

**VOXEL S.A.**  
***ul. Wielicka 265***  
***30-663 Kraków***

**Raport uzupełniający opinię  
niezależnego biegłego rewidenta  
z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku.**

## SPIS TREŚCI

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU	2
II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI	6
III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU	10

## **I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU**

### **1. Dane identyfikujące Spółkę**

#### **1.1. Nazwa i forma prawna**

Spółka działa pod nazwą VOXEL Spółka Akcyjna.

#### **1.2. Siedziba Spółki**

30-663 Kraków, ul. Wielicka 265

#### **1.3. Przedmiot działalności**

Zasadniczym przedmiotem działalności badanej Spółki jest:

- usługi w zakresie wysokospecjalistycznej diagnostyki obrazowej,
- usługi teleradiologiczne,
- outsourcing usług medycznych.

#### **1.4. Podstawa działalności**

VOXEL S.A. działa na podstawie:

- statutu Spółki sporządzonego w formie aktu notarialnego z dnia 24.06.2005 roku (Rep. A Nr 4975/2005). Ostatnia zmiana statutu miała miejsce 28.03.2013 aktem notarialnym Rep. A Nr 2544/2013,
- kodeksu spółek handlowych.

#### **1.5. Rejestracja w Sądzie Gospodarczym**

Dnia 2 sierpnia 2005 roku spółka VOXEL S.A. wpisana była do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000238176.

#### **1.6. Rejestracja w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym**

NIP                    679-285-46-42

REGON                120067787

### 1.7. Kapitał podstawowy i własny Spółki

Kapitał zakładowy na 31 grudnia 2013 roku wynosił 10 502,6 tys. zł i dzielił się na 10 502 600 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda.

Na 31 grudnia 2013 roku akcjonariat Spółki zgodnie z informacją Zarządu przedstawiał się następująco:

Akcjonariusz	ilość akcji [w szt.]	udział akcji w kapitale zakładowym [w %]	ilość głosów [w szt.]	udział głosów na Walnym Zgromadzeniu [w %]
VOXEL International S.a.r.l.	5 173 856	49,26%	8 173 956	60,54%
TOTAL Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	1 681 397	16,00%	1 681 397	12,45%
Powszechnie Towarzystwo Emerytalne Allianz Polska S.A. (Allianz Polska OFE oraz Allianz Polska DFE )	680 370	6,48%	680 370	5,04%
Investor Private Equity FIZ Aktywów Niepublicznych	670 000	6,38%	670 000	4,96%
Pozostali	2 296 977	21,88%	2 296 977	17,01%
<b>RAZEM</b>	<b>10 502 600</b>	<b>100,00%</b>	<b>13 502 700</b>	<b>100,00%</b>

Na kapitał własny Spółki na 31 grudnia 2013 roku składały się ponadto:

- nadwyżka wartości emisyjnej akcji nad ich wartością nominalną 88 860,8 tys. zł
- pozostałe kapitały 872,4 tys. zł
- zyski zatrzymane (541,7 tys. zł)

Łącznie kapitał własny na 31 grudnia 2013 roku wynosił 99 694,1 tys. zł.

### 1.8. Zarząd Spółki

Na 31 grudnia 2013 roku i na dzień wydania opinii członkami Zarządu byli:

- Jacek Liszka – Prezes Zarządu
- Dariusz Pietras – Wiceprezes Zarządu
- Grzegorz Maślanka – Członek Zarządu

### 1.9. Informacja o jednostkach powiązanych

Spółka jest jednostką dominującą dla Centrum Diagnostyki Obrazowej Jelenie Góra Sp. z o.o. oraz Alteris S.A. i sporządza sprawozdanie skonsolidowane.

