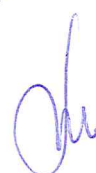

RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO
ZA ROK OBROTOWY
OD 01 STYCZNIA 2011 ROKU DO 31 GRUDNIA 2011 ROKU

GRUPA KAPITAŁOWA MEX POLSKA S.A.

Łódź, 2012



1.1.	CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU	2
1.2.	DANE IDENTYFIKUJĄCE SPÓŁKĘ DOMINUJĄCĄ.....	2
1.2.1.	Charakterystyka Grupy Kapitałowej.....	2
1.2.2.	Kapitał podstawowy Grupy Kapitałowej.....	2
1.2.3.	Zarząd spółki dominującej.....	3
1.2.4.	Rada Nadzorcza spółki dominującej	3
1.2.5.	Przedmiot działalności spółki dominującej.	3
1.2.6.	Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za poprzedni rok obrotowy.....	4
1.2.7.	Dane identyfikujące zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe	4
1.2.8.	Spółki objęte konsolidacją i przyjęte metody konsolidacji.....	4
1.2.9.	Sprawozdania finansowe spółek objętych konsolidacją i rodzaj opinii biegłego rewidenta	5
1.2.10.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony przeprowadzający badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego i biegłego rewidenta	5
1.2.11.	Zakres badania	6
1.3.	ANALIZA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ	6
1.3.1.	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej – analiza struktury i dynamiki za lata 2010-2011	6
1.3.2.	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów – analiza dynamiki za lata 2010-2011 ..	8
1.3.3.	Wybrane wskaźniki finansowe	9
1.4.	CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU	10
1.4.1.	Zasady rachunkowości obowiązujące w Grupie Kapitałowej	10
1.4.2.	Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, dokumentacja konsolidacyjna.....	10
1.4.3.	Metoda konsolidacji	10
1.4.4.	Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej.....	11
1.5.	SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ	11
1.6.	ZGODNOŚĆ Z PRAWEM	11
1.7.	INFORMACJA O OPINII NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA	12
1.8.	INFORMACJA KOŃCOWA.....	12

1.1. Część ogólna raportu

1.2. Dane identyfikujące spółkę dominującą

- a) Nazwa spółki dominującej: **MEX POLSKA S.A.**
- b) Forma prawna: Spółka akcyjna
- c) Adres siedziby: 90-111 Łódź, ul. Moniuszki 4a
- d) Krajowy Rejestr Sądowy: Sąd Rejonowy dla Łodzi - Śródmieście w Łodzi Sąd Gospodarczy XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego, Rejestr Przedsiębiorców
nr **KRS 0000299283**.
Data rejestracji 14.02.2008.
- e) NIP **725-19-67-625**
- f) REGON **100475941**

1.2.1. Charakterystyka Grupy Kapitałowej

Grupa Kapitałowa MEX POLSKA SA obejmuje spółkę dominującą MEX POLSKA SA oraz następujące spółki zależne:

Lp.	Nazwa podmiotu	% udział we własności, udział w prawach głosu	data objęcia kontroli
1	AAD Sp. z o.o.	99,9%	28.04.2008
2	ASE Sp. z o.o.	99,9%	21.06.2010
3	Cafe II Sp. z o.o.	100%	27.03.2008
4	MAG Sp. z o.o.	100%	27.03.2008
5	Mex K Sp. z o.o.	100%	09.09.2008
6	Mex P Sp. z o.o.	100%	27.03.2008
7	Villa Sp. z o.o.	100%	27.03.2008

1.2.2. Kapitał podstawowy Grupy Kapitałowej

Kapitał podstawowy Grupy stanowi kapitał akcyjny spółki dominującej MEX POLSKA SA, wynosi 620 408,00 zł i obejmuje 6 024 080 akcji nieuprzywilejowanych o jednostkowej wartości nominalnej 0,10 zł. Struktura akcjonariatu na dzień 31.12.2011 r., zgodnie z oświadczeniem Zarządu przedstawia się następująco:

