

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY BUDIMEX
ZA ROK OBROTOWY 2008**

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

Spółka Dominująca Grupy działa pod firmą Budimex SA. Siedzibą Spółki jest Warszawa, ul. Stawki 40.

Spółka prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej, zawiązanej aktem notarialnym w dniu 28 lipca 1994 roku przed notariuszem Jackiem Nalewajkiem w Warszawie (Repertorium A nr 2894/94), powstała w wyniku przekształcenia Budimex Engineering and Construction Sp. z o.o. w spółkę akcyjną. Aktualnie Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy XIX Wydział Gospodarczy Rejestrowy w Warszawie pod numerem KRS 1764.

Spółka posiada numer identyfikacji podatkowej NIP: 526-10-03-187 nadany przez Drugi Mazowiecki Urząd Skarbowy w dniu 9 września 1994 roku.

Urząd Statystyczny nadał Spółce w dniu 22 sierpnia 1994 roku REGON o numerze: 010732630.

Spółka działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Według statutu Spółki przedmiotem jej działalności jest:

- pozyskiwanie drewna (PKD 02.20),
- wydobywanie kamienia, piasku i gliny (PKD 08.1),
- działalność usługowa wspomagająca pozostałe górnictwo i wydobywanie (PKD 09.9),
- produkcja wyrobów z drewna, korka, słomy i materiałów używanych do wyplatania (PKD 16.2),
- produkcja wyrobów dla budownictwa z tworzyw sztucznych (PKD 22.23),
- produkcja cegieł, dachówek i materiałów budowlanych, z wypalanej gliny (PKD 23.32),
- produkcja cementu, wapna i gipsu (PKD 23.5),
- produkcja wyrobów z betonu, cementu i gipsu (PKD 23.6),
- produkcja metalowych elementów konstrukcyjnych (PKD 25.1),
- obróbka metali i nakładanie powłok na metale; obróbka mechaniczna elementów metalowych (PKD 25.6),
- produkcja pozostałych materiałów gotowych (PKD 25.9),
- produkcja pozostałych maszyn ogólnego przeznaczenia, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 28.29),
- produkcja maszyn do obróbki metali (PKD 28.41),
- produkcja pozostałych maszyn specjalnego przeznaczenia (PKD 28.9),
- naprawa i konserwacja metalowych wyrobów gotowych, maszyn i urządzeń (PKD 33.1),
- instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia (PKD 33.2),
- odprowadzanie i oczyszczanie ścieków (PKD 37.0),
- zbieranie odpadów (PKD 38.1),
- przetwarzanie i unieszkodliwianie odpadów (PKD 38.2),
- odzysk surowców (PKD 38.3),

- działalność związana z rekultywacją i pozostała działalność usługowa związana z gospodarką odpadami (PKD 39.0),
- realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków (PKD 41.1),
- roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych (PKD 41.2),
- roboty związane z budową dróg kołowych i szynowych (PKD 42.1),
- roboty związane z budową rurociągów, linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych (PKD 42.2),
- roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej (PKD 42.9),
- rozbiórka i przygotowanie terenu pod budowę (PKD 43.1),
- wykonywanie instalacji elektrycznych, wodno-kanalizacyjnych i pozostałych instalacji budowlanych (PKD 43.2),
- wykonywanie robót budowlanych wykończeniowych (PKD 43.3),
- pozostałe specjalistyczne roboty budowlane (PKD 43.9),
- pozostała wyspecjalizowana sprzedaż hurtowa (PKD 46.7),
- transport drogowy towarów oraz działalność usługowa związana z przewodnikami (PKD 49.4),
- działalność usługowa wspomagająca transport (PKD 52.2),
- hotele i podobne obiekty zakwaterowania (PKD 55.1),
- telekomunikacja (PKD 61),
- pozostała działalność usługowa w zakresie informacji (PKD 61.9),
- działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana (PKD 62.0),
- działalność holdingów finansowych (PKD 64.2),
- pozostała finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD 64.9),
- kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek (PKD 68.1),
- wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi (PKD 68.2),
- działalność związana z obsługą rynku nieruchomości wykonywana na zlecenie (PKD 68.3),
- działalność rachunkowo-księgowa; doradztwo podatkowe (PKD 69.2),
- działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych (PKD 70.1),
- doradztwo związane z zarządzaniem (PKD 70.2),
- działalność w zakresie architektury i inżynierii oraz związane z nią doradztwo techniczne (PKD 71.1),
- badania i analizy techniczne (PKD 71.2),
- badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie nauk przyrodniczych i technicznych (PKD 72.1),
- badanie rynku i opinii publicznej (PKD 73.2),
- działalność w zakresie specjalistycznego projektowania (PKD 74.1),
- pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 74.9),
- wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych (PKD 77.3),
- dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim (PKD 77.4),
- działalność związana z wyszukiwaniem miejsc pracy i pozyskiwaniem pracowników (PKD 78.1),
- działalność ochroniarska w zakresie obsługi systemów bezpieczeństwa (PKD 80.20),
- działalność usługowa związana z utrzymaniem porządku w budynkach i zagospodarowaniem terenów zieleni (PKD 81),