Lp.	Firma Spółki	Adres siedziby	Kapitał wyemitowane (zł)	Liczba posiadanych udziałów (akcji)	Łączna wartość nominalna posiadanych udziałów (akcji)(zł)	Posiadany kapitał zakładowy (%)	Posiadane głosy na Zgromadzeniu Wspólników (Walnym Zgromadzeniu) (%)
1.	ALTERIS S.A.	Katowice ul. PCK 6/3	1.050.000	2.000.000*	1.000.000	95,24	95,24
2.	Centrum Diagnostyki Obrazowej Jelenie Góra Sp. z o.o.	Jelenie Góra ul. Bankowa 5/7	2.900.000	5.800	2.900.000	100	100

\*Akcje serii A, które stanowią własność Emitenta, zostały obciążone zastawem rejestrowym w wykonaniu umowy zastawniczej z dnia 18 maja 2012 roku w związku z emisją obligacji serii B

### 1.10. Informacje o jednostce dominującej

Jednostka dominująca VOXEL S.A. jest emitentem papierów wartościowych, o których mowa w art.4 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady Unii Europejskiej z dnia 19 lipca 2002 r. nr 1606/2002/WE w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości (Dz. Urz. WE L 243 z 11 września 2002 roku, str. 1; Dz. Urz. UE Polskie wydanie specjalne, rozdz. 13, t. 29, str. 609) i na podstawie art. 55.5 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. nr 152 z 2009 roku poz. 1223, z późn. zm- „ustawa o rachunkowości”) sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE. Obowiązek ten dotyczy skonsolidowanych sprawozdań finansowych za rok obrotowy rozpoczynający się w 2005 roku i później.

## 2. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe VOXEL S.A. sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku, obejmujące:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na 31 grudnia 2013 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 194 037,1 tys. zł;
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujący całkowite dochody razem w kwocie 2 112,7 tys. zł;
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 17 050,7 tys. zł;
- sprawozdania z przepływów pieniężnych, za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 1 450,4 tys. zł;
- wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia;

oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2013 roku.

Spółka jest emitentem papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Korzystając z możliwości wyboru zasad rachunkowości przewidzianej przepisami Ustawy, począwszy od roku 2012, Spółka sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Decyzja w sprawie

sporządzenia sprawozdania finansowego Spółki zgodnie z tymi standardami została podjęta przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie uchwałą nr 9 z dnia 19 stycznia 2012 r.

Spółka, jako jednostka dominująca w Grupie Kapitałowej sporządziła również, pod datą 12 marca 2014 roku skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską. W celu zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Spółki jako jednostki dominującej jednostkowe sprawozdanie finansowe należy czytać w powiązaniu ze sprawozdaniem skonsolidowanym.

### **3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie**

Badanie sprawozdania finansowego VOXEL S.A. za 2013 rok zostało przeprowadzone przez ATAC Audytorzy i Partnerzy Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, wpisany na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów pod nr 3565.

Wyboru biegłego rewidenta dokonała Rada Nadzorcza badanej Spółki na podstawie uchwały z dnia 9 kwietnia 2013 roku.

Badanie zasadnicze zostało przeprowadzone na podstawie umowy w terminie od 11 lutego 2014 roku z przerwami do dnia wydania opinii, przez kluczowego biegłego rewidenta Różę Pilną (nr ewidencyjny 5272).

ATAC Audytorzy i Partnerzy Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident wraz z zespołem badającym, spełniają, w rozumieniu 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 roku, nr 77, poz. 649, z późn. zm.), warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym.

Badanie zostało przeprowadzone z założeniem kontynuacji działalności Spółki w nie zmienionym istotnie zakresie w dającej się przewidzieć przyszłości. W trakcie przeprowadzonego badania nie stwierdzono zdarzeń i okoliczności wskazujących na naruszenie tego założenia.

Spółka w czasie badania udostępniła biegłemu rewidentowi żądane dane i udzieliła informacji i wyjaśnień niezbędnych do przeprowadzenia badania oraz poinformowała o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu, do dnia złożenia oświadczenia.

Biegły rewident nie był ograniczony w doborze właściwych metod badania.

### **4. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni**

Sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku, które zostało zbadane przez ATAC Audytorzy i Partnerzy Sp. z o.o. i uzyskało opinię z badania bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku zostało zatwierdzone zgodnie z uchwałą nr 6 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 5 czerwca 2013 roku.

Uchwałą nr 9 z dnia 5 czerwca 2013 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło zysk netto w kwocie 3 205 028,21 przeznaczyć na pokrycie strat z lat ubiegłych.

Sprawozdanie finansowe za 2012 rok złożono w Krajowym Rejestrze Sądowym 19 czerwca 2013 r.

