

RAPORT

uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008 r.

MIRBUD Spółka Akcyjna z siedzibą
w Skierniewicach, ul. Unii Europejskiej 18

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

1.1. Zakres działalności Spółki

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki zgodnie z rejestrem sądowym jest;

- budownictwo ogólne i inżynieria lądowa,
- działalność deweloperska,
- towarowy transport drogowy,
- wynajem sprzętu budowlanego i burzącego z obsługą operatorską,
- działalność reklamowo-wydawnicza,
- wynajem pomieszczeń na własny rachunek,
- sprzedaż hurtowa materiałów dla budownictwa.
- działalność usługowa w zakresie: inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne, architektury,
- rozbiórka i burzenie obiektów budowlanych.

Zakres działalności podmiotów zależnych jest związany z działalnością jednostki dominującej.

Działalność gospodarcza Spółki prowadzona była w siedzibie Spółki oraz siedzibach spółek powiązanych zgodnie z zakresem określonym w statucie i umowach.

1.2. Podstawy prawne działalności

- statut Spółki akcyjnej z dnia 29.11.2006 r., sporządzony w formie aktu notarialnego w Kancelarii Notarialnej w Brzezinach, przed notariuszem Wojciechem Tadeuszem Rutkowskim (rep. A nr 4895/2006). Ostatnia zmiana statutu została dokonana 16.10.2008 r. przed notariusz Beatą Fidrysiak z Kancelarii Notarialnej w Skierniewicach (rep. A nr 6466/2008/. Jednolity tekst statutu został przyjęty uchwałą nr XXX/2008 Rady Nadzorczej z dnia 16.10.2008 r.
- kodeks spółek handlowych.

1.3. Spółka jest:

- wpisana w dniu 22.12.2006 r. do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieście w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000270385 (ostatni wypis z 28.10.2008 r.),
- zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Urzędowym Podmiotów Gospodarki Narodowej Urzędu Statystycznego w Łodzi i ma nadany REGON 750772302,
- podatnikiem podatku od towarów i usług zarejestrowanym przez US w Skierniewicach i ma nadany numer NIP 836-17-02-207.

MIRBUD Spółka Akcyjna

- 1.4.** Kapitał akcyjny Spółki wynosi 4 000 000,00 zł i dzieli się na 40 000 000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Na dzień bilansowy jedynym akcjonariuszem, który posiadał pakiet akcji zapewniający co najmniej 5 % głosów na Zgromadzeniu Akcjonariuszy jest Pan Jerzy Mirgos posiadający 34 000 520 akcji, które uprawniają do 85% głosów na Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Pozostałe kapitały (zapasowy i rezerwowy) wynoszą 26 843 tys. zł. zł.

Kwota kapitału akcyjnego (zakładowego) wynika z ksiąg rachunkowych i jest wykazana w rejestrze handlowym.

Spółka powstała z przekształcenia MIRBUD Sp. z o. o. z dniem 22.12.2006 r.

W dniu 29 grudnia 2008 r. Spółka na podstawie Komunikatu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie została dopuszczona do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW akcji zwykłych.

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

- Pani Mirgos Halina – Prezes Zarządu wpisany do Krajowego Rejestru Sądowego od dnia 11.02.2004 r., która jest również Prezesem Zarządu Spółki zależnej JHM Development Sp. z o. o. w Skierniewicach.

Do składania oświadczeń woli upoważnieni są członkowie Zarządu jednoosobowo.

Księgi rachunkowe Spółki powierzono do prowadzenia na podstawie umowy o pracę dla Pani Sołwińska Anna .

- 1.6.** Rada Nadzorcza składa się z pięciu członków a obowiązki przewodniczącego na dzień 29.04.2009 r. pełni Pan Marek Gola.

- 1.7.** Przeciętne zatrudnienie w Spółce w 2008 r. wynosiło 336 osób.

- 1.8.** W skład grupy kapitałowej MIRBUD S.A. na dzień bilansowy wchodziły następujące jednostki:

- MIRBUD Spółka Akcyjna w Skierniewicach – jednostka dominująca,
- JHM DEVELOPMENT Spółka z o. o. w Skierniewicach – jednostka zależna, która rozpoczęła działalność od 27.05.2008 r.

2. Informacje dotyczące sprawozdania za poprzedni rok obrotowy

- 2.1.** Za rok obrotowy obejmujący okres od 01.01 do 31.12.2007 r. Spółka nie sporządzała skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Przedstawione informacje dotyczą jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy obejmujący okres od 01.01 do 31.12.2007 r., które zostało zbadane przez Zespół Biegłych Rewidentów „WIDOK II” Sp. z o. o. w PAPROTNI – podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr ewidencyjny 1025 i uzyskało opinię bez zastrzeżeń z 07.06.2008 r.

