



Opinia

niezależnego biegłego rewidenta dla Zgromadzenia Akcjonariuszy MIRBUD Spółka Akcyjna

Przeprowadziliśmy badanie załączonego, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą jest MIRBUD Spółka Akcyjna z siedzibą przy ul. Unii Europejskiej 18, 96-100 Skierniewice, na które składa się:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji majątkowej na 31.12.2011r. wykazujące po stronie aktywów oraz zobowiązań i kapitału własnego sumę **610 878 tys. PLN,**
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2011r. do 31.12.2011r. wykazujące całkowite dochody w kwocie **25 192 tys. PLN,**
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2011r. do 31.12.2011r. wykazujący zwiększenie środków pieniężnych o kwotę **6 248 tys. PLN,**
- sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 01.01.2011r. do 31.12.2011r. wykazujący zwiększenie kapitału własnego o kwotę **77 281 tys. PLN,**
- informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd MIRBUD Spółka Akcyjna.

Zarząd MIRBUD Spółka Akcyjna oraz członkowie rady nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej MIRBUD.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez MIRBUD Spółka Akcyjna oraz jej jednostki zależne zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

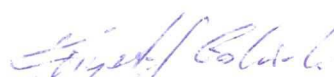
Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- 1) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej MIRBUD na dzień 31.12.2011r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2011r. do 31.12.2011r.,
- 2) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- 3) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu MIRBUD Spółka Akcyjna.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r. Nr 33, poz. 259), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.




Krzysztof Goliński,
Nr ewid. 11413

Kluczowy biegły rewident,
przeprowadzający badanie w imieniu:

BGGM Audyt Sp. z o.o.
Nr ewid. 3489

Warszawa, 12.04.2011r.

RAPORT

z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 01.01.2011r. do 31.12.2011r. Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą jest MIRBUD Spółka Akcyjna z siedzibą: ul. Unii Europejskiej 18, 96-100 Skierniewice.

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Charakterystyka ogólna jednostki dominującej i jej działalności oraz kapitał własny Grupy Kapitałowej

1.1. Zakres działalności Spółki

Podstawową działalnością Spółki, zgodną z jej statutem oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego jest:

- realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków,
- roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków,
- roboty związane z budową dróg i autostrad.

W roku badanym Spółka prowadziła działalność w zakresie zgodnym z powyżej opisanym.

1.2. Podstawy prawne działalności

- statut Spółki Akcyjnej z dnia 29.11.2006r., sporządzony w formie aktu notarialnego w Kancelarii Notarialnej w Brzezinach, przed notariuszem Wojciechem Rutkowskim (A 4895/2006) z późniejszymi zmianami;
- kodeks spółek handlowych.

Spółka jest:

- wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000270385 w Sądzie Rejonowym Łodzi XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego;
- zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Urzędowym Podmiotów Gospodarki Narodowej Urzędu Statystycznego w Łodzi i ma nadany numer w systemie REGON 750772302;
- podatnikiem podatku od towarów i usług (VAT) i ma nadany przez Urząd Skarbowy w Skierniewicach NIP nr 8361702207.

Grupa Kapitałowa MIRBUD

1.3. Kapitał własny Grupy Kapitałowej

Na kapitał własny na dzień bilansowy składały się następujące pozycje:

Pozycja	Wartość w tys. PLN
- Kapitał (fundusz) podstawowy	7 500
- Kapitał (fundusz) zapasowy	182 921
- Zysk (strata) netto	24 470
- Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące	52 739

Kwota kapitału zakładowego wynika z ksiąg rachunkowych jednostki dominującej i jest ujęta w rejestrze handlowym.