## II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI

Poniżej przedstawiono wybrane wielkości ze sprawozdania z sytuacji finansowej, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz podstawowe wskaźniki finansowe, w porównaniu do analogicznych wielkości za rok ubiegły.

### 1. Podstawowe wartości ze sprawozdania z sytuacji finansowej

(tys. PLN)					
AKTYWA	31.12.2013	% sumy bilansowej	31.12.2012	% sumy bilansowej	Zmiana
<b>Aktywa trwałe</b>					
Rzeczowe aktywa trwałe	118 535,3	61,1	107 029,7	64,0	10,7%
Wartości niematerialne i prawne	7 857,7	4,0	2 220,3	1,3	253,9%
Inwestycje w jednostki zależne	45 348,3	23,4	42 548,3	25,4	6,6%
aktywa z tytułu odroczonego podatku	866,5	0,5	691,0	0,4	25,4%
	<b>172 607,8</b>	<b>89,0</b>	<b>152 489,3</b>	<b>91,1</b>	<b>13,2%</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>					
Zapasy	905,9	0,5	740,6	0,4	22,3%
Należności krótkoterminowe	14 188,0	7,3	12 581,1	7,5	12,8%
Inwestycje krótkoterminowe	6 335,4	3,2	1 616,3	1,0	292,0%
	<b>21 429,3</b>	<b>11,0</b>	<b>14 938,0</b>	<b>8,9</b>	<b>43,5%</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>194 037,1</b>	<b>100,0</b>	<b>167 427,3</b>	<b>100,0</b>	<b>15,9%</b>
<b>PASYWA</b>					
<b>Kapitał własny</b>	<b>99 694,1</b>	<b>51,4</b>	<b>82 643,4</b>	<b>49,4</b>	<b>20,6%</b>
<b>Zobowiązania i rezerwy</b>					
Zobowiązania długoterminowe	60 107,5	31,0	57 985,2	34,6	3,7%
Zobowiązania krótkoterminowe	34 235,5	17,6	26 798,7	16,0	27,8%
	<b>94 343,0</b>	<b>48,6</b>	<b>84 783,9</b>	<b>50,6</b>	<b>11,3%</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>194 037,1</b>	<b>100,0</b>	<b>167 427,3</b>	<b>100,0</b>	<b>15,9%</b>

2. Podstawowe wielkości z sprawozdania z całkowitych dochodów

(tys. PLN)

	Za okres kończący się	Za okres kończący się	Zmiana	
	31.12.2013	31.12.2012	tys. PLN	%
Przychody ze sprzedaży	60 510,9	57 718,9	2 792,0	4,8%
Koszty sprzedanych produktów	(47 209,6)	(46 986,2)	(223,4)	0,5%
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>13 301,3</b>	<b>10 732,7</b>	<b>2 568,6</b>	<b>23,9%</b>
Koszty ogólnego zarządu	(9 084,2)	(7 913,4)	(1 170,8)	14,8%
<b>Zysk na sprzedaży</b>	<b>4 217,1</b>	<b>2 819,3</b>	<b>1 397,8</b>	<b>49,6%</b>
Pozostałe przychody operacyjne	1 063,2	502,7	560,5	111,5%
Pozostałe koszty operacyjne	(1 251,1)	(1 976,0)	724,9	-36,7%
Pozostałe zyski/(straty) - netto	1 378,5	6 484,8	(5 106,3)	-78,7%
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>5 407,7</b>	<b>7 830,8</b>	<b>(2 423,1)</b>	<b>-30,9%</b>
Przychody finansowe	649,1	162,9	486,2	298,4%
Koszty finansowe	(4 119,7)	(5 516,4)	1 396,7	-25,3%
<b>Zysk/ strata brutto</b>	<b>1 937,1</b>	<b>2 477,3</b>	<b>(540,2)</b>	<b>-21,8%</b>
Podatek dochodowy	(175,6)	(727,7)	552,1	-75,9%
<b>Zysk/ strata netto</b>	<b>2 112,7</b>	<b>3 205,0</b>	<b>(1 092,3)</b>	
<b>Całkowite dochody/(straty) razem</b>	<b>2 112,7</b>	<b>3 205,0</b>	<b>(1 092,3)</b>	<b>-34,1%</b>