- działalność związana z administracyjną obsługą biura, włączając działalność wspomagającą (PKD 82.1),
- pozaszkolne formy edukacji (PKD 85.5),
- działalność wspomagająca edukację (PKD 85.6),
- naprawa i konserwacja komputerów i sprzętu komunikacyjnego (PKD 95.1).

W badanym okresie Spółka prowadziła działalność w zakresie wznoszenia obiektów budowlanych, wykonywania instalacji i robót budowlanych, a także działalność doradczą, finansową i zarządczą dla spółek z Grupy Budimex.

Kapitał zakładowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2008 roku wynosił 127.650.490 zł i dzielił się na 25.530.098 akcji zwykłych o wartości nominalnej 5 zł każda. Po uwzględnieniu korekty hiperinflacyjnej, kapitał zakładowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2008 roku w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wynosi 145.848 tys. zł.

Według stanu na dzień 17 czerwca 2008 roku (data ostatniego Zgromadzenia Akcjonariuszy) wśród akcjonariuszy Spółki znajdowali się:

- | | |
|-------------------------------------|---------------------------------------|
| – Valivala Holdings B.V. (Holandia) | - 59,06% akcji w kapitale zakładowym, |
| – pozostali akcjonariusze | - 40,94% akcji. |

W roku obrotowym oraz po dniu bilansowym nie wystąpiły zmiany w kapitale zakładowym Spółki.

W badanym okresie nie wystąpiły znaczące zmiany w strukturze kapitału zakładowego Spółki.

Kapitał własny Grupy według stanu na dzień 31 grudnia 2008 roku wynosi 644.729 tys. zł.

Rokiem obrotowym Grupy jest rok kalendarzowy.

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

- | | |
|-----------------------------|-----------------------|
| – Marek Michałowski | - Prezes Zarządu, |
| – Ignacio Botella Rodriguez | - Wiceprezes Zarządu, |
| – Jacek Daniewski | - Członek Zarządu, |
| – Henryk Urbański | - Członek Zarządu, |
| – Dariusz Blocher | - Członek Zarządu, |
| – Marcin Węglowski | - Członek Zarządu, |
| – Joanna Siwak-Makowiecka | - Członek Zarządu. |

W badanym okresie wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki:

- w dniu 25 marca 2008 roku Rada Nadzorcza Budimex SA powołała w skład zarządu Spółki Joannę Siwak - Makowiecką, dyrektora Pionu Zarządzania Kadrami,
- w dniu 29 lipca 2008 roku, z dniem 31 lipca 2008 roku, Ignacio Vivancos Sanchez złożył rezygnację z funkcji wiceprezesa Zarządu Budimex SA,
- w dniu 8 października 2008 roku Rada Nadzorcza Budimex SA powołała Ignacio Botella Rodrigueza na funkcję wiceprezesa Zarządu Budimex SA.

Powyższe zmiany zostały zgłoszone i zarejestrowane we właściwym rejestrze sądowym.

Na dzień 31 grudnia 2008 roku w skład Grupy Budimex wchodzi:

- podmiot dominujący – Budimex SA, oraz

- spółki zależne:
 - Budimex Dromex SA,
 - Mostostal Kraków SA,
 - Sprzęt – Transport Sp. z o.o.,
 - Centrum Konferencyjne „Budimex” Sp. z o.o.,
 - Budimex Danwood Sp. z o.o.,
 - Budimex Inwestycje Sp. z o.o.,
 - Budimex Bau GmbH,
 - Budimex Auto-Park Sp. z o.o.,
 - ZAO Budimex,
 - MK Logistic Sp. z o.o. (w likwidacji),
 - Dromex Oil Sp. z o.o. (w likwidacji),
- spółki współzależne
 - Budimex Dromex SA Sygnity SA Sp.j.,
 - Budimex Nieruchomości Sp. z o.o.,
- spółki stowarzyszone:
 - PPHU Promos Sp. z o.o.,
 - Elektromontaż Poznań SA.