Nazwa Akcjonariusza	Ilość akcji		% udział w kapitale/głosach na WZA	
	2010	2011	2010	2011
Spółka Milduks Limited	304 193	2 944 662	58,5%	47,5%
Spółka Raimita Limited	98 926	979 870	19,0%	15,8%
DM IDM S.A.	81 632	0	15,7%	0,0%
Avenzaco	14 300	0	2,7%	0,0%
Accument	12 257	0	2,4%	0,0%

Paweł Bogusz	9 100	0	1,7%	0,0%
Supernova IDM Fund S.A.	0	926 320	0,0%	14,9%
Pozostali akcjonariusze	0	1 353 228	0,0%	21,8%
Razem	520 408	6 204 080	100,0%	100,0%

Kapitał własny Spółki wg stanu na dzień 31.12.2011 r. wynosi 17 546 006,58 zł

1.2.3. Zarząd spółki dominującej

W badanym okresie Zarząd Spółki dominującej funkcjonował w składzie:

Od 01.01.2011 r. do 30.01.2012 r.

Paweł Kowalewski - Prezes Zarządu
 Paulina Walczak - Wiceprezes Zarządu
 Dariusz Borowski - Członek Zarządu

Od 31.01.2012 r. do dnia wydania opinii

Paweł Kowalewski - Prezes Zarządu
 Paulina Walczak - Wiceprezes Zarządu
 Piotr Mikołajczyk - Wiceprezes Zarządu
 Dariusz Borowski - Członek Zarządu

1.2.4. Rada Nadzorcza spółki dominującej

W badanym okresie Rada Nadzorcza działała w składzie:

Od 01.01.2011 r. do 14.12.2011 r.

- Andrzej Domżał	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Joanna Kowalewska	- Członek Rady Nadzorczej
- Cezary Andrzej Kubacki	- Członek Rady Nadzorczej
- Mieczysław Halk	- Członek Rady Nadzorczej
- Noemi Chudzik	- Członek Rady Nadzorczej

Od 14.12.2011 do dnia wydania opinii

- Andrzej Domżał	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Joanna Kowalewska	- Członek Rady Nadzorczej
- Cezary Andrzej Kubacki	- Członek Rady Nadzorczej
- Mieczysław Halk	- Członek Rady Nadzorczej
- Krystyna Domżał	- Członek Rady Nadzorczej

1.2.5. Przedmiot działalności spółki dominującej.

Przedmiotem działalności spółki dominującej jest zarządzanie spółkami z Grupy Kapitałowej, w obszarze działalności spółek zależnych zgodnym z zapisami statutu:

- 56.10.A Restauracje i inne stałe placówki gastronomiczne,

- 56.29.Z Pozostała usługowa działalność gastronomiczna,
- 56.30.Z Przygotowywanie i podawanie napojów.

1.2.6. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za poprzedni rok obrotowy

- a. Działalność Grupy Kapitałowej w 2010 r. zamknęła się zyskiem netto w wysokości 4 165 240,07 zł
- b. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31.12.2010 r. zostało zbadane przez Auditio Sp. z o.o. i uzyskało w dniu 12.04.2011 r. opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.
- c. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2010 rok zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Zgromadzenie w dniu 14.12.2011 roku,
 - a) Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2010 rok wraz z opinią i raportem z badania zostało złożone:
 1. w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 12.04.2012 roku,
 2. ogłoszone w Monitorze Polskim B – wniosek o publikację złożono w dniu 12.04.2012 roku.

1.2.7. Dane identyfikujące zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe

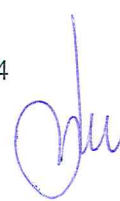
Na zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej, sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości składa się:

- 1) Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku,
- 2) Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 roku,
- 3) Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011,
- 4) Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011,
- 5) Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

1.2.8. Spółki objęte konsolidacją i przyjęte metody konsolidacji

Konsolidacją za rok kończący się 31.12.2011 r. objęto:

- spółkę dominującą - **MEX POLSKA S.A.**
- spółkę zależną – *AAD sp. z o.o.*
- spółkę zależną - *ASE Sp. z o.o.*



- spółkę zależną – *CAFE II sp. z o.o.*
- spółkę zależną – *MAG sp. z o.o.*
- spółkę zależną – *MEX K sp. z o.o.*
- spółkę zależną – *MEX P sp. z o.o.*
- spółkę zależną – *VILLA sp. z o.o.*

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego zastosowano następujące metody konsolidacji:

- dla konsolidacji jednostek zależnych - metoda pełna.