1.4. Kierownik jednostki dominującej

W okresie badanym i do czasu zakończenia badania organem kierującym był Zarząd w składzie:

p. Halina Mirgos

Prezes Zarządu

2. Skład Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym sporządzonym na dzień 31.12.2011r. objęto metoda pełną dane sprawozdań finansowych następujących jednostek Grupy Kapitałowej:

Nazwa i siedziba spółki	Udział w kapitale w %	Dzień bilansowy konsolidowanej jednostki	Podmiot przeprowadzający badanie sprawozdania	Rodzaj wydanej opinii	Data wydanej opinii
MIRBUD S.A.		31.12.2011	BGGM Audyt Sp. z o.o.	bez zastrzeżeń	12.04.2012
JHM DEVELOPMENT S.A.	72	31.12.2011	BGGM Audyt Sp. z o.o.	bez zastrzeżeń	15.03.2012
PBDiM KOBYLARNIA S.A.	52,1	31.12.2011	BGGM Audyt Sp. z o.o.	bez zastrzeżeń	17.02.2012
MARYWILSKA 44 Sp. z o.o.	*	31.12.2011	BGGM Audyt Sp. z o.o.	bez zastrzeżeń	10.02.2012
JHM 1 Sp. z o.o.	**	31.12.2011	BGGM Audyt Sp. z o.o.	bez zastrzeżeń	14.03.2012

* podmiot zależny w 90% od JHM DEVELOPMENT S.A.

* podmiot zależny w 100% od JHM DEVELOPMENT S.A.

Wg stanu na 31.12.2011r. spółka zależna MIRBUD KAZACHSTAN Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością wchodząca w skład Grupy Kapitałowej nie została objęta konsolidacją z uwagi na nieistotny, w odniesieniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, poziom sumy bilansowej i obrotów.

Grupa Kapitałowa MIRBUD

3. Informacje dotyczące skonsolidowanego sprawozdania za poprzedni rok obrotowy.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy obejmujący okres od 01.01.2010r. do 31.12.2010r., zostało zbadane przez BGGM Audyt Sp. z o.o. i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zatwierdzone zostało przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki w dniu 17.06.2011r. Sprawozdanie finansowe zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy ogłoszone zostało w „Monitorze Polskim B” nr 2185.

4. Badanie sprawozdania finansowego.

4.1. Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania oraz kluczowego biegłego rewidenta.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadzono na podstawie uchwały Rady Nadzorczej oraz umowy zawartej 29.12.2011r. pomiędzy badaną jednostką a BGGM Audyt Sp. z o.o. w Warszawie – podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 3489.

Funkcję kluczowego biegłego rewidenta dla przeprowadzonego badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego pełnił Krzysztof Goliński – biegły rewident numer ewidencyjny 11413.

4.2. Niezależność.

BGGM Audyt Sp. z o.o. oraz osoby przeprowadzające badanie sprawozdania finansowego stwierdzają, że spełniają warunki niezależności od badanej jednostki – w rozumieniu art. 56 ust. 2-4 ustawy z dnia 07.05.2009r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 r. Nr 77, poz. 649).

Grupa Kapitałowa MIRBUD

4.3. Przedmiot badania.

Przedmiotem badania jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe, podpisane przez Zarząd jednostki dominującej, obejmujące:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji majątkowej na 31.12.2011r. wykazujące po stronie aktywów oraz zobowiązań i kapitału własnego sumę **610 878 tys. PLN,**
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2011r. do 31.12.2011r. wykazujące całkowite dochody w kwocie **25 192 tys. PLN,**
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2011r. do 31.12.2011r. wykazujący zwiększenie środków pieniężnych o kwotę **6 248 tys. PLN,**
- sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 01.01.2011r. do 31.12.2011r. wykazujący zwiększenie kapitału własnego o kwotę **77 281 tys. PLN,**
- informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

oraz

- sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy,

Badanie zasadnicze przeprowadzono w okresie od 02.04.2011r. do 12.04.2011r.