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 31 grudnia 2008 roku objęte zostały następujące spółki:

a) Jednostka dominująca - Budimex SA

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego podmiotu dominującego Budimex SA za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku. W wyniku przeprowadzonego badania wydaliśmy w dniu 24 marca 2009 roku opinię bez zastrzeżeń.

b) Spółki objęte konsolidacją metodą pełną:

Nazwa Spółki	Udział w kapitale (w %)	Podmiot przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego i rodzaj wydanej opinii	Data opinii
Budimex Dromex SA	100	Deloitte Audyt Sp. z o.o., opinia bez zastrzeżeń	27.02.2009
Mostostal Kraków SA	100	Deloitte Audyt Sp. z o.o., opinia bez zastrzeżeń	10.03.2009
Sprzęt - Transport Sp. z o.o.	100	Deloitte Audyt Sp. z o.o., opinia bez zastrzeżeń, ze zwróceniem uwagi	23.03.2009
Centrum Konferencyjne „Budimex” Sp. z o.o.	100	sprawozdanie nie podlegało badaniu	nie dotyczy
Budimex Danwood Sp. z o.o.	100	Deloitte Audyt Sp. z o.o., opinia bez zastrzeżeń, ze zwróceniem uwagi	20.03.2009
Budimex Inwestycje Sp. z o.o.	100	Deloitte Audyt Sp. z o.o., opinia bez zastrzeżeń, ze zwróceniem uwagi	02.03.2009
Budimex Bau GmbH	100	sprawozdanie nie podlegało badaniu	nie dotyczy
Budimex Auto-Park Sp. z o.o.	100	Deloitte Audyt Sp. z o.o., opinia bez zastrzeżeń	02.03.2009

c) Spółki objęte konsolidacją metodą proporcjonalną:

Nazwa Spółki	Udział w kapitale (w %)	Podmiot przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego i rodzaj wydanej opinii	Data opinii
Budimex Dromex SA Sygnity SA Sp.j.	67	Deloitte Audyt Sp. z o.o., dane finansowe uwzględnione w sprawozdaniu finansowym Budimex Dromex SA	nie wydana do dnia 24.03.2009
Budimex Nieruchomości Sp. z o.o.	50	Deloitte Audyt Sp. z o.o., opinia bez zastrzeżeń	02.03.2009

d) Spółki objęte konsolidacją metodą praw własności:

Nazwa Spółki	Udział w kapitale (w %)	Podmiot przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego i rodzaj wydanej opinii	Data opinii
PPHU Promos Sp. z o.o.	25,53	sprawozdanie nie podlegało badaniu	nie dotyczy
Elektromontaż Poznań SA	30,78	Deloitte Audyt Sp. z o.o., opinia bez zastrzeżeń	13.02.2009

2. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Działalność Grupy w 2007 roku zamknęła się zyskiem netto w wysokości 14.126 tys. zł. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok obrotowy 2007 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony Deloitte Audyt Sp. z o.o. Biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu w dniu 28 lutego 2008 roku opinię bez zastrzeżeń.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdzające skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2007 odbyło się w dniu 17 czerwca 2008 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2007 zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 7 lipca 2008 roku i złożone do opublikowania w Monitorze Polskim B w dniu 19 czerwca 2008 roku. Sprawozdanie to zostało opublikowane w Monitorze Polskim B nr 1317 w dniu 25 września 2008 roku.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 25 lipca 2008 roku, zawartej pomiędzy Budimex SA, a firmą Deloitte Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Piękna 18, wpisaną na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 73. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod nadzorem biegłego rewidenta Macieja Krasonia (nr ewidencyjny 10149/7512) w siedzibie Spółki Dominującej oraz poza nią w dniach od 20 stycznia do 24 marca 2009 roku.