1.2.9. Sprawozdania finansowe spółek objętych konsolidacją i rodzaj opinii biegłego rewidenta

Spółki zależne sporządziły na dzień 31.12.2011 r. jednostkowe sprawozdania finansowe. Jednostkowe sprawozdania finansowe spółek zależnych zostały poddane badaniu przez biegłego rewidenta, wg zestawienia jak niżej.

Nazwa Spółki	Dzień bilansowy	Podmiot badający	Rodzaj opinii
MEX POLSKA S.A.	31.12.2011	AUDITIO sp. z o.o.	bez zastrzeżeń
AAD sp. z o.o.	31.12.2011	AUDITIO sp. z o.o.	bez zastrzeżeń
CAFE II sp. z o.o.	31.12.2011	AUDITIO sp. z o.o.	bez zastrzeżeń
MAG sp. z o.o.	31.12.2011	AUDITIO sp. z o.o.	bez zastrzeżeń
MEX K sp. z o.o.	31.12.2011	AUDITIO sp. z o.o.	bez zastrzeżeń z uwagą objaśniającą
MEX P sp. z o.o.	31.12.2011	AUDITIO sp. z o.o.	bez zastrzeżeń
VILLA sp. z o.o.	31.12.2011	AUDITIO sp. z o.o.	bez zastrzeżeń
ASE sp. z o.o.	31.12.2011	AUDITIO sp. z o.o.	bez zastrzeżeń

W oparciu o ustalenia dokonane w procesie badania sprawozdań jednostkowych stwierdzamy, że dane jednostkowych sprawozdań finansowych, stanowiących podstawę konsolidacji, zostały ustalone na ten sam dzień bilansowy przy zastosowaniu jednakowych zasad rachunkowości, w tym jednolitych metod wyceny, zgodnych z zasadami stosowanymi przez spółkę dominującą.

1.2.10. Dane identyfikujące podmiot uprawniony przeprowadzający badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego i biegłego rewidenta

Badanie przeprowadzono w oparciu o umowę nr 229/12/2011 z dnia 01.12.2011 roku zawartą pomiędzy *MEX POLSKA S.A.* i *AUDITIO Sp. z o.o.* - podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, zarejestrowanym w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów na liście podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 2187. Wyboru podmiotu uprawnionego do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego dokonała Rada Nadzorcza uchwałą z dnia 30.11.2011 roku.

W imieniu *AUDITIO sp. z o.o.* badanie przeprowadziła Bogusława Kielan-Kuźnicka pełniąca funkcję Kluczowego Biegłego Rewidenta i wpisana do Rejestru Biegłych Rewidentów pod numerem 1624. Badanie zostało przeprowadzone od 01.06.2012 do 20.06.2012 r., w tym siedzibie spółki od 04.06.2012 do 15.06.2012 r.

AUDITIO Sp. z o.o. oraz Kluczowy Biegły Rewident Bogusława Kielan - Kuźnicka nr rej. 1624 oświadczają, że spełniają wymogi art. 56 ustawy z 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 r., Nr 77, poz. 649) dotyczące bezstronności i niezależności od badanej Spółki.

1.2.11. Zakres badania

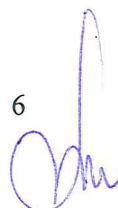
Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie niniejszego raportu uzupełniającego, odnośnie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok kończący się 31.12.2011 oraz prawidłowości dokumentacji konsolidacyjnej stanowiącej podstawę jego sporządzenia.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu naszego badania. Biegłemu rewidentowi w trakcie badania udostępniono wszelkie żądane dokumenty i dane, jak również udzielono wyczerpujących wyjaśnień i informacji o zdarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia, co zostało potwierdzone pisemnym oświadczeniem Zarządu spółki dominującej.