Grupa Kapitałowa MIRBUD

B. OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ

1. Struktura i dynamika majątku oraz źródeł jego finansowania

Pozycje aktywów i pasywów	Kwota w tys. PLN	Wskaźnik struktury	Kwota w tys. PLN	Wskaźnik struktury	Wskaźnik dynamiki
	2011-12-31	(%)	2010-12-31	(%)	2010 = 100% (%)
A AKTYWA TRWAŁE	212 695	34,8	190 055	43,9	111,9
I Wartości niematerialne i prawne	335	0,1	45	0,0	744,4
II Wartość firmy jednostek podporządkowanych	4 509	0,7	0	-	-
II Rzeczowe aktywa trwałe	96 385	15,8	165 288	38,1	58,3
III Należności długoterminowe	2 890	0,5	1 804	0,4	160,2
IV Inwestycje długoterminowe	104 576	17,1	20 689	4,8	505,5
V Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 000	0,7	2 229	0,5	179,5
B AKTYWA OBROTOWE	398 183	65,2	243 279	56,1	163,7
I Zapasy	199 822	32,7	153 379	35,4	130,3
II Należności krótkoterminowe	103 857	17,0	54 394	12,6	190,9
III Inwestycje krótkoterminowe	13 968	2,3	7 450	1,7	187,5
IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	80 536	13,2	28 056	6,5	287,1
RAZEM AKTYWA	610 878	100,00	433 334	100,0	141,0
A KAPITAŁ WŁASNY	267 630	43,8	190 349	43,9	140,6
I Kapitał podstawowy	7 500	1,2	7 500	1,7	100,0
II Należne wpłaty na kapitał	0	-	0	-	-
III Udziały (akcje) własne	0	-	0	-	-
IV Kapitał zapasowy	182 921	29,9	146 061	33,7	125,2
V Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	0	-	0	-	-
VI Pozostałe kapitały rezerwowe	0	-	3 109	0,7	-
VII Zysk / strata z lat poprzednich	0	-	-1 538	-0,4	-
VIII Zysk (strata) netto	24 470	4,0	24 553	5,7	-
IX Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące	52 739	8,6	10 664	2,5	494,6
B ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	343 248	56,2	242 985	56,1	141,3
I Rezerwy na zobowiązania	10 356	1,7	3 546	0,8	292,0
II Zobowiązania długoterminowe	84 749	13,9	81 464	18,8	104,0
III Zobowiązania krótkoterminowe	240 936	39,4	149 064	34,4	161,6
IV Rozliczenia międzyokresowe	7 207	1,2	8 911	2,1	80,9
RAZEM PASYWA	610 878	100,0	433 334	100,0	141,0

Grupa Kapitałowa MIRBUD

2. Struktura i dynamika pozycji kształtujących wynik finansowy

Pozycje rachunku zysków i strat	Kwota w tys. PLN	Wskaźnik struktury	Kwota w tys. PLN	Wskaźnik struktury	Wskaźnik dynamiki
	01.01.2011r. - 31.12.2011r.	(%)	01.01.2010r. - 31.12.2010r.	(%)	2010 = 100% (%)
I Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	548 468,0	98,6	301 443,0	99,3	181,9
II Pozostałe przychody operacyjne	6 521,0	1,2	1 753,0	0,6	372,0
III Przychody finansowe	1 213,0	0,2	308,0	0,1	393,8
IV Zyski nadzwyczajne	0,0	-	0,0	-	-
Razem przychody i zyski nadzwyczajne	556 202,0	100,0	303 504,0	100,0	183,3
I Koszty działalności operacyjnej	506 455,0	96,3	253 313,0	93,4	199,9
II Pozostałe koszty operacyjne	7 986,0	1,5	9 485,0	3,5	84,2
III Koszty finansowe	11 238,0	2,1	8 386,0	3,1	134,0
IV Straty nadzwyczajne	0,0	-	0,0	-	-
Razem koszty i straty nadzwyczajne	525 679,0	100,0	271 184,0	100,0	193,8
I Wynik na sprzedaży	42 013,0	-	48 130,0	-	87,3
II Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	-1 465,0	-	-7 732,0	-	-
III Wynik na działalności finansowej	-10 025,0	-	-8 078,0	-	-
Wynik finansowy brutto	30 523,0	-	32 320,0	-	94,4
Obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego	6 053,0	-	7 767,0	-	77,9
Wynik finansowy netto	24 470,0	-	24 553,0	-	99,7