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Rada Nadzorcza uchwałą z dnia 20 maja 2008 roku na podstawie upoważnienia zawartego w par. 16 pkt. 9 statutu Spółki Dominującej. Deloitte Audyt Sp. z o.o. oraz biegły rewident Maciej Krasoń potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz spełniają warunki określone w art. 66 ust. 2 i 3 ustawy o rachunkowości, do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Budimex.

4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa jednostki

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

Podmiotowi uprawnionemu i biegłemu rewidentowi w trakcie badania udostępniono wszystkie żądane dokumenty i dane, jak również udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień, co między innymi zostało potwierdzone pisemnym oświadczeniem Zarządu Spółki Dominującej z dnia 24 marca 2009 roku.

5. Sytuacja majątkowa i finansowa Grupy Kapitałowej

Poniżej zaprezentowane są podstawowe wielkości ze skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy Grupy, jej sytuację finansową i majątkową w porównaniu do analogicznych wielkości za lata ubiegłe.

<u>Podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat</u> <u>(w tys. zł)</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Przychody ze sprzedaży	3.349.993	3.075.911	3.043.184
Koszty działalności operacyjnej	3.120.115	3.068.529	3.054.471
Pozostałe przychody operacyjne	41.378	42.680	43.501
Pozostałe koszty operacyjne	70.198	63.735	45.359
Zysk (strata) z pochodnych instrumentów finansowych	(88.876)	41.714	23.080
Przychody finansowe	49.252	21.242	24.607
Koszty finansowe	24.904	37.319	24.174
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	2.939	1.619	1.809
Podatek dochodowy	34.647	(543)	8.201
Zysk (strata) netto	104.822	14.126	3.976
<u>Wskaźniki rentowności</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>
– rentowność sprzedaży	3,35%	0,91%	0,33%
– rentowność sprzedaży netto	3,13%	0,46%	0,13%
– rentowność netto kapitału własnego	19,41%	2,71%	0,76%
<u>Wskaźniki efektywności</u>			
– wskaźnik rotacji majątku	1,20	1,31	1,32
– wskaźnik rotacji należności w dniach	58	65	63
– wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	47	54	56
– wskaźnik rotacji zapasów w dniach	70	53	39
<u>Płynność/Kapitał obrotowy netto</u>			
– stopa zadłużenia	77%	77%	77%
– stopień pokrycia majątku kapitałem własnym	23%	23%	23%
– kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	503.645	373.640	314.150
– wskaźnik płynności	1,29	1,25	1,20
– wskaźnik podwyższonej płynności	0,91	0,89	0,96

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2008 następujących tendencji:

- wzrost wskaźników rentowności,
- skrócenie cyklu rotacji zobowiązań i należności w dniach,
- wydłużenie cyklu rotacji zapasów w dniach,
- wzrost kapitału obrotowego netto,
- wzrost wskaźników płynności.

II. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2008 roku i obejmuje:

- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2008 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 2.798.191 tys. zł,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku wykazujący zysk netto w kwocie 104.822 tys. zł,
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego w kwocie 108.438 tys. zł,
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych w kwocie 193.705 tys. zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Struktura aktywów i pasywów oraz pozycji kształtujących wynik finansowy została przedstawiona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Badanie objęło okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku i polegało głównie na:

- badaniu prawidłowości i rzetelności przygotowanego przez Zarząd podmiotu dominującego skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- badaniu dokumentacji konsolidacyjnej,
- ocenie prawidłowości zastosowanych w trakcie konsolidacji metod i procedur konsolidacyjnych.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone zgodnie z obowiązującymi w tej mierze przepisami prawa oraz normami wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanymi przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

2. Dokumentacja konsolidacyjna

Jednostka dominująca przedstawiła dokumentację konsolidacyjną obejmującą:

- 1) sprawozdania finansowe jednostek powiązanych, w tym:
 - a) podstawowe (oryginalne) sprawozdania finansowe jednostek powiązanych,
 - b) sprawozdania finansowe jednostek podporządkowanych dostosowane do zasad (polityki) rachunkowości obowiązujących przy konsolidacji,
 - c) przekształcenie uprzednio opublikowanych skonsolidowanych sprawozdań finansowych do zasad zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej,
- 2) wszelkie korekty i wyłączenia dokonywane podczas konsolidacji, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- 3) obliczenia wartości firmy.