1.3. Analiza finansowa Grupy Kapitałowej

1.3.1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej – analiza struktury i dynamiki za lata 2010-2011



AKTYWA	Stan na... (w zł)		Struktura w %		Dynamika
	31.12.2011	31.12.2010	2011	2010	2011/2010
Aktywa trwałe	27 085 906,03	19 681 870,55	71,31	78,88	137,62
Rzeczowe aktywa trwałe	22 164 174,09	17 693 404,46	58,36	70,91	125,27
Wartości niematerialne	80 424,38	30 224,64	0,21	0,12	266,09
Wartość firmy	1 665 200,13	1 665 200,13	4,38	6,67	100,00
Długoterminowe inwestycje finansowe	1 584 100,00	5 050,00	4,17	0,02	x
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	957 247,00	95 191,00	2,52	0,38	x
Pozostałe aktywa długoterminowe - rozliczenia międzyokresowe	634 760,43	192 800,32	1,67	0,77	329,23
Aktywa obrotowe	10 895 013,46	5 270 016,88	28,69	21,12	206,74
Zapasy	751 751,12	503 454,67	1,98	2,02	149,32
Należności handlowe	1 142 097,65	1 916 350,60	3,01	7,68	59,60
Należności z tytułu podatków	1 471 536,83	1 127 782,29	3,87	4,52	130,48
Pozostałe należności	455 767,34	167 716,97	1,20	0,67	271,75
Aktywa finansowe utrzymywane do daty wykupu	1 422 000,00	0,00	3,74	0,00	x
Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	254 561,21	161 522,95	0,67	0,65	157,60
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 397 299,31	1 393 189,40	14,21	5,58	387,41
AKTYWA RAZEM	37 980 919,49	24 951 887,43	100,00	100,00	152,22

PASywa	Stan na... (w zł)		Struktura w %		Dynamika
	31.12.2011	31.12.2010	2011	2010	2011/2010
Kapitał własny	17 546 006,58	7 865 773,67	46,20	31,52	223,07
Kapitał podstawowy	620 408,00	520 408,00	1,63	2,09	119,22
Kapitały zapasowy	16 257 532,23	2 912 425,00	42,80	11,67	558,21
Zyski zatrzymane	-117 523,11	265 136,25	-0,31	1,06	-44,33
Wynik finansowy bieżącego okresu	769 975,18	4 149 244,06	2,03	16,63	18,56
Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	17 530 392,30	7 847 213,31	46,16	31,45	
Kapitały przypadające udziałowcom niesprawującym kontroli	15 614,28	18 560,36	0,04	0,07	
Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00	
Zobowiązanie długoterminowe	11 880 010,00	11 473 725,69	31,28	45,98	103,54
Emisja dłużnych papierów wartościowych	5 214 839,31	5 704 890,74	13,73	22,86	91,41
Kredyty i pożyczki	3 945 335,70	4 561 975,89	10,39	18,28	
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	727 762,95	61 988,00	1,92	0,25	x
Zobowiązania długoterminowe finansowe	1 167 665,80	1 144 871,06	3,07	4,59	101,99
Zobowiązania długoterminowe inne	0,00	0,00	0,00	0,00	x
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	773 440,20	0,00	2,04	0,00	x
Pozostałe rezerwy	50 966,04	0,00	0,13	0,00	x
Zobowiązania krótkoterminowe	8 554 902,91	5 612 388,08	22,52	22,49	152,43
Emisja dłużnych papierów wartościowych	3 157 923,60	0,00	8,31	0,00	
Kredyty i pożyczki	0,00	30 000,00	0,00	0,12	
Zobowiązania finansowe	1 073 527,89	625 405,57	2,83	2,51	171,65
Zobowiązania handlowe	3 320 961,68	3 132 216,04	8,74	12,55	106,03
Zobowiązania podatkowe	500 749,08	183 466,51	1,32	0,74	272,94
Pozostałe zobowiązania	44 584,42	304 379,07	0,12	1,22	14,65
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	342 002,48	1 334 358,89	0,90	5,35	25,63
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	77 408,00	0,00	0,20	0,00	x
Pozostałe rezerwy	37 745,76	2 562,00	0,10	0,01	x
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00	x
PASywa RAZEM	37 980 919,49	24 951 887,44	100,00	100,00	152,22

x- ze względu na nieporównywalność danych wskaźnika nie liczono

1.3.2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów – analiza dynamiki za lata 2010-2011