- 2.2.** Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zatwierdzone zostało przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 30.06.2008 r. Sprawozdanie finansowe złożone zostało w Krajowym Rejestrze Sądowym oraz ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 7 z 2 stycznia 2009 r..

3. Dane dotyczące przedmiotu badania

- 3.1.** Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym sporządzonym na 31.12.2008 r. objęto dane sprawozdań finansowych następujących jednostek Grupy Kapitałowej:

- MIRBUD Spółka Akcyjna – jednostka dominująca za okres od 01.01 do 31.12.2008 r.

MIRBUD Spółka Akcyjna

zbadane przez Zespół Biegłych Rewidentów „WIDOK II” Sp. z o. o. – podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych i uzyskało opinię niezależnego biegłego rewidenta z 9 kwietnia 2009 r. bez zastrzeżeń.

- JHM DEVELOPMENT Sp. z o. o. w Skierniewicach – jednostka zależna w 100 % za okres od 27.05 do 31.12.2008 r. Sprawozdanie nie podlegało badaniu za 2008 r.

3.2. Badanie przeprowadzono na podstawie umowy zawartej w dniu 22.12.2008 r. pomiędzy MIRBUD S. A. a Warszawskim Biurem Audytu Sp. z o.o. w Warszawie – podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym do rejestru prowadzonego przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 1747, którego wyboru dokonała Rada Nadzorcza w formie uchwały nr XXXV/2008 z 19 grudnia 2008 r.

Badanie zasadnicze przeprowadzono w okresie od 20.04.2009 o 29.04.2009 r.

3.3. Warszawskie Biuro Audytu Sp. z o.o. oraz biegli rewidenci przeprowadzający badanie sprawozdania skonsolidowanego stwierdzają, że spełniają warunki niezależności od badanej jednostki – w rozumieniu art. 66 ust. 2 ustawy o rachunkowości.

3.4. Przedmiotem badania jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej MIRBUD Spółka Akcyjna podpisane przez Zarząd obejmujące:

- skonsolidowany bilans sporządzony na 31.12.2008 r. wykazujący po stronie aktywów i pasywów sumę **222 764 tys. zł**,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2008 r. do 31.12.2008 r. wykazujący zysk netto w kwocie **14 971 tys. zł**,
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2008 r. do 31.12.2008 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **261 tys. zł**,
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 01.01.2008 r. do 31.12.2008 r., wykazujące zwiększenie kapitału własnego o sumę **19 940 tys. zł**,
- informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,

oraz

- sprawozdanie z działalności jednostki za rok obrotowy.

3.5. W trakcie badania sprawozdania finansowego Spółka udostępniła wszystkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i sporządzenia raportu, a Zarząd Spółki oświadczył, iż udostępnił nam wszystkie sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, dokumentację konsolidacyjną oraz pozostałe wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień.

Otrzymaliśmy pisemne oświadczenie z dnia 29 kwietnia 2009 roku Zarządu jednostki dominującej o:

- kompletnym ujęciu informacji w dokumentacji konsolidacyjnej,
- wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym,
- ujawnieniu w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wszelkich istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

W oświadczeniu potwierdzono, że przekazane nam informacje były rzetelne i prawdziwe zgodne z przekonaniem i najlepszą wiedzą Zarządu i objęły wszelkie zdarzenia mogące mieć wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

B. OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ**1. Struktura i dynamika majątku oraz źródeł jego finansowania**

