

Opinia

niezależnego biegłego rewidenta dla Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej MIRBUD Spółki Akcyjnej

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

- skonsolidowany bilans sporządzony na 31.12.2010r. wykazujący po stronie aktywów i pasywów sumę **433 333,8 tys. PLN,**
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2010r. do 31.12.2010r. wykazujący zysk netto w kwocie **24 552,9 tys. PLN,**
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2010r. do 31.12.2010r., wykazujący zwiększenie środków pieniężnych o kwotę **2 775,5 tys. PLN,**
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 01.01.2010r. do 31.12.2010r., wykazujący zwiększenie kapitału własnego o kwotę **103 563,9 tys. PLN,**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Zarząd MIRBUD Spółki Akcyjnej jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami. Zarząd MIRBUD Spółki Akcyjnej jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane skonsolidowane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zarząd MIRBUD Spółki Akcyjnej oraz członkowie Rady Nadzorczej zobowiązani są 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 Grupy Kapitałowej 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,
- 3) Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

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 jednostkę dominującą oraz jednostki zależne zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – 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 miarodajnej opinii.

Naszym zdaniem zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2010r. jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2010r. do 31.12.2010r.;
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości Grupy Kapitałowej oraz z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej i związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nie uregulowanym przez MSR oraz zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej MIRBUD 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.



BGGM AUDYT SP. Z O.O.

03-450 Warszawa, ul. Ratuszowa 11
NIP:524-26-79-535 Regon:141815856
www.bggm.pl / info@bggm.pl

Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych nr ewid. 3489

Krzysztof Goliński,

Biegły rewident nr ewid 11413

Prezes Zarządu

BGGM Audyt Sp. z o.o.

w imieniu własnym oraz podmiotu
uprawnionego do badania sprawozdań
finansowych.

Warszawa, 08.04.2011 r.

RAPORT

z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r. Grupy Kapitałowej MIRBUD z siedzibą w Skierniewicach, ul. Unii Europejskiej 18, 96-100 Skierniewice.

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Dane identyfikujące Grupę Kapitałową

Na dzień 31.12.2010r. w skład Grupy Kapitałowej wchodziły:

MIRBUD Spółka Akcyjna (jednostka dominująca),
JHM DEVELOPMENT Spółka Akcyjna (jednostka zależna),
MARYWILSKA 44 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (jednostka zależna),
MIRBUD KAZACHSTAN Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (jednostka zależna).

1.1. Zakres działalności jednostki dominującej

Podstawowym przedmiotem działalności jednostki dominującej w roku badanym było:

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

1.2. Podstawy prawne działalności jednostki dominującej

- 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.

1.3. Jednostka dominująca jest:

- wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000270385 w Sądzie Rejonowym dla Łodzi-Śródmieścia w 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

- 1.4. Na dzień bilansowy struktura własnościowa kapitału zakładowego jednostki dominującej przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Ilość	Cena nominalna (PLN)	Wartość nominalna (PLN)	Udział w kapitale podstawowym (%)
- Jerzy Mirgos	31 629 597	0,10	3 162 959,70	42,17%
- Pioneer Pekao Investement Management S.A.	6 179 380	0,10	617 938,00	8,24%
- Generali Otwarty Fundusz Emerytalny	3 773 806	0,10	377 380,60	5,03%
- Pozostali	33 417 217	0,10	3 341 721,70	44,56%
RAZEM	75 000 000		7 500 000,00	100%

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

W okresie badanym nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki łącznie o 3 000 tys. PLN poprzez emisję 30 000 000 akcji serii F, G i H o wartości nominalnej 0,10 PLN każda.

Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym odpowiednio w dniach 02.03.2010r., 19.05.2010r. i 18.08.2010r.

- 1.5. W okresie badanym i do czasu zakończenia badania organem kierującym jednostką dominującą był Zarząd w składzie:

p. Halina Mirgos – Prezes Zarządu.

2. Informacje dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy obejmujący okres od 01.01.2009r. do 31.12.2009r., zostało zbadane przez BGGM Audyt Sp. z o.o. i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zatwierdzone zostało przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 18.06.2010r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy ogłoszone zostało w „Monitorze Polskim B” nr 2129.

3. Badanie sprawozdania skonsolidowanego finansowego.

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

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadzono, na podstawie uchwały Rady Nadzorczej oraz umowy zawartej 29.12.2010r pomiędzy MIRBUD S.A. 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.

GRUPA KAPITAŁOWA MIRBUD

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

3.2. 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).

3.3. Przedmiot badania.

Przedmiotem badania jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmujące:

- skonsolidowany bilans sporządzony na 31.12.2010r. wykazujący po stronie aktywów i pasywów sumę **433 333,8 tys. PLN**,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2010r. do 31.12.2010r. wykazujący zysk netto w kwocie **24 552,9 tys. PLN**,
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2010r. do 31.12.2010r., wykazujący zwiększenie środków pieniężnych o kwotę **2 775,5 tys. PLN**,
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 01.01.2010r. do 31.12.2010r., wykazujący zwiększenie kapitału własnego o kwotę **103 563,9 tys. PLN**,
- informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, oraz
- sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej za rok obrotowy.

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym sporządzonym na dzień 31.12.2010r. objęto dane sprawozdań finansowych następujących jednostek Grupy Kapitałowej:

- MIRBUD Spółka Akcyjna (jednostka dominująca),
- JHM DEVELOPMENT Spółka Akcyjna (jednostka zależna),
- MARYWILSKA 44 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (jednostka zależna).

Jednostkowe sprawozdania finansowe ww. podmiotów za 2010 rok zbadane zostały przez BGGM AUDYT Sp. z o.o. – podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3489 i uzyskały opinie bez zastrzeżeń.

Wg stanu na 31.12.2010r. 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
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
	2010-12-31	(%)	2009-12-31	(%)	2009 = 100% (%)
A AKTYWA TRWAŁE	190 055,0	43,8	70 820,9	25,2	268,4
I Wartości niematerialne i prawne	44,7	0,0	58,7	0,0	76,1
II Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,0	-	0,0	-	-
III Rzeczowe aktywa trwałe	165 288,5	38,1	69 018,5	24,5	239,5
IV Należności długoterminowe	1 803,6	0,4	0,0	-	-
V Inwestycje długoterminowe	20 688,7	4,8	195,1	0,1	10 604,2
VI Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 229,5	0,5	1 548,6	0,6	144,0
B AKTYWA OBROTOWE	243 278,8	56,2	210 336,6	74,8	115,7
I Zapasy	155 098,1	35,8	134 086,2	47,7	115,7
II Należności krótkoterminowe	52 675,0	12,2	49 555,9	17,6	106,3
w tym:		-		-	-
- od jednostek powiązanych	0,0	-	0,0	-	-
- od pozostałych jednostek	52 675,0	12,2	49 555,9	17,6	106,3
III Inwestycje krótkoterminowe	7 450,2	1,7	4 674,7	1,7	159,4
IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	28 055,5	6,5	22 019,8	7,8	127,4
RAZEM AKTYWA	433 333,8	100,00	281 157,5	100,0	154,1
A KAPITAŁ WŁASNY	179 684,4	41,4	76 120,4	27,2	236,1
I Kapitał podstawowy	7 500,0	1,7	4 500,0	1,6	166,7
II Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,0	-	0,0	-	-
III Udziały (akcje) własne	0,0	-	0,0	-	-
IV Kapitał zapasowy	146 060,9	33,7	47 457,1	16,9	307,8
V Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	0,0	-	0,0	-	-
VI Pozostałe kapitały rezerwowe	3 109,0	0,7	11 760,0	4,2	26,4
VII Różnice kursowe z przeliczenia	0,0	-	0,0	-	-
VIII Zysk / strata z lat poprzednich	-1 538,4	-0,4	-1 538,4	-0,5	-
IX Zysk (strata) netto	24 552,9	5,7	13 941,7	5,0	-
X Odpisy z zysku netto w ciągu roku	0,0	-	0,0	-	-
B KAPITAŁY MNIejszości	10 663,5	2,5	0,0	-	-
C UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK SKONSOLIDOWANYCH	0,0	-	0,0	-	-
D ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	242 985,9	56,1	205 037,1	72,9	118,5
I Rezerwy na zobowiązania	3 546,5	0,8	2 130,6	0,8	166,5
II Zobowiązania długoterminowe	81 464,3	18,8	98 725,4	35,1	82,5
III Zobowiązania krótkoterminowe	149 064,6	34,4	93 065,6	33,1	160,2
1) wobec jednostek powiązanych	0,0	-	0,0	-	-
2) wobec pozostałych jednostek	149 061,5	34,4	93 065,3	33,1	160,2
3) fundusze specjalne	3,1	0,0	0,3	0,0	1 033,3
IV Rozliczenia międzyokresowe	8 910,5	2,1	11 115,5	3,9	80,2
RAZEM PASYWA	433 333,8	100,0	281 157,5	100,1	154,1

