku, po uwzględnieniu podatku odroczonego byłby wyższy o 1.997 tysięcy złotych, a wynik lat ubiegłych na dzień 30 czerwca 2009 roku oraz 31 grudnia 2008 roku byłby odpowiednio niższy o 298.466 tysięcy złotych oraz 302.336 tysięcy złotych. Analogicznie wynik finansowy za 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2008 roku powinien być wyższy o 2.150 tysięcy złotych, a wynik lat ubiegłych na dzień 30 czerwca 2008 roku byłby niższy o 301.913 tysięcy złotych.

Dodatkowo Grupa ujęła jako rzeczowy majątek trwały nabyte odpłatnie prawa wieczystego użytkowania gruntów których wartość wynosiła odpowiednio: 47.315 tysięcy z złotych na dzień 30 czerwca 2009 roku i 47.325 na dzień 30 czerwca 2008 roku. Naszym zdaniem prawa te powinny zostać zaklasyfikowane jako leasing operacyjny zgodnie z MSR 17, a wartość dokonanej płatności wykazana jako długoterminowe rozliczenie międzyokresowe i rozliczana w czasie.

- VI. Za wyjątkiem skutków korekt, które mogłyby okazać się konieczne, gdyby spółka zależna PBP Orbis Sp. z o.o. dokonała weryfikacji aktywów i zobowiązań opisanych w paragrafie IV powyżej oraz skutków korekt opisanych w paragrafie V powyżej, dotyczących klasyfikacji praw wieczystego użytkowania gruntów, dokonany przez nas przegląd nie wykazał potrzeby dokonania innych istotnych zmian w załączonym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, aby przedstawiało ono rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Orbis na dzień 30 czerwca 2009 roku oraz jej wynik finansowy za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 czerwca 2009 roku, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.


Grzegorz Warzocha
nr ewid.90035

Grzegorz Warzocha Maria Rzepnikowska
Członek Zarządu Prezes Zarządu
Biegły rewident Biegły rewident
nr ewid. 90035 nr ewid. 3400

DELOITTE AUDYT Sp. z o.o.
Al. Jana Pawła II 19, 00-854 Warszawa
tel. (022) 511-08-11, fax (022) 511-08-13
NIF 527-020-07-86; REGON 010076870

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

Warszawa, 21 sierpnia 2009 roku