Podstawy sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2008 sporządzono zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

Określenie jednostek Grupy Kapitałowej

Przy określaniu zakresu i metod konsolidacji, jak również stosunku zależności stosowano kryteria określone w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej.

Okres obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na ten sam dzień bilansowy i za ten sam rok obrotowy, co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej – Budimex SA. Jednostki zależne i stowarzyszona objęte konsolidacją sporządziły sprawozdania finansowe na ten sam dzień bilansowy, co Jednostka Dominująca. Rok obrotowy wszystkich spółek zależnych i stowarzyszonych objętych konsolidacją został zakończony 31 grudnia 2008 roku.

Metoda konsolidacji

Konsolidacja sprawozdań Grupy Kapitałowej, w odniesieniu do jednostek zależnych, została przeprowadzona metodą pełną przez sumowanie w pełnej wysokości wszystkich, odpowiednich pozycji sprawozdań finansowych podmiotu dominującego i jednostek zależnych objętych konsolidacją.

Po dokonaniu sumowań dokonano korekt i wyłączeń konsolidacyjnych, które dotyczyły:

- wartość nabycia udziałów posiadanych przez jednostkę dominującą w jednostkach zależnych oraz część aktywów netto jednostek zależnych odpowiadająca udziałowi jednostki dominującej we własności tych jednostek,
- wzajemne należności i zobowiązania jednostek objętych konsolidacją,
- istotne przychody i koszty dotyczące operacji pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją.

W przypadku jednostek współzależnych konsolidację przeprowadzono metodą proporcjonalną, zgodnie z którą poszczególne pozycje sprawozdania finansowego jednostki dominującej w pełnej wysokości zostały zsumowane z częścią odpowiednich pozycji sprawozdań finansowych jednostek współzależnych, proporcjonalnie do wartości udziałów posiadanych w jednostkach współzależnych przez jednostki Grupy objęte konsolidacją, po uwzględnieniu wyłączeń konsolidacyjnych.

W odniesieniu do jednostek stowarzyszonych zastosowano metodę praw własności. Wartość udziału jednostki dominującej w jednostce stowarzyszonej skorygowano o przypadające na rzecz jednostki dominującej zwiększenia lub zmniejszenia kapitału własnego jednostki stowarzyszonej, które nastąpiły w ciągu okresu objętego konsolidacją oraz pomniejszono o należne od tych jednostek dywidendy.

3. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej

Spółka dominująca potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Spółka Dominująca sporządziła dodatkowe informacje i objaśnienia w postaci not tabelarycznych do poszczególnych pozycji skonsolidowanego bilansu i rachunku zysków i strat oraz opisów słownych, zgodnie z zasadami zawartymi w MSSF.

Noty objaśniające do pozycji: rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne, inwestycje, nieruchomości inwestycyjne i zobowiązania prawidłowo przedstawiają zwiększenia i zmniejszenia oraz tytuły tych zmian w ciągu roku obrotowego.

Dla poszczególnych aktywów wykazanych w skonsolidowanym bilansie przedstawiono możliwość dysponowania nimi z uwagi na zabezpieczenia poczynione na rzecz wierzycieli.


Spółka dominująca dokonała prawidłowej prezentacji poszczególnych składników aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Skonsolidowany bilans, skonsolidowany rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym oraz skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych wraz z dodatkowymi notami, informacjami i objaśnieniami, stanowiącymi ich integralną część, zawierają wszystkie pozycje, których ujawnienie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jest wymagane przepisami MSSF.

Zarząd sporządził i załączył do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2008. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane przez art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenie 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. Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim tych informacji, dla których bezpośrednim źródłem jest zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

4. Informacje i ustalenia końcowe

Oświadczenia Zarządu

Deloitte Audyt Sp. z o.o. oraz biegły rewident otrzymali od Zarządu Spółki Dominującej pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Grupa Kapitałowa przestrzegała przepisów prawa.



Maciej Krasoń
Biegły rewident
nr ewid. 10149/7512

Wacław Nitka

Członek Zarządu
Biegły rewident
nr ewid. 2740

Radosław Kuboszek

Członek Zarządu
Biegły rewident
nr ewid. 90029

osoby reprezentujące podmiot

DELOITTE AUDYT Sp. z o.o.
ul. Piękna 18, 00-549 Warszawa
tel. 511-08-11, fax 511-08-13
NIP 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, 24 marca 2009 roku