### 3. Podstawowe wskaźniki finansowe

	Za okres kończący się 31.12.2013	Za okres kończący się 31.12.2012
<b>Rentowność majątku</b>		
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{suma aktywów}}$	1,1%	1,9%
<b>Rentowność kapitału własnego</b>		
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{kapitał własny}}$	2,1%	3,9%
<b>Rentowność netto sprzedaży</b>		
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	3,5%	5,6%
<b>Wskaźnik płynności I</b>		
$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,6	0,6
<b>Wskaźnik płynności II</b>		
$\frac{\text{aktywa obrotowe - zapasy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,6	0,5
<b>Szybkość spłaty należności w dniach</b>		
$\frac{\text{średni stan należności netto z tytułu dostaw i usług} \cdot 365 \text{ dni}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	66	58
<b>Szybkość spłaty zobowiązań w dniach</b>		
$\frac{\text{średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług} \cdot 365 \text{ dni}}{\text{koszty sprzedanych produktów}}$	93	141

*\*) średni stan należności, zapasów i zobowiązań jest wyliczony jako średnia arytmetyczna wartości pozycji z bilansu otwarcia oraz bilansu zamknięcia.*

#### 4. Komentarz

W badanym okresie jednostka odnotowała wzrost wartości aktywów ogółem o 15,9% w porównaniu do poprzedniego okresu, co było wynikiem zwiększenia wartości aktywów trwałych o 13,2%, oraz zwiększenia wartości aktywów obrotowych o około 43,5%.

W strukturze aktywów ogółem aktywa trwałe stanowią 89,0% (w poprzednim okresie 91,1%), w tym rzeczowe aktywa trwałe stanowią 61,1% wartości sumy bilansowej.

Aktywa obrotowe stanowią 11,0% aktywów ogółem (w poprzednim okresie 8,9%). Wzrost wartości aktywów obrotowych nastąpił za sprawą zwiększenia wartości inwestycji krótkoterminowych o 292,0%, które stanowią 3,2% struktury aktywów oraz zwiększenia należności krótkoterminowych o 12,8%, które stanowią 7,3% wartości sumy bilansowej.

Wskaźnik płynności finansowej I stopnia w roku 2013 nie zmienił się w porównaniu do roku ubiegłego i wynosi 0,6 pkt. proc.

Wskaźnik rentowności kapitału własnego, wskaźniki rentowności sprzedaży netto oraz wskaźnik rentowności majątku wykazują w roku 2013 tendencję malejącą.

Szybkość obrotu należnościami z tytułu dostaw i usług w stosunku do roku ubiegłego zwiększył się powodując gorszą rotację należności. Wskaźnik szybkości spłaty zobowiązań z tytułu dostaw i usług zmniejszył się w porównaniu do roku ubiegłego.

W strukturze pasywów nastąpił wzrost kapitału własnego o 20,6%. Wzrost kapitału własnego nastąpił za sprawą uzyskania dodatniego wyniku finansowego netto w kwocie 2 112,7 tys. zł oraz nadwyżki wartości emisyjnej akcji nad ich wartością nominalną w kwocie 14 168 tys. zł. Udział kapitału własnego stanowi 51,4% wartości pasywów (w poprzednim okresie 49,4%)

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania stanowią 48,6% (w poprzednim okresie 50,6%) wartości ogólnej pasywów i względem roku poprzedniego zwiększyły się o 11,3%.

Analiza wyniku finansowego osiągniętego na podstawowej działalności wskazuje na wzrost przychodów ze sprzedaży o 4,8% przy zwiększonym wzroście poniesionych kosztów o 0,5%, które przyczyniły się do zwiększenia zysku brutto na sprzedaży o 23,9% w porównaniu do roku ubiegłego.

Wyniki osiągane przez jednostkę na pozostałych poziomach działalności w roku badanym, spowodowały zmniejszenie zysku z działalności gospodarczej do wysokości 1 937,1 tys. zł. Zysk netto w 2013 r. wyniósł 2 112,7 tys. zł.

W punkcie 3 Informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31.12.2013r. Zarząd poinformował, że wspomniane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę i braku przesłanek wskazujących na jej zagrożenie.

