

## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu **Mo-Bruk S.A.**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Mo-Bruk S.A. (Grupa Kapitałowa), w której Jednostką Dominującą jest Mo-Bruk S.A. (Spółka), z siedzibą w Niecwi, Niecew 68 (kod pocztowy: 33-322, Korzenna), na które składa się:

- Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę: **141 589 494** złotych,
- Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku wykazujące zysk netto w kwocie **2 444 035** oraz całkowity dochód w kwocie **2 444 035** złotych,
- Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku, wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę **2 444 035** złotych,
- Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku, wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **17 935 216** złotych,
- Informacja dodatkowa, obejmująca wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej odpowiedzialny jest kierownik Jednostki Dominującej.

Kierownik Jednostki Dominującej oraz Członkowie Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej spełniało wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości Grupy Kapitałowej tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich

istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Jednostkę Dominującą oraz jednostki zależne zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

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

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2011 roku, jak też jej wyniku finansowego za okres obrotowy od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej (zwanym dalej MSSF), a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę, na poniższe kwestie:


- Załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 roku jest pierwszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym sporządzonym przez Grupę zgodnie z MSSF. Zarząd zapewnił porównywalność danych za poprzedni rok obrotowy. Decyzja o sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok 2011 zgodnie z MSSF została podjęta przez Zgromadzenie

Akcjonariuszy Jednostki Dominującej w dniu 26 października 2011 roku (zgodnie z art. 55 ust. 8 ustawy o rachunkowości), w związku z zamiarem ubiegania się przez Spółkę Dominującą o dopuszczenie akcji Spółki Dominującej do obrotu regulowanego.

- Podlegające konsolidacji sprawozdanie finansowe Spółki Dominującej w zakresie danych porównywalnych za 2010 rok zawiera połączone wartości ze sprawozdania „Mo-Bruk” J. Mokrzycki Spółka komandytowa (od 1 stycznia 2010 roku do 31 maja 2010 roku) oraz MO-BRUK S.A. (od 1 czerwca 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku). Powyższe jest następstwem zarejestrowania przez Sąd Rejestrowy w dniu 1 czerwca 2010 roku przekształcenia formy prawnej Spółki ze spółki komandytowej na spółkę akcyjną.
- Do dnia zakończenia naszego badania, to jest do 26 kwietnia 2012 roku, Zarząd Spółki nie złożył skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2010 (rok poprzedni) do ogłoszenia w Monitorze Polskim B, jak wymagają tego przepisy Ustawy o rachunkowości.

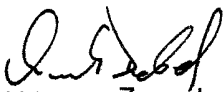
Zapoznaliśmy się ze sporządzonym przez Zarząd Grupy sprawozdaniem z działalności za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku. Naszym zdaniem, sprawozdanie to spełnia istotne wymogi art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości oraz przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2009 r. Nr 33, poz. 259). Zawarte w tym sprawozdaniu z działalności kwoty i informacje pochodzące ze zbadanego przez nas skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne.

Marek Dobek

  
Kluczowy Biegły Rewident  
przeprowadzający badanie w imieniu  
HLB M2 Audyt Sp. z o.o., wpisany na listę  
biegłych rewidentów pod numerem 10294

Warszawa, dnia 26 kwietnia 2012

Marek Dobek

  
Wiceprezes Zarządu HLB M2 Audyt Sp. z o.o.  
Podmiot uprawniony do badania  
sprawozdań finansowych, wpisany na listę  
podmiotów uprawnionych do badania pod  
numerem 3149.