

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY
OPINIĘ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2011 ROKU**

1.1.	CZEŚĆ OGÓLNA.....	3
1.1.1.	Dane identyfikujące badaną jednostkę.....	3
1.1.2.	Podstawy prawne działalności Spółki.....	3
1.1.3.	Przedmiot działalności Spółki.....	3
1.1.4.	Kapitał podstawowy Spółki.....	3
1.1.5.	Podmioty powiązane.....	4
1.1.6.	Zarząd Spółki.....	4
1.1.7.	Rada Nadzorcza.....	4
1.1.8.	Informacje o jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki za poprzedni rok obrotowy.....	5
1.1.9.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony przeprowadzający badanie jednostkowego sprawozdania finansowego i biegłego rewidenta.....	5
1.1.10.	Zakres badania.....	6
1.1.11.	Dane identyfikujące zbadane jednostkowe sprawozdanie finansowe.....	6
1.2.	ANALIZA SYTUACJI MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ SPÓŁKI.....	6
1.2.1.	Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej – analiza struktury i dynamiki za lata 2009-2011..	7
1.2.2.	Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów – analiza dynamiki za lata 2009-2011.....	8
1.2.3.	Podstawowe wskaźniki finansowe charakteryzujące sytuację finansową Spółki.....	9
1.3.	CZEŚĆ SZCZEGÓŁOWA.....	10
1.3.1.	System rachunkowości.....	10
1.3.2.	Inwentaryzacja.....	10
1.3.3.	Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2011 rok.....	10
1.4.	AKTYWA, ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY WŁASNE ORAZ POZYCJE KSZTAŁTUJĄCE WYNIK FINANSOWY SPÓŁKI.....	10
1.5.	INFORMACJE DODATKOWE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	10
1.6.	SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI.....	11
1.7.	ZGODNOŚĆ Z PRAWEM.....	11
1.8.	KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI.....	11
1.9.	INFORMACJA O OPINII BIEGŁEGO REWIDENTA.....	11
1.10.	INFORMACJA KOŃCOWA.....	12

1.1. CZĘŚĆ OGÓLNA

1.1.1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

a) Nazwa jednostki:	Mex Polska S.A.
b) Forma prawna:	Spółka akcyjna
c) Siedziba Spółki:	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

1.1.2. Podstawy prawne działalności Spółki

Spółka działa w oparciu o statut spółki – akt założycielski sporządzony przez Notariusza Andrzeja Kucewicza w Kancelarii Notarialnej w Raszynie – repetytorium A nr 300/2008 z dnia 17.01.2008 roku.

1.1.3. Przedmiot działalności Spółki.

Przedmiotem działalności Spółki jest zarządzanie grupą kapitałową działającą w obszarze:

- 56.10.A Restauracje i inne stałe placówki gastronomiczne,
- 56.29.Z Pozostała usługowa działalność gastronomiczna,
- 56.30.Z Przygotowywanie i podawanie napojów.

1.1.4. Kapitał podstawowy Spółki

Kapitał podstawowy Spółki na dzień 31.12.2011 roku wynosi 620 408,00 zł i dzieli się na 6 204 000 szt. akcji, o wartości nominalnej 0,10 zł każda. W 2011 roku została przeprowadzona pierwsza publiczna emisja akcji obejmująca 1000000 akcji serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Akcje Spółki, wg najlepszej wiedzy Zarządu, na dzień 31.12.2011 r. i na dzień sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego obejmują:

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 10 206 029,87 zł.

1.1.5. Podmioty powiązane

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Mex Polska S.A. Na dzień 31.12.2011 r. występują następujące podmioty powiązane:

L.p.	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

1.1.6. Zarząd Spółki

W badanym okresie Zarząd Spółki 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

1.1.7. Rada Nadzorcza

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 |

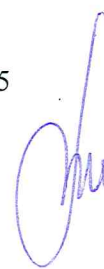
1.1.8. Informacje o jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki za poprzedni rok obrotowy

- a) Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31.12.2011 r. zostało zbadane przez Auditio Sp. z o.o. i uzyskało w dniu 15.04.2011 r. opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.
- b) Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2010 rok zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Zgromadzenie w dniu 10.06.2011 roku, które postanowiło zysk netto za 2010 rok w wysokości 28 260,82 zł przeznaczyć na kapitał zapasowy.
- c) Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2010 rok wraz z opinią i raportem z badania zostało złożone:
 - w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 13.06.2011 roku,
 - ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 68 w dniu 05.01.2012 roku.

1.1.9. Dane identyfikujące podmiot uprawniony przeprowadzający badanie jednostkowego 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 jednostkowego sprawozdania finansowego dokonała Rada Nadzorcza uchwałą z dnia 30.11.2011 roku.

Badanie zostało przeprowadzone w okresie od 10.12.2011 do 20.06.2012 r., w tym w siedzibie spółki od 01.03.2012 do 20.04.2012 r. 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.



AUDITIO Sp. z o.o. oraz Kluczowy Biegły Rewident Bogusława Kielan - Kuźnicka nr rej. 1624 oświadczają, że spełniają wymogi art. 56 ust. 3 i 4 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.

1.1.10. Zakres badania

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie niniejszego raportu uzupełniającego, odnośnie jednostkowego sprawozdania finansowego za rok kończący się 31.12.2011 r. oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz Krajowych Standardów Rewizji Finansowej wydanych przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów.

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu naszego badania. Biegłemu rewidentowi w trakcie badania udostępniono wszelkie żądane dokumenty i dane, przedłożono oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, jak również udzielono wyczerpujących wyjaśnień i informacji o zdarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia. Biegły rewident otrzymał od Zarządu Spółki pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Spółka przestrzegała przepisów prawa.

1.1.11. Dane identyfikujące zbadane jednostkowe sprawozdanie finansowe

Na zbadane jednostkowe sprawozdanie finansowe jednostki składa się:

- 1) jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 roku, który zamyka się sumą **18 915 463,66 zł**,
- 2) jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku wykazujące zysk netto w wysokości (-) **355 088,24 zł**,
- 3) jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **8 661 903,21 zł**,
- 4) jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku wykazujące zmianę stanu środków pieniężnych o kwotę (+) **3 717 813,77 zł**,
- 5) noty objaśniające do sprawozdania finansowego.

1.2. Analiza sytuacji majątkowej i finansowej Spółki

1.2.1. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej – analiza struktury i dynamiki za lata 2009-2011

AKTYWA	Stan na... (w zł)			Struktura w %			Dynamika	
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009	2011	2010	2009	2011/2010	2010/2009
Aktywa trwałe	12 719 887,98	6 378 122,59	1 417 760,09	67,25	89,97	93,23	199,43	449,87
Rzeczowe aktywa trwałe	5 174,90	486,88	0,00	0,03	0,01	0,00	x	x
Wartości niematerialne	100,00	100,00	100,00	0,00	0,00	0,01	100,00	100,00
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	2 664 250,00	864 250,00	498 950,00	14,09	12,19	32,81	308,27	173,21
Długoterminowe inwestycje finansowe	7 994 390,31	5 455 702,71	918 710,09	42,26	76,96	60,41	146,53	593,84
Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe	1 584 000,00	0,00	0,00	8,37	0,00	0,00	x	x
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	431 326,00	21 533,00	0,00	2,28	0,30	0,00	x	x
Pozostałe aktywa trwałe - rozliczenia międzyokresowe	40 646,77	36 050,00	0,00	0,21	0,51	0,00	112,75	x
Aktywa obrotowe	6 195 575,68	710 861,37	102 967,14	32,75	10,03	6,77	871,56	690,38
Zapasy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	x	x
Należności handlowe	336 123,91	236 354,18	18 300,00	1,78	3,33	1,20	142,21	x
Należności z tytułu podatków	132 496,00	1 055,00	3 405,00	0,70	0,01	0,22	x	30,98
Pozostałe należności	145 246,02	0,00	1 150,50	0,77	0,00	0,08	x	0,00
Aktywa finansowe utrzymywane do daty wykupu	1 422 000,00	0,00	0,00	7,52	0,00	0,00	x	x
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	x	x
Pozostałe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	x	x
Rozliczenia międzyokresowe	103 283,32	134 839,53	25,00	0,55	1,90	0,00	76,60	x
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 056 426,43	338 612,66	80 086,64	21,45	4,78	5,27	x	422,81
AKTYWA RAZEM	18 915 463,66	7 088 983,96	1 520 727,23	100,00	100,00	100,00	266,83	466,16

PASywa	Stan na... (w zł)			Struktura w %			Dynamika	
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009	2011	2010	2009	2011/2010	2010/2009
Kapitał własny	10 206 029,87	1 544 126,66	1 515 865,84	53,96	21,78	99,68	660,96	101,86
Kapitał zakładowy	620 408,00	520 408,00	520 408,00	3,28	7,34	34,22	119,22	100,00
nominalnej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	x	x
Akcje własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	x	x
Pozostałe kapitały	9 940 710,11	995 457,84	984 322,24	52,55	14,04	64,73	998,61	101,13
Niepodzielony wynik finansowy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	x	x
Wynik finansowy bieżącego okresu	(355 088,24)	28 260,82	11 135,60	-1,88	0,40	0,73	x	253,79
Zobowiązanie długoterminowe	8 242 214,41	5 332 184,44	0,00	43,57	75,22	0,00	154,57	x
Emisja dłużnych papierów wartościowych	8 044 831,41	5 273 513,44	0,00	42,53	74,39	0,00	152,55	x
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	197 383,00	58 671,00	0,00	1,04	0,83	0,00	336,42	x
Zobowiązania długoterminowe finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	x	x
Zobowiązania długoterminowe inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	x	x
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	x	x
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	x	x
Pozostałe rezerwy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	x	x
Zobowiązania krótkoterminowe	467 219,38	212 672,86	4 861,39	2,47	3,00	0,32	219,69	x
Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	x	x
Zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	x	x
Zobowiązania handlowe	431 804,66	128 706,94	4 394,31	2,28	1,82	0,29	335,49	x
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	9 696,63	32 057,61	146,87	0,05	0,45	0,01	30,25	x
Pozostałe zobowiązania	25 304,27	23 629,81	4,10	0,13	0,33	0,00	107,09	x
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	413,82	28 278,50	316,11	0,00	0,40	0,02	1,46	x
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	x	x
Pozostałe rezerwy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	x	x
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	x	x
PASywa RAZEM	18 915 463,66	7 088 983,96	1 520 727,23	100,00	100,00	100,00	266,83	466,16

x- ze względu na nieporównywalność danych wskaźnika nie liczono

1.2.2. Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów – analiza dynamiki za lata 2009-2011

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01. do....			Dynamika	
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009	2011/2010	2010/2009
Przychody ze sprzedaży	519 433,04	419 433,42	270 500,00	123,84	155,06
Przychody ze sprzedaży produktów	0,00	0,00	0,00	x	x
Przychody ze sprzedaży usług	519 433,04	419 433,42	270 500,00	123,84	155,06
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	x	x
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	x	x
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	0,00	0,00	0,00	x	x
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	x	x
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	519 433,04	419 433,42	270 500,00	123,84	155,06
Koszty sprzedaży	0,00	0,00	0,00	x	x
Koszty ogólnego zarządu	688 457,87	496 368,72	272 426,11	138,70	182,20
Pozostałe przychody operacyjne	0,43	0,37	0,00	116,22	x
Pozostałe koszty operacyjne	1,87	-	1 699,05	x	0,00
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-169 026,27	-76 934,93	-3 625,16	x	x
Przychody finansowe	1 124 765,10	638 744,71	15 139,38	176,09	x
Koszty finansowe	1 351 326,07	496 410,96	378,62	272,22	x
Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem	-395 587,24	65 398,82	11 135,60	-604,88	587,29
Podatek dochodowy	(40 499,00)	37 138,00	-	-109,05	x
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-355 088,24	28 260,82	11 135,60	x	253,79
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	-	-	-	x	x
Zysk (strata) netto	-355 088,24	28 260,82	11 135,60	x	253,79
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom mniejszościowym	-	-	-	x	x
Zysk (strata) netto Jednostki sprawozdawczej	-355 088,24	28 260,82	11 135,60	x	253,79
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	-	-	-	x	x
Zwykły za okres obrotowy	(0,06)	0,05	0,02	-105,39	253,79
Rozwodniony za okres obrotowy	(0,06)	0,05	0,02	-105,39	253,79
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)	-	-	-	x	x
Zwykły za okres obrotowy	(0,06)	0,05	0,02	-105,39	253,79
Rozwodniony za okres obrotowy	(0,06)	0,05	0,02	-105,39	253,79
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)	-	-	-	x	x

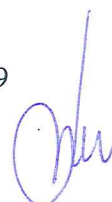
x- ze względu na nieporównywalność danych wskaźnika nie łączono

1.2.3. Podstawowe wskaźniki finansowe charakteryzujące sytuację finansową Spółki

<u>Wskaźniki rentowności</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Rentowność majątku w %	-1,88	0,40
Rentowność kapitału własnego w %	-3,48	1,83
Rentowność sprzedaży netto w %	-68,36	6,74
Rentowność sprzedaży brutto w %	100,00	100,00
<u>Wskaźniki płynności</u>		
Wskaźnik płynności I	13,27	3,86
Wskaźnik płynności II	13,27	3,86
Wskaźnik wypłacalności gotówkowej	8,69	1,84
<u>Wskaźniki rotacji (w dniach)</u>		
Szybkość spłaty zobowiązań	172,62	69,47
Szybkość obrotu zapasami	x	x
Szybkość obrotu należnościami	201,14	110,80
<u>Wskaźniki finansowania</u>		
Wskaźnik zadłużenia	0,45	0,77
Trwałość struktury finansowania	0,98	0,97
Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym	0,82	0,26

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

- ponad 1,5-krotny wzrost aktywów (o 166 %),
- przychody ze sprzedaży wzrosły o 24 %,
- wskaźniki rentowności są ujemne,
- wskaźniki płynności kształtują się na powyżej standardu poprawności, w stosunku do 2010 roku wykazują kilkukrotny wzrost,
- wydłużenie rotacji zobowiązań do 173 dni, co stanowi wzrost o 104 dni,
- wydłużenie rotacji należności do 201 dni, co stanowi wzrost o 90 dni,
- spadek zadłużenia spółki do 45 %, przy wskaźniku równym 77 % w 2010 roku.



1.3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1.3.1. System rachunkowości

Spółka prowadziła księgi rachunkowe w oparciu o dokumentację opisującą przyjęte zasady (politykę) rachunkowości, opracowaną zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku. Przyjęte przez Spółkę zasady (polityka) rachunkowości stosowane były w sposób ciągły, zapewniają właściwą wycenę i prezentację poszczególnych aktywów i pasywów oraz prawidłowe ustalenie wyniku finansowego. Księgi rachunkowe spółki na rok 2011 zostały prawidłowo otwarte.

W trakcie przeprowadzonego badania nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które mogłyby mieć istotny wpływ na badane jednostkowe sprawozdanie finansowe. Udokumentowanie operacji gospodarczych, księgi rachunkowe oraz powiązanie zapisów księgowych z dokumentami oraz jednostkowym sprawozdaniem finansowym, w części przez nas zbadanej, spełnia wymogi rozdziału 2 ustawy. Księgi rachunkowe Spółki są przechowywane zgodnie z rozdz. 8 ustawy o rachunkowości.

1.3.2. Inwentaryzacja

Spółka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów z zachowaniem zakresu, terminów oraz częstotliwości, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości.

1.3.3. Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2011 rok

Spółka sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2011 rok zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, na podstawie decyzji Walnego Zgromadzenia z dnia 10.06.2011 roku.

1.4. Aktywa, zobowiązania i kapitały własne oraz pozycje kształtujące wynik finansowy spółki

Aktywa, pasywa oraz pozycje kształtujące wynik działalności Spółki, w tym sposoby ich wyceny oraz zmiany w roku obrotowym, we wszystkich istotnych aspektach zostały przedstawione w sposób rzetelny i jasny w zbadanym jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

1.5. Informacje dodatkowe do jednostkowego sprawozdania finansowego

Dane zawarte w informacjach dodatkowych do jednostkowego sprawozdania finansowego, zawierające opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające, zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Dane te stanowią integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego.

1.6. Sprawozdanie z działalności spółki

Zarząd sporządził i załączył do jednostkowego sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym 2011. Sprawozdanie z działalności uwzględnia we wszystkich istotnych aspektach informacje wymagane w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia 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). Sprawozdanie w zakresie ujawnionych w nim informacji finansowych jest zgodne ze zbadanym jednostkowym sprawozdaniem finansowym.

1.7. Zgodność z prawem

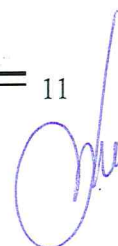
Uzyskaliśmy pisemne oświadczenie od Zarządu, że w roku 2011 nie zostały naruszone przepisy prawa oraz statutu Spółki mające wpływ na jednostkowe sprawozdanie finansowe. W trakcie badania nie stwierdziliśmy naruszenia przepisów prawa za wyjątkiem złożenia jednostkowego sprawozdania finansowego za 2010 r. do Sądu Rejestrowego z opóźnieniem, po terminie ustawowym.

1.8. Kontynuacja działalności

W objaśnieniach do jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku Zarząd wskazał, że jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2011 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę. Podczas naszego badania nic nie zwróciło naszej uwagi, co powodowałoby nasze przekonanie, że Spółka nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia 31 grudnia 2011 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

1.9. Informacja o opinii biegłego rewidenta

Ocenę jednostkowego sprawozdania finansowego za 2011 rok zawiera opinia stanowiąca odrębny dokument. Przeprowadzone badanie obejmowało sprawdzenie - w dużej mierze metodą wrywkową - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają kwoty i informacje zawarte w jednostkowym sprawozdaniu finansowym. W oparciu o przeprowadzone badanie jednostkowego sprawozdania finansowego za 2011 rok została wydana opinia bez zastrzeżeń.



1.10. Informacja końcowa

Niniejszy raport zawiera 12 stron kolejno numerowanych.

Integralną część raportu stanowi jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2011 rok obejmujące:

- 1) Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku,
- 2) Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 roku,
- 3) Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku,
- 4) Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku,
- 5) Informacje objaśniające do sprawozdania finansowego,

oraz sprawozdanie Zarządu 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