



**RAPORT NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA**

**z przeglądu śródrocznego skonsolidowanego
sprawozdania finansowego**

**Grupy Kapitałowej BOMI Spółka Akcyjna
w**

Gdyni

za okres od 01.01.2011 r. do 30.06.2011 r.

A handwritten signature in blue ink, located at the bottom right of the page.

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

**dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej
Grupy Kapitałowej BOMI Spółka Akcyjna**

**z przeglądu śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
obejmującego okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r.**

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa Kapitałowa, w której jednostką dominującą jest spółka BOMI S.A. z siedzibą w Gdyni, na które składa się: skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji majątkowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2011 roku, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 czerwca 2011 roku oraz dane objaśniające.

Zarząd BOMI S.A. jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację powyższego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, sporządzonego zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa, który został zatwierdzony przez Unię Europejską („MSR 34”) jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych i innymi obowiązującymi przepisami. W oparciu o przeprowadzony przegląd, naszym zadaniem było przedstawienie raportu na temat tego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do postanowień ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), 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”.

Zgodnie ze standardami stanowiącymi podstawę przeglądu, nasze procedury obejmują wykorzystanie informacji uzyskanych przede wszystkim od kierownictwa jak również osób odpowiedzialnych za finanse i księgowość Grupy Kapitałowej BOMI S.A., wgląd w księgi rachunkowe 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 na podstawie przeprowadzonych procedur nie możemy wyrazić opinii z badania o załączonym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Przeprowadzony przez nas przegląd nie wykazał niczego, co pozwalałoby sądzić, iż załączone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie jest zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami rachunkowości oraz nie przedstawia rzetelnie i jasno, we wszystkich istotnych aspektach, sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej BOMI S.A. na dzień 30 czerwca 2011 roku, jej wyniku finansowego, zmian w kapitale własnym oraz przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 czerwca 2011 roku zgodnie z wymogami MSR 34 jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych.

Nie zgłaszając zastrzeżeń zwracamy uwagę na następującą kwestię:

W bilansie na dzień 30.06.2011 r. Grupa wykazuje wartość firmy w łącznej wysokości 577.877 tys. zł. Wartość firmy powstała wskutek przejęcia na przestrzeni lat 2008-2010 spółek: RAST S.A., Rabat Pomorze S.A., BDF Sp. z o.o. oraz Centrum Dystrybucja Sp. z o.o.. W związku z tym, że wycena wartości odzyskiwalnej ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których przypisane zostały wartości firmy jest uzależniona od realizacji szeregu założeń, w tym założeń dotyczących przyszłych wyników operacyjnych, na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego istnieje niepewność co do ich spełnienia w przyszłości.

Jednostka wykazała, w pozostałych przychodach operacyjnych, przychód w kwocie 7,2 mln zł odpowiadający różnicy pomiędzy wartością godziwą nieruchomości inwestycyjnych na dzień ich przekwalifikowania (1 stycznia 2011 roku), a wartością godziwą na dzień bilansowy (30.06.2011 roku). Nie kwestionując zasadności przekwalifikowania składników aktywów do nieruchomości inwestycyjnych zwracamy uwagę, iż wartość nieruchomości inwestycyjnych wg stanu na dzień 1 stycznia 2011 roku została oszacowana przez rzeczoznawcę majątkowego metodą dochodową w oparciu o dochód operacyjny netto wynikający ze stawek czynszowych zbliżonych do stosowanych przez Spółkę. Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych przyjęta dla potrzeb wyceny bilansowej na dzień 30 czerwca 2011 roku została oszacowana przez rzeczoznawcę majątkowego w oparciu o potencjalne rynkowe stawki czynszu

Zwracamy również uwagę na fakt kontynuacji przez spółkę realizacji programu restrukturyzacyjnego. W przypadku niepowodzenia realizacji niniejszego programu mogą wystąpić problemy w zakresie płynności finansowej jak opisano w nocie II.1. do skonsolidowanego sprawozdania finansowego



Mariusz Kuciński
Biegły rewident nr 9802

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający przegląd
w imieniu PKF Audyt Sp. z o.o. podmiotu uprawnionego
do badania sprawozdań finansowych nr 548

PKF Audyt Sp. z o.o.
ul. Elbląska 15/17
01-747 Warszawa

PKF Audyt Sp. z o.o.
01-747 Warszawa, ul. Elbląska 15/17
tel. +48 22 560 76 50, fax +48 22 560 76 63
NIP 725-10-13-699, REGON 471072925

Oddział Regionalny Gdańsk
Ul. Heweliusza 11
80-890 Gdańsk
Gdańsk, 31.08.2011 r.