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01. do....			Dynamika	
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009	2011/2010	2010/2009
Przychody ze sprzedaży	35 649 936,26	29 602 808,13	16 606 271,84	120,43	178,26
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	35 649 936,26	29 602 808,13	16 606 271,84	120,43	178,26
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	x	x
Koszty własny sprzedaży	32 881 398,78	22 841 674,84	15 334 385,61	143,95	148,96
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	32 881 398,78	22 841 674,84	15 334 385,61	143,95	148,96
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	x	x
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	2 768 537,48	6 761 133,29	1 271 886,23	40,95	531,58
Koszty sprzedaży	0,00	0,00	0,00	x	x
Koszty ogólnego zarządu	932 433,93	640 443,92	447 279,83	145,59	143,19
Pozostałe przychody operacyjne	341 120,81	97 088,23	111 371,67	351,35	87,17
Pozostałe koszty operacyjne	373 671,61	112 617,03	99 011,89	331,81	113,74
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 803 552,75	6 105 160,57	836 966,18	29,54	729,44
Przychody finansowe	301 385,37	28 006,49	30,67	x	x
Koszty finansowe	1 170 223,46	877 427,99	220 063,24	133,37	398,72
Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem	934 714,66	5 255 739,07	616 933,61	17,78	851,91
Podatek dochodowy	167 928,95	1 090 499,00	112 273,00	15,40	971,29
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	766 785,71	4 165 240,07	504 660,61	18,41	825,35
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	-	-	-	x	x
Zysk (strata) netto	766 785,71	4 165 240,07	504 660,61	18,41	825,35
przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	769 975,18	4 301 367,45	501 344,80		
przypadający udziałowcom niesprawującym kontroli	(3 189,47)	15 996,02	3 315,81	-19,94	482,42
Zysk (strata) netto Jednostki sprawozdawczej	769 975,18	4 149 244,05	501 344,80	18,56	827,62
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	-	-	-	x	x
Zwykły za okres obrotowy	0,12	0,80	0,96	15,57	82,76
Rozwodniony za okres obrotowy	0,12	0,80	0,96	15,57	82,76
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)	-	-	-	x	x
Zwykły za okres obrotowy	0,12	0,80	0,96	15,57	82,76
Rozwodniony za okres obrotowy	0,12	0,80	0,96	15,57	82,76
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)	-	-	-	x	x

x- ze względu na nieporównywalność danych wskaźnika nie liczono

1.3.3. Wybrane wskaźniki finansowe

<u>Wskaźniki rentowności</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Rentowność majątku w %	2,03	16,63
Rentowność kapitału własnego w %	4,39	52,75
Rentowność sprzedaży netto w %	2,16	14,02
Rentowność sprzedaży brutto w %	7,77	22,84
 <u>Wskaźniki płynności</u>		
Wskaźnik płynności I	1,35	1,23
Wskaźnik płynności II	1,25	1,11
Wskaźnik wypłacalności gotówkowej	0,67	0,33
 <u>Wskaźniki rotacji (w dniach)</u>		
Szybkość spłaty zobowiązań	66,78	54,87
Szybkość obrotu zapasami	x	x
Szybkość obrotu należnościami	15,66	16,18
 <u>Wskaźniki finansowania</u>		
Wskaźnik zadłużenia	0,49	0,63
Trwałość struktury finansowania	0,76	0,78
Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym	0,72	0,47

Analiza powyżej zamieszczonych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w 2011 roku w porównaniu z 2010 rokiem następujących tendencji:

- wzrost aktywów o 52 %,
- wzrost przychodów ze sprzedaży o 20 %,
- uzyskanie w 2011 r. wskaźników rentowności sprzedaży netto i brutto odpowiednio na poziomie 2 % i 8 %, co oznacza spadek wskaźników rentowności w stosunku do ubiegłego roku,
- wskaźniki płynności kształtują się nieco poniżej standardu poprawności, w stosunku do 2010 roku wykazują poprawę,
- rotacja zobowiązań wzrosła o 12 dni do 67 dni,
- rotacja należności kształtuje się na poziomie porównywalnym z rokiem ubiegłym,
- nastąpił spadek zadłużenia Grupy Kapitałowej do 49 %, tj. o 14 pp.

Przytoczone powyżej wielkości i wskaźniki potwierdzają stanowisko Zarządu MEX POLSKA S.A. wyrażone w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności Grupy Kapitałowej MEX POLSKA S.A. w okresie najbliższych 12 miesięcy od daty bilansowej.

1.4. Część szczegółowa raportu

1.4.1. Zasady rachunkowości obowiązujące w Grupie Kapitałowej

Spółka dominująca posiada aktualną dokumentację opisującą stosowane w Grupie Kapitałowej zasady rachunkowości przyjęte przez Zarząd spółki dominującej.

Przyjęte zasady rachunkowości zostały przedstawione w informacjach dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w zakresie wymaganym przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej stosują jednakowe zasady rachunkowości, zgodnie z zasadami stosowanymi przez spółkę dominującą.

Jednostkowe sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostały sporządzone na koniec tego samego okresu sprawozdawczego, co jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki dominującej.

1.4.2. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, dokumentacja konsolidacyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej MEX POLSKA S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami.

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna sporządzona na podstawie wymogów rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczególnych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń skonsolidowanych sprawozdań finansowych (Dz. U. z 2009 r., nr 169, poz. 1327).

1.4.3. Metoda konsolidacji

Sprawozdanie skonsolidowane sporządzone metodą pełną poprzez:

1. Sumowanie pozycji jednostkowych sprawozdań podmiotu dominującego i jednostek zależnych.
2. Dokonanie wyłączeń konsolidacyjnych obejmujących:
 - wartość nabycia udziałów posiadanych przez spółkę dominującą w spółkach zależnych oraz część aktywów netto jednostek zależnych odpowiadającą udziałowi spółki dominującej we własności tych jednostek,
 - wzajemne należności i zobowiązania jednostek objętych konsolidacją,
 - przychody i koszty dotyczące jednostek objętych konsolidacją.



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

Spółka dominująca sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe przy założeniu kontynuacji działalności.

Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane w informacjach objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Informacje objaśniające do pozycji rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne, inwestycje, zobowiązania prawidłowo przedstawiają zwiększenia i zmniejszenia w ciągu roku obrotowego.

Spółka Dominująca dokonała prawidłowej prezentacji poszczególnych składników aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Skonsolidowany sprawozdanie z sytuacji finansowej, skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji majątkowej, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych, zawierają wszystkie pozycje, których ujawnienie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jest wymagane według Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

1.5. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. 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 z późniejszymi zmianami) i są one zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

1.6. Zgodność z prawem

Uzyskaliśmy pisemne oświadczenie od Zarządu MEX POLSKA S.A., że w roku 2011 nie zostały naruszone przepisy prawa mające wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe. W trakcie badania nie stwierdziliśmy naruszenia przepisów prawa za wyjątkiem terminu złożenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2010 r. do Sądu Rejestrowego oraz terminu ogłoszenia w Monitorze Polskim B, co nastąpiło z opóźnieniem, po terminie ustawowym.

1.7. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2011 r. i za okres kończący się tego dnia została wydana opinia bez zastrzeżeń.

1.8. Informacja końcowa

Niniejszy raport zawiera 12 stron kolejno numerowanych oraz niżej wymienione załączniki:

1. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku,
2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 roku,
3. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011,
4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011,
5. Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej MEX POLSKA S.A. z działalności w 2011 r.



.....
Bogusława Kielan-Kuźnicka biegły rewident numer w rejestrze 1624
Kluczowy Biegły Rewident przeprowadzający badanie w imieniu

AUDITIO
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod
numerem 2187
94-125 Łódź, ul. Kolarska 141

Łódź, dnia 22 czerwca 2012 roku