W trakcie badania nie odnotowaliśmy istnienia innych istotnych okoliczności, które mogłyby powodować nasze przekonanie, że Spółka nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego, tj. 31.12.2012 r., w efekcie zamierzonego lub przymusowego zaniechania, bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

### III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

#### 1. Ocena systemu księgowości i kontroli wewnętrznej

Spółka posiada aktualną, zatwierdzoną przez Zarząd dokumentację opisującą zasady (politykę) rachunkowości. Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości były dostosowane do jej potrzeb i zapewniały wyodrębnione w rachunkowości wszystkich zdarzeń istotnych do oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki przy zachowaniu zasady ostrożności. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości oraz efekt przyjęcia zasad rachunkowości zgodnych z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską zostały prawidłowo wykazane w informacji dodatkowej.

Bilans zamknięcia na koniec ubiegłego roku obrotowego, po uwzględnieniu korekt związanych ze zmianą zasad rachunkowości są zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską został, we wszystkich istotnych aspektach, prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia bieżącego okresu. Ponieważ, zgodnie z definicją zawartą w MSSF 1, dniem przejścia na MSSF jest 1 stycznia 2012 r. dane porównawcze zawarte w zbadanym sprawozdaniu finansowym zostały przekształcone i różnią się od danych wynikających z zatwierdzonego sprawozdania finansowego za poprzedni rok.

Na podstawie uchwały nr 8 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 19 stycznia 2012 r. Spółka postanowiła sporządzać sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Księgi rachunkowe są prowadzone w siedzibie Spółki. Ewidencja księgowa jest prowadzona komputerowo przy użyciu oprogramowania Comarch CDN XL.

Dostęp do danych i systemu ich przetwarzania mają wyłącznie osoby upoważnione.

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych Spółki na 1 stycznia 2013 roku było sprawozdanie finansowe sporządzone na 31 grudnia 2012 roku.

Zapisy w księgach rachunkowych odzwierciedlają stan rzeczywisty operacji gospodarczych. Dane są wprowadzane kompletnie i poprawnie na podstawie zakwalifikowanych do zaksięgowania dowodów księgowych. Zapewniono ciągłość zapisów oraz bezbłądność działania stosowanych procedur.

Chronologia zdarzeń gospodarczych w Spółce jest przestrzegana. Spółka dokonuje miesięcznych zamknięć ksiąg, sporządzając zestawienie obrotów i sald kont syntetycznych oraz dziennik umożliwiający uzgodnienie jego obrotów z obrotami zestawienia obrotów i sald kont księgi głównej.

Dowody będące podstawą zapisów księgowych zawierają niezbędne dane wymagane ustawą o rachunkowości.

Inwentaryzację aktywów i pasywów, przeprowadzoną w zakresie, terminach i z częstotliwością przewidzianą w ustawie o rachunkowości można uznać za poprawną, a stwierdzone różnice rozliczono w księgach rachunkowych badanego roku.

Badanie systemu kontroli wewnętrznej było przeprowadzone w takim zakresie, w jakim wiąże się ona ze sprawozdaniem finansowym. Nie miało ono na celu ujawnienia wszystkich ewentualnych nieprawidłowości tego systemu.

## **2. Aktywa, zobowiązania i kapitały własne oraz pozycje kształtujące wyniki działalności Spółki**

Struktura aktywów i zobowiązań sprawozdania z sytuacji finansowej (bilans) Spółki, kapitałów własnych Spółki jak również pozycji kształtujących wynik działalności, została przedstawiona w zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku.

Inwentaryzacja aktywów i zobowiązań została przeprowadzona zgodnie z ustawą o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne zostały rozliczone i ujęte w księgach rachunkowych 2013 roku.

## **3. Informacje dodatkowe**

Informacja dodatkowa o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje zostały sporządzone w sposób kompletny i poprawny, z uwzględnieniem wymogów wynikających z MSSF, a w zakresie nie uregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości.

Informacje zawarte we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego i informacje dodatkowe zostały sporządzone w sposób kompletny i poprawny.

## **4. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**

Dane wykazane w zestawieniu zmian w kapitale własnym zostały prawidłowo powiązane z bilansem oraz księgami rachunkowymi i w sposób rzetelny i prawidłowy obrazują zmiany w kapitałach Spółki.

## **5. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych zostało sporządzone przez Spółkę z uwzględnