

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 Orbis S.A.

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Orbis S.A., dla której Spółka Orbis S.A. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Brackiej 16 jest Spółką Dominującą, na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2011 roku, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z 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.

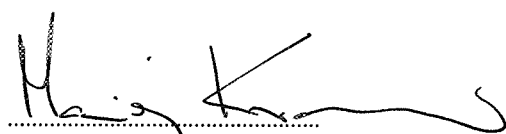
Zakres i metoda przeglądu skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego istotnie różni się od badań leżących u podstaw opinii wyrażanej o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości rocznego sprawozdania finansowego oraz o jego rzetelności i jasności, dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym sprawozdaniu.

Podczas przeglądu stwierdziliśmy, iż jak przedstawiono w punkcie 1.1 informacji dodatkowej, na dzień sporządzenia pierwszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej Zarząd Jednostki 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.

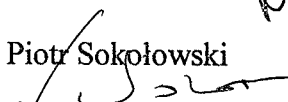
Na dzień 30 czerwca 2011, 31 grudnia 2010 i 30 czerwca 2010 wartość netto tych praw prezentowanych w pozycji środków trwałych wynosiła odpowiednio 317.253, 322.097 i 326.565 tysięcy złotych, w pozycji nieruchomości inwestycyjnych odpowiednio 13.010, 29.506 i 30.169 tysięcy złotych, a w pozycji aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży 17.545 tysięcy złotych na 30 czerwca 2011 oraz 988 tysięcy złotych na 31 grudnia 2010 roku. Jednocześnie Grupa utworzyła na dzień 30 czerwca 2011, 31 grudnia 2010 i 30 czerwca 2010 roku rezerwę na podatek odroczony dotyczący praw otrzymanych nieodpłatnie odpowiednio w kwocie 66.084, 66.992 i 67.779 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 wykazane 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 2011 roku, po uwzględnieniu podatku odroczonego byłby wyższy o 13.188 tysięcy złotych, a wynik lat ubiegłych na dzień 30 czerwca 2011 roku oraz 31 grudnia 2010 roku byłby odpowiednio niższy o 294.913 tysięcy złotych oraz 291.483 tysiące złotych. Analogicznie wynik finansowy za 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2010 roku powinien być wyższy o 1.970 tysięcy złotych, a wynik lat ubiegłych na dzień 30 czerwca 2010 roku byłby niższy o 290.925 tysięcy złotych.

Dodatkowo Grupa ujęła jako rzeczowy majątek trwały nabyte odpłatnie prawa wieczystego użytkowania gruntów, których wartość wynosiła 44.924 tysiące złotych na dzień 30 czerwca 2011 roku, 45.817 tysięcy złotych na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz 47.081 tysięcy złotych na dzień 30 czerwca 2010 roku, jako nieruchomości inwestycyjne 1.880 tysięcy złotych na dzień 30 czerwca 2011 roku oraz jako aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży 748 tysięcy złotych na dzień 30 czerwca 2011 roku. Naszym zdaniem te prawa powinny zostać zaklasyfikowane jako leasing operacyjny zgodnie z MSR 17, a wartość dokonanej płatności wykazana jako długoterminowe rozliczenie międzyokresowe i rozliczana w czasie.

Z wyjątkiem skutków korekt opisanych w powyższym zastrzeżeniu, dotyczących klasyfikacji praw wieczystego użytkowania gruntów, 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.



Maciej Krasoń
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający przegląd
nr ewid. 10149



Piotr Sokołowski

Wiceprezes Zarządu
osoba uprawniona do badania
nr ewid. 9752



Maciej Krasoń

Członek Zarządu
Biegły rewident
nr ewid. 10149

DELOITTE AUDYT Sp. z o.o.
Al. J. J. 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, 23 sierpnia 2011 roku