Pozycje aktywów i pasywów	31.12.2008 Kwota w tys. zł	Wskaźnik struktury (%)	31.12.2007 Kwota w tys. zł	Wskaźnik struktury (%)	Wskaźnik dynamiki (%) 2007=100
AKTYWA					
A. AKTYWA TRWAŁE	61 269	27,5	39 726	29,6	154,2
I. Wartości niematerialne i prawne	76	-	68	-	111,8
II. Wartość firmy jedn. podporządkowanych	0	-	0	-	-
III. Rzeczowe aktywa trwałe	58 249	26,2	32 656	24,4	178,4
IV. Należności długoterminowe	0	-	0	-	-
V. Inwestycje długoterminowe	195	0,1	2 798	2,1	7,0
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 749	1,2	4 204	3,1	65,4
B. AKTYWA OBROTOWE	161 495	72,5	94 332	70,4	171,2
I. Zapasy	82 428	37,0	52 997	39,5	155,5
II. Należności krótkoterminowe z tego:	60 147	27,0	28 372	21,2	212,0
- od jednostek powiązanych	0	-	0	-	-
- od pozostałych jednostek	60 147	27,0	28 372	21,2	212,0
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 471	0,7	1 732	1,3	84,9
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	17 449	7,8	11 231	8,4	155,4
RAZEM AKTYWA	222 764	100,0	134 058	100,0	166,2
PASYWA					
A. KAPITAŁ WŁASNY	40 101	18,0	20 161	15,0	198,9
I. Kapitał podstawowy	4 000	1,8	3 413	2,5	117,2
II. Kapitał zapasowy	26 843	12,1	9 492	7,1	282,8
III. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	0	-	0	-	-
IV. Różnice kursowe z przeliczenia	0	-	0	-	-
IV. Zysk / strata z lat poprzednich	-5 713	-2,6	-1 983	-1,5	288,8
V. Zysk (strata) netto	14 971	6,7	9 239	6,9	162,0
B. KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI	0	-	0	-	-
C. UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	0	-	0	-	-
D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	182 663	82,0	113 897	85,0	160,4
I. Rezerwy na zobowiązania	1 700	0,8	0	-	-
II. Zobowiązania długoterminowe	96 507	43,3	45 959	34,3	210,0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	76 863	34,5	60 640	45,2	126,7
1) wobec jednostek powiązanych	0	-	0	-	-
2) wobec pozostałych jednostek	76 862	34,5	60 634	45,2	126,7
3) fundusze specjalne	1	-	6	-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	7 593	3,4	7 298	5,5	104,0
RAZEM PASYWA	222 764	100,0	134 058	100,0	166,2

2. Struktura i dynamika pozycji kształtujących wynik finansowy

(w tys. zł)

Pozycje rachunku zysków i strat	01.01- 31.12.2008 Kwota w tys. zł	Wskaźnik struktury (%)	Rok obrotowy		Wskaźnik struktury (%)	Wskaźnik dynamiki w % 2007=100
			01.01.- 31.12.2007 Kwota w tys. zł			
I. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	235 218	96,4	204 883		99,4	114,8
w tym: od jednostek powiązanych	0	-	0		-	-
II. Pozostałe przychody operacyjne	8 214	3,4	656		0,3	1,3
III. Przychody finansowe	550	0,2	17		-	3 235,3
Razem przychody	243 982	100,0	205 556		100,0	118,7
I. Koszty działalności operacyjnej	212 593	94,6	189 456		98,2	112,2
II. Pozostałe koszty operacyjne	5 215	2,3	361		0,2	1 444,6
III. Koszty finansowe	6 982	3,1	3 192		1,6	218,7
Razem koszty	224 790	100,0	193 009		100,0	116,5
I. Wynik na sprzedaży	22 625	117,9	15 427		122,9	146,7
II. Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	2 999	15,6	295		2,4	1 016,6
III. Wynik na działalności finansowej	-6 432	-33,5	-3 175		-25,3	202,6
IV. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	-	0		-	-
V. Odpis wartości firmy	0	-	0		-	-
VI. Odpis ujemnej wartości firmy	0	-	0		-	-
Wynik finansowy brutto	19 192	100,0	12 547		100,0	153,0
Obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego	4 221	22,0	3 308		26,4	127,6
Zysk (strata) z tytułu udziałów w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0	-	0		-	-
Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych	0	-	0		-	-
Wynik finansowy netto	14 971	78,0	9 239		73,6	162,0

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

Wyszczególnienie	Rok 2008	Rok 2007
I. Wskaźniki rentowności		
1. Rentowność sprzedaży brutto: % <i>$\frac{\text{wynik na sprzedaż} \times 100}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów}}$</i>	9,6	7,5
2. Rentowność sprzedaży netto: % <i>$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ze sprzedaży}}$</i>	6,4	4,5
3. Rentowność majątku: % <i>$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$</i>	6,7	6,9
4. Rentowność kapitału własnego: % <i>$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitał własny}}$</i>	37,3	45,8
II. Wskaźniki płynności		
5. Bieżąca płynność finansowa: wsk. <i>$\frac{\text{aktywa obrotowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$</i>	2,1	1,6
6. Wskaźnik zdolności płatniczej: wsk. <i>$\frac{\text{inwestycje krótkoterminowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$</i>	0,02	0,03
7. Szybkość inkasa należności w dniach: <i>$\frac{\text{stan należności z tytułu dostaw i usług} \times 365}{\text{przychody ze sprzedaży}}$</i>	89	44
8. Szybkość spłaty zobowiązań w dniach: <i>$\frac{\text{stan zobowiązań handlowych} \times 365}{\text{koszty działalności operacyjnej}}$</i>	70	47
9. Szybkość obrotu zapasami w dniach: <i>$\frac{\text{stan zapasów} \times 365}{\text{przychody ze sprzedaży}}$</i>	128	94
III. Wskaźniki finansowania		
10. Stopa zadłużenia: % <i>$\frac{\text{zobowiązania wszelkie} \times 100}{\text{pasywa ogółem}}$</i>	82,0	85,0
11. Pokrycie aktywów trwałych kapitałem stałym: wsk. <i>$\frac{\text{kapitał własny} + \text{zobowiązania długoterminowe}}{\text{aktywa trwałe}}$</i>	2,2	1,7