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
		01.01.2010r. - 31.12.2010r.	(%)	01.01.2009r. - 31.12.2009r.	(%)	2009 = 100% (%)
I	Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	301 443,3	98,7	214 492,1	99,1	140,5
II	Pozostałe przychody operacyjne	3 736,7	1,2	1 912,3	0,9	195,4
III	Przychody finansowe	307,9	0,1	8,1	0,0	3 801,2
IV	Zyski nadzwyczajne	0,0	-	14,2	0,0	-
Razem przychody i zyski nadzwyczajne		305 487,9	100,0	216 426,7	100,0	141,2
I	Koszty działalności operacyjnej	253 314,5	93,4	188 926,6	95,3	134,1
II	Pozostałe koszty operacyjne	9 484,7	3,5	2 790,1	1,4	339,9
III	Koszty finansowe	8 385,6	3,1	6 588,9	3,3	127,3
IV	Straty nadzwyczajne	0,0	-	8,5	0,0	-
Razem koszty i straty nadzwyczajne		271 184,8	100,0	198 314,1	100,0	136,7
I	Wynik na sprzedaży	48 128,8	-	25 565,5	300 770,6	-
II	Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	-5 748,0	-	-877,8	-10 327,1	-
III	Wynik na działalności finansowej	-8 077,7	-	-6 580,8	-77 421,2	-
IV	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,0	-	5,7	67,1	-
V	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,0	-	0,0	-	-
VI	Odpis wartości firmy	0,0	-	0,0	-	-
VII	Odpis ujemnej wartości firmy	0,0	-	0,0	-	-
VIII	Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,0	-	0,0	-	-
Wynik finansowy brutto		34 303,1	-	18 112,6	-	-
Obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego		7 766,7	-	4 170,9	-	-
Zyski (straty) mniejszości		1 983,5	-	0,0	-	-
Wynik finansowy netto		24 552,9	-	13 941,7	-	-

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

Wyszczególnienie		2010-12-31 (wskaźnik)	2009-12-31 (wskaźnik)	Zmiana
I Wskaźniki rentowności				
1	Rentowność sprzedaży brutto: % <u>wynik na sprzedaży x 100%</u> przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów	16,0%	11,9%	4,1%
2	Rentowność sprzedaży netto: % <u>wynik finansowy netto x 100%</u> przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów	8,1%	6,5%	1,6%
3	Rentowność majątku: % <u>wynik finansowy netto x 100%</u> aktywa ogółem	5,7%	5,0%	0,7%
4	Rentowność kapitału własnego: % <u>wynik finansowy netto x 100%</u> kapitał własny	13,7%	18,3%	-4,6%
II Wskaźniki płynności				
5	Bieżąca płynność finansowa: wsk. <u>aktywa obrotowe</u> zobowiązania krótkoterminowe	1,6	2,3	-0,7
6	Wskaźnik zdolności płatniczej: wsk. <u>inwestycje krótkoterminowe</u> zobowiązania krótkoterminowe	0,0	0,1	-0,1
7	Szybkość inkasa należności w dniach: <u>należności z tytułu dostaw i usług x 365 (365)</u> przychody ze sprzedaży	54	77	-23
8	Szybkość spłaty zobowiązań w dniach: <u>zobowiązania z tytułu dostaw i usług x 365 (365)</u> wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów	91	97	-6
9	Szybkość obrotu zapasami w dniach: <u>stan zapasów x 365 (365)</u> wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów	239	271	-32
III Wskaźniki finansowania				
10	Stopa zadłużenia: % <u>zobowiązania wszelkie x 100%</u> pasywa ogółem	56%	73%	-17%
11	Pokrycie aktywów trwałych kapitałem stałym: wsk <u>kapitał własny + zobowiązania długoterminowe</u> aktywa trwałe	1,4	2,5	-1,1

GRUPA KAPITAŁOWA MIRBUD

4. Ogólna ocena działalności gospodarczej i sytuacji finansowej

W badanym roku obrotowym Grupa Kapitałowa odnotowała wzrost przychodów ze sprzedaży o 40,5%. W tym samym okresie koszty działalności operacyjnej zwiększyły się o 34,1%. Powyższe spowodowało polepszenie się wyniku na sprzedaży o kwotę 22.563,3 tys. PLN.

Wynik finansowy netto uległ polepszeniu zwiększając się o kwotę 10 611,2 tys. PLN w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Powyższe spowodowało polepszenie się wszystkich wskaźników rentowności za wyjątkiem wskaźnika rentowności kapitału własnego.