Grupa Kapitałowa MIRBUD

3. Ocena sytuacji i stabilizacji finansowej na podstawie wybranych wskaźników ekonomicznych

Wyszczególnienie		2011-12-31 (wskaźnik)	2010-12-31 (wskaźnik)	Zmiana
I Wskaźniki rentowności				
1	Rentowność sprzedaży brutto: % <u>wynik na sprzedaży x 100%</u> przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów	7,7%	16,0%	-8,3%
2	Rentowność sprzedaży netto: % <u>wynik finansowy netto x 100%</u> przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów	4,6%	8,8%	-4,2%
3	Rentowność majątku: % <u>wynik finansowy netto x 100%</u> aktywa ogółem	4,1%	6,1%	-2,0%
4	Rentowność kapitału własnego: % <u>wynik finansowy netto x 100%</u> kapitał własny	9,4%	13,9%	-4,5%
II Wskaźniki płynności				
5	Bieżąca płynność finansowa: wsk. <u>aktywa obrotowe</u> zobowiązania krótkoterminowe	1,7	1,6	0,1
6	Wskaźnik zdolności płatniczej: wsk. <u>inwestycje krótkoterminowe</u> zobowiązania krótkoterminowe	0,1	0,0	0,1
7	Szybkość inkasa należności w dniach: <u>należności z tytułu dostaw i usług x 365 (365)</u> przychody ze sprzedaży	64	54	11
8	Szybkość spłaty zobowiązań w dniach: <u>zobowiązania z tytułu dostaw i usług x 365 (365)</u> wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia	83	71	11
9	Szybkość obrotu zapasami w dniach: <u>stan zapasów x 365 (365)</u> wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia	151	237	-85
III Wskaźniki finansowania				
10	Stopa zadłużenia: % <u>zobowiązania wszelkie x 100%</u> pasywa ogółem	56%	56%	0%
11	Pokrycie aktywów trwałych kapitałem stałym: wsk <u>kapitał własny + zobowiązania długoterminowe</u> aktywa trwałe	1,7	1,4	0,3

4. Ogólna ocena działalności gospodarczej i sytuacji finansowej

W badanym roku obrotowym Grupa Kapitałowa odnotowała wzrost przychodów ze sprzedaży o 82,0%. W tym samym okresie koszty działalności operacyjnej zwiększyły się o 100,0%. Powyższe spowodowało pogorszenie wyniku na sprzedaży o kwotę 6,1 tys. PLN.

Wynik finansowy netto uległ pogorszeniu zmniejszając się o kwotę 83 tys. PLN w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Pogorszeniu uległy również wskaźniki rotacji należności i zobowiązań. Polepszeniu natomiast uległ wskaźnik rotacji zapasów.

Pozostałe wskaźniki nie zmieniły się istotnie w stosunku do roku poprzedniego.

5. Kontynuacja działalności gospodarczej

Biorąc pod uwagę stan majątkowo – finansowy na 31.12.2011r. oraz inne ustalenia dokonane w trakcie badania stwierdzono, że nie występują istotne zagrożenia kontynuacji działalności Grupy Kapitałowej w roku następującym po badanym.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Zasady rachunkowości

Podmioty objęte skonsolidowanym sprawozdaniem Grupy Kapitałowej stosują jednolite zasady rachunkowości i metody wyceny poszczególnych pozycji aktywów i pasywów.

Jednostka dominująca oraz wszystkie spółki z Grupy Kapitałowej sporządzają sprawozdania finansowe zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r o rachunkowości (Dz U, z 2002 roku, nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami).

Sprawozdania finansowe podmiotów objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zostały sporządzone na ten sam dzień bilansowy, co sprawozdanie finansowe podmiotu dominującego.

2. Zasady sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach - stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna, obejmująca między innymi:

- sprawozdania finansowe podmiotów objętych konsolidacją,
- ustalenie udziałów podmiotu dominującego, bezpośrednich i pośrednich, w podmiotach Grupy Kapitałowej,
- zestawienie korekt i wyłączeń konsolidacyjnych, w tym dokonanych wyłączeń wyników nie zrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów.

3. Informacje o niektórych istotnych pozycjach skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Najważniejsze pozycje skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej i skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów zostały opisane w notach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa MIRBUD

4. Informacje dodatkowe

Informacja dodatkowa o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje zostały sporządzone w sposób kompletny i poprawny, z uwzględnieniem wymogów wynikających z MSSF, a w zakresie nie uregulowanym w tych standardach - stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości.

5. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

Dane wykazane w zestawieniu zmian w skonsolidowanym kapitale własnym zostały prawidłowo powiązane ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej oraz księgami rachunkowymi i w sposób rzetelny i prawidłowy obrazują zmiany w kapitałach Grupy Kapitałowej.

6. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych zostało sporządzone przez Grupę z uwzględnieniem MSR 7, metodą pośrednią i wykazuje prawidłowe powiązanie odpowiednio ze skonsolidowanym sprawozdaniem z sytuacji finansowej, skonsolidowanym sprawozdaniem z całkowitych dochodów oraz zapisami w księgach rachunkowych,

7. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Zgodnie z wymogami art. 49 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 roku (Dz U z 2009 nr 33 poz, 259 z późniejszymi zmianami) w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim, Zarząd jednostki dominującej sporządził sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

8. Zgodność z prawem

Podczas badania nie stwierdziliśmy naruszenia prawa wpływającego na skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Pragniemy zwrócić uwagę, że rozliczenia podatkowe i sprawozdania finansowe jednostki mogą podlegać kontroli organów skarbowych. Przepisy podatkowe w Polsce podlegają częstym zmianom a także zawierają wiele niejasności, powodujących różne, czasami ze sobą sprzeczne interpretacje tych samych przepisów zarówno przez podmioty gospodarcze jak i przez

Grupa Kapitałowa MIRBUD

różne organa skarbowe. Ze względu na fakt niepewności, co do ostatecznej wykładni niektórych przepisów podatkowych, kwoty ujawnione w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie w wyniku kontroli rozliczeń podatkowych przez organa skarbowe.

9. Zdarzenia po dacie bilansu.


Stwierdza się, że między datą 31.12.2011r.a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i zysk bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 12.04.2011r. (zgodne z datą wydania opinii).

D. PODSUMOWANIE BADANIA I USTALENIA KOŃCOWE

1. W trakcie badania nie stwierdzono zjawisk lub zdarzeń wskazujących na naruszenie prawa. Badanie przeprowadzono w dużej mierze metodą wrywkową dowodów i zapisów księgowych potwierdzających kwoty i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym oraz poprawności stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości.
2. Ocenę sprawozdania finansowego zawiera opinia stanowiąca odrębny dokument.
3. Niniejszy raport zawiera 12 stron kolejno ponumerowanych i parafowanych przez biegłego rewidenta.

Integralną część raportu stanowią załączniki:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji majątkowej na dzień 31.12.2011r.;
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2011r. do 31.12.2011r.;
- sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy;
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy;
- informacja dodatkowa o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.



Krzysztof Goliński,
Nr ewid. 11413

Kluczowy biegły rewident,
przeprowadzający badanie w imieniu:

BGGM Audyt Sp. z o.o.
Nr ewid. 3489

Warszawa, 12.04.2011r.