4. Ogólna ocena działalności gospodarczej i sytuacji finansowej

W roku badanym w porównaniu do okresu ubiegłego nastąpiło zwiększenie sumy bilansowej o 66,2 % na co wpływ miały następujące czynniki:

a/ przyrost;

- aktywów trwałych o 54,2%, w tym składników majątku trwałego o 78,4%,
- należności z tytułu dostaw produktów i usług o 112,03%,
- rozliczeń międzykresowych czynnych o 55,4% z tytułu poniesionych nakładów na realizację kontraktów długoterminowych,

MIRBUD Spółka Akcyjna

- kapitałów własnych o 98,9%, w tym kapitału zapasowego o 182,8% w wyniku zarachowania zysku z roku ubiegłego,
- ogólnej kwoty zobowiązań o 60,4%, z tytułu zwiększenia kwoty kredytów o 47 069 tys. zł.,

b/ spadek;

- inwestycji krótkoterminowych o 15,1%,

W 2008 r. nastąpiła poprawa wyników gospodarczych Grupy Kapitałowej. Uzyskane przychody ze sprzedaży były wyższe w stosunku do roku poprzedniego o 14,8 %, a zysk netto wypracowany jest wyższy o 62 %.

Przeprowadzona analiza działalności gospodarczo-finansowej za 2008 r. na podstawie wskaźników ekonomicznych wskazuje, że w porównaniu do 2007 r. uzyskano:

- wyższe wskaźniki rentowności sprzedaży brutto i netto z uwagi na większe wyniki osiągnięte na sprzedaży produktów i usług. Również odnotowano poprawę wskaźników rentowności majątku i kapitału własnego co wskazuje, że przyrost majątku Spółki był wyższy od przyrostu zysku,
- poprawę wskaźników płynności finansowej,
- przyrost zadłużenia Spółki, którego udział w pasywach Spółki na 31.12.2008 r. wynosi 82 %. Za rok badany ogólna kwota zobowiązań Spółki wzrosła o 68 766 tys. zł. Istotny ich przyrost odnotowano w pozycji kredytów długoterminowych.
Łączne zobowiązania bilansowe i zobowiązania wynikające z zabezpieczeń na majątku Grupy Kapitałowej wynoszą 368 843 tys. zł., a po wyłączeniu zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek oraz zobowiązań finansowych w kwocie 118 566 tys. zł. wynoszą 250 277 tys. zł. i stanowią 112,3 % ogólnej wartości majątku,

5. Kontynuacja działalności gospodarczej w roku następnym po badanym

W punkcie I zasady rachunkowości do zbadanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2008 r. Zarząd Spółki wskazał, że będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawozdania finansowe jednostek Grupy zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez okres 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2008 r. i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez te jednostki.

Na podstawie przeprowadzonych przez nas badań nic nie zwróciło naszej uwagi, że jednostka dominująca nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząco od dnia 31 grudnia 2008 r. na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

I. Poprawność przyjętych zasad i metod konsolidacji oraz dokumentacji konsolidacyjnej

1. Zasady rachunkowości jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Zasady rachunkowości w zakresie wyceny aktywów i pasywów, ustalania wyniku finansowego oraz sporządzania 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,
- zestawienia korekt oraz wyłączeń konsolidacyjnych,
- dokumentacja przekształcenia sprawozdania jednostkowego sporządzonego według przepisów ustawy o rachunkowości oraz dostosowanie do zasad stosowanych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej,

Podczas badania nie stwierdzono mogących mieć istotny wpływ na zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe nieprawidłowości dokumentacji konsolidacyjnej, które nie zostałyby usunięte, w tym zakresie spełnienia warunków, jakim powinna odpowiadać dokumentacja konsolidacyjna.