Pogorszeniu uległy wskaźniki płynności finansowej oraz wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem stałym.

Poprawie uległy wskaźniki rotacji należności, zobowiązań i zapasów a także wskaźnik stopy zadłużenia.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA**I. Prawdliwość i rzetelność ksiąg rachunkowych****1. Zasady rachunkowości jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym**

Zasady rachunkowości w zakresie wyceny aktywów i pasywów, ustalenia wyniku finansowego oraz sporządzenia sprawozdań finansowych stosowane w jednostkach podporządkowanych wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie różnią się od zasad stosowanych w jednostce dominującej. Sprawozdania finansowe jednostek objętych konsolidacją sporządzone zostały na ten sam dzień bilansowy, co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej.

2. Dokumentacja konsolidacyjna

Na dokumentację konsolidacyjną stanowiącą podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego składają się:

- sprawozdania finansowe jednostek objętych konsolidacją,
- zestawienie korekt oraz wyłączeń konsolidacyjnych,
- dokumentacja przekształcenia oraz dostosowania sprawozdania jednostkowego jednostki zależnej sporządzonego według przepisów ustawy o rachunkowości do zasad stosowanych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

5. Zasady i metody konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono przy założeniu kontynuacji działalności wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jednostek objętych konsolidacją.

Dane jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym skonsolidowane zostały przy zastosowaniu metody pełnej.

Przy konsolidacji metodą pełną zsumowane zostały w pełnej wysokości poszczególne pozycje odpowiednich sprawozdań finansowych jednostki dominującej i jednostki zależnej, a następnie dokonane zostały wyłączenia i korekty konsolidacyjne.

Wyłączenia dotyczyły:

- wartości udziałów wyrażonej w cenie nabycia, posiadanych przez jednostkę dominującą w jednostkach zależnych objętych konsolidacją oraz odpowiadające im wartości netto aktywów (kapitałów własnych) jednostek zależnych, wynikającej z udziału jednostki dominującej w ich kapitale zakładowym;
- wzajemne należności i zobowiązania oraz inne rozrachunki jednostek objętych konsolidacją;
- przychody i koszty operacji gospodarczych dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją;
- zyski i straty powstałe w wyniku operacji gospodarczych dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją, zawarte w wartości aktywów podlegających konsolidacji.

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego ustalono kapitał mniejszości.

GRUPA KAPITAŁOWA MIRBUD

II. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

1. Skonsolidowany bilans

Informacje zawarte w skonsolidowanym bilansie w sposób istotny odzwierciedlają sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej.

Szczegółowe informacje liczbowe oraz opisowe do poszczególnych pozycji aktywów zostały zaprezentowane w informacji dodatkowej i notach objaśniających stanowiących jej integralną część.

3. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Informacje zawarte w skonsolidowanym rachunku zysków i strat pozwalają w sposób istotny ustalić wynik finansowy Grupy Kapitałowej za rok obrotowy od 01.01.2010r. do 31.12.2010r.

4. Poprawność i wystarczalność pozostałych elementów skonsolidowanego sprawozdania finansowego

4.1. Dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Dodatkowe informacje i objaśnienia zawierają kompletne dane wymagane przepisami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, a zawarte w nich dane liczbowe wynikają z dokumentacji konsolidacyjnej i są zgodne z danymi zawartymi w skonsolidowanym bilansie i skonsolidowanym rachunku zysków i strat.

4.2. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych został sporządzony zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

4.3. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym sporządzono zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

5. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej.

Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej zawierają informacje wymagane przez postanowienia 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 - „rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych”). Zawarte w nim informacje pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nimi zgodne

6. Zdarzenia po dacie bilansu

Stwierdza się, że między datą 31.12.2010 a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i zysk bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd MIRBUD S.A. w dniu 08.04.2011 (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 10 stron kolejno ponumerowanych i parafowanych przez biegłego rewidenta.

Integralną część raportu stanowią załączniki:

1. Skonsolidowany bilans sporządzony na 31.12.2010r.
2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2010r. do 31.12.2010r.
3. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy.
4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.
5. Dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy.
6. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy.



BGGM AUDYT SP. Z O.O.

03-450 Warszawa, ul. Ratuszowa 11
NIP: 524-26-79-535 Regon: 141815856
www.bggm.pl / info@bggm.pl

Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych nr ewid. 3489



Krzysztof Goliński,
Nr ewid. 11413

Kluczowy biegły rewident,
przeprowadzający badanie w imieniu:

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

Warszawa, 08.04.2011 r.

**OŚWIADCZENIE
DLA AUDYTORA BADAJĄCEGO SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

Dla BGGM Audyt Sp. z o.o.

I. W związku z art. 67 ustawy o rachunkowości i umową o badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego spółki MIRBUDS.A. zwanej dalej w treści niniejszego oświadczenia „Spółka”, za rok obrotowy kończący się w dniu 31.12.2010r., wykonując jej postanowienia oświadczamy, co następuje:

1. Jesteśmy świadomi, że ponosimy pełną odpowiedzialność za prawidłowość, kompletność i rzetelność będącego przedmiotem badania Sprawozdania Finansowego Spółki oraz stanowiących jego podstawę ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych, jak również innych podanych biegłemu rewidentowi przeprowadzającemu badanie Sprawozdania Finansowego informacji.
2. Nieprawidłowości, mających istotny wpływ na przedłożone do badania Sprawozdanie Finansowe, powstałych w wyniku działania Zarządu Spółki lub współpracowników pełniących w Spółce funkcje kierownicze, nie odnotowano.
3. Stwierdzamy, że według naszej wiedzy i najlepszej wiary, Sprawozdanie Finansowe, o którym zostanie wydana opinia jest wolne od istotnych błędów i przeoczeń.
4. Oświadczamy, że przestrzegaliśmy według naszej wiedzy i najlepszej wiary przepisów prawa i dotrzyaliśmy warunków zawartych umów, istotnych z punktu widzenia prowadzonej działalności gospodarczej (statutowej) Spółki oraz jej kontynuacji.
5. Potwierdzamy kompletność ujęcia w księgach rachunkowych Spółki i Sprawozdaniu Finansowym, zdarzeń, które mogą rzutować na przyszłą sytuację majątkową i finansową Spółki, a mianowicie gwarancje, poręczenia, inne zobowiązania warunkowe, sprawy będące przedmiotem toczących się postępowań i inne zdarzenia istotne dla oceny bieżącej i przyszłej sytuacji finansowej Spółki.
6. Oświadczamy, że Spółka jest w posiadaniu tytułów prawnych do wszystkich jej aktywów.
7. W Sprawozdaniu Finansowym ujęte zostały wszelkie istniejące, wymagalne i przyszłe, zobowiązania Spółki. W aneksie do niniejszego oświadczenia podane zostały wszystkie gwarancje udzielone przez Spółkę na rzecz osób trzecich.
8. Dokonującemu badania Sprawozdania Finansowego postawiliśmy do dyspozycji:



- 11.9. aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego utworzone zostały w związku z dokonanymi indywidualnymi odpisami aktualizującymi wierzytelności należne i nieprzedawnione, będące w chwili obecnej będące przedmiotem negocjacji co do ceny ich ewentualnej sprzedaży na rzecz firmy windykacyjnej.
12. Nie planujemy podjęcia żadnych decyzji gospodarczych, które mogłyby mieć istotne znaczenie dla dokonanej wyceny wartości składników majątkowych Spółki bądź oceny zobowiązań Spółki.
13. Na podstawie dokonanej oceny wszelkich dostępnych nam informacji o ryzykach wynikających ze zdarzeń przeszłych i teraźniejszych oraz o przewidywanych ryzykach w przyszłości stwierdzamy, że kontynuacja działalności Spółki w następnym roku obrotowym nie jest zagrożona.
14. Potwierdzamy kompletność ujawnionych do badania zdarzeń po dacie Sprawozdania Finansowego, mogących mieć wpływ na trafność formułowanych opinii i ustaleń raportu z badania Sprawozdania Finansowego.

II. Ponadto oświadczamy, że:

1. Organem zatwierdzającym Sprawozdanie Finansowe Spółki jest:

RADA NADZORCZA.

2. Organem uprawnionym do wyboru biegłego rewidenta, zgodnie z art. 66.4 ustawy o rachunkowości jest:

WALNE ZGROMADZENIE

Oświadczamy, że podmiot audytorski został wybrany do przeprowadzenia badania Sprawozdania Finansowego Spółki za rok obrotowy kończący się w dniu 31 grudnia 2010 roku, stosownie do wymagań wynikających z ustawy o rachunkowości.

08.04.2011r.

Miejscowość, data

PREZES ZARZĄDU

inż. Halina Mirgos


MIRBUD S.A.
96-100 Skierniewice, ul. Unii Europejskiej 18
tel. (46) 833-98-28; 833-98-65
tel/fax (46) 833-97-32
NIP 836-17-02-207, REGON 750772302