3. 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 w odniesieniu do jednostki dominującej oraz jednostek zależnych
- metody praw własności w odniesieniu do jednostek stowarzyszonych.

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 odpowiadającej im wartości netto aktywów (kapitałów własnych) jednostek zależnych, wynikającej z udziału jednostki dominującej w ich kapitale podstawowym,
- 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 (wniesionych aportem przez jednostkę dominującą do spółek zależnych rzeczowych aktywach trwałych i wartościach niematerialnych i prawnych oraz w nabytych w ramach Grupy Kapitałowej zapasach),
- dywidendy naliczone i wypłacone jednostce dominującej przez jednostki zależne objęte konsolidacją.

Do poprawności przyjętych zasad i metod konsolidacji oraz dokonanych wyłączeń i korekt konsolidacyjnych nie wniesiono zastrzeżeń.

II. Informacje o niektórych istotnych pozycjach skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Skonsolidowany bilans

Informacje zawarte w bilansie w sposób istotny odzwierciedlają sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2008 r..

Poniżej podajemy informacje o istotnych pozycjach bilansu i korektach konsolidacyjnych.

Aktywa

W aktywach trwałych wyłączenia i korekty konsolidacyjne dotyczyły:

- wartości akcji i udziałów w cenach nabycia posiadanych przez jednostkę dominującą w spółkach zależnych objętych konsolidacją,
- korekty ceny nabycia udziałów w spółkach zależnych objętych konsolidacją o różnicę między ceną nabycia, a wartością udziałów w jej kapitale własnym,

Kapitał własny

Kapitałem podstawowym Grupy Kapitałowej jest kapitał akcyjny /zakładowy/ jednostki dominującej.

Pozostałe kapitały składające się na kapitał własny Grupy Kapitałowej ustalono w drodze sumowania poszczególnych kapitałów jednostki dominującej oraz jednostek zależnych.

Wynik finansowy roku obrotowego jest sumą wyników finansowych jednostek Grupy Kapitałowej objętych konsolidacją.

Do poprawności dokonanych korekt kapitałów oraz wyniku finansowego nie wniesiono zastrzeżeń.

3. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Informacje zawarte w rachunku zysków i strat pozwalają w sposób istotny ustalić wynik finansowy za rok obrotowy od 01.01. do 31.12.2008 r.

Do poprawności dokonanych w rachunku zysków i strat wyłączeń i korekt konsolidacyjnych nie wniesiono zastrzeżeń.

Wyłączenia konsolidacyjne dotyczące przychodów ze sprzedaży pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją pełną wynoszą 48 486 tys. zł. i stanowią 16,5 % ogólnych przychodów ze sprzedaży jednostek Grupy Kapitałowej konsolidowanych metodą pełną przed wyłączeniami.

4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych został sporządzony zgodnie z wymogami Międzynarodowych standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

5. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym sporządzono zgodnie z wymogami z wymogami Międzynarodowych standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

6. Dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Dodatkowe informacje i objaśnienia zawierają kompletne dane wymagane przepisami Międzynarodowych standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską, a zawarte w nich dane liczbowe wynikają z dokumentacji konsolidacyjnej i zgodne są z danymi zawartymi w bilansie oraz rachunku zysków i strat.

Do poprawności sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz prawdziwości zawartych w nich danych nie wniesiono zastrzeżeń.

7. Sprawozdanie z działalności jednostki

Zarząd sporządził pisemne sprawozdanie z działalności Spółki.

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu Spółki na temat działalności Grupy w okresie od dnia 1 stycznia 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 roku oraz zasad sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego i uznaliśmy, że zawarte w nim informacje pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają również odpowiednie 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. nr 33, poz. 259 – „rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych”).

IV. Zdarzenia po dacie zakończenia roku obrotowego

Istotne operacje gospodarcze, które wystąpiły po zakończeniu roku obrotowego, a dotyczące badanego okresu, zostały ujęte w księgach badanego okresu.

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 31.12.2008 r.
2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat okres od 01.01.2008 r. do 31.12.2008 r.
3. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.
4. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok za rok obrotowy.
5. Informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
6. Roczne sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy.

Zbigniew Załuski

Biegły rewident
wpisany na listę podmiotów uprawnionych
do badania sprawozdań finansowych
pod numerem 5470/5872

Warszawskie Biuro Audytu Sp. z o.o.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań
finansowych – nr ewidencyjny 1747
(Uchwała Krajowej Rady Biegłych
Rewidentów z dnia 13.01.1998 r.)
Zbigniew Załuski – członek Zarządu
Biegły rewident nr ew. 5470/5872



Warszawa, 29.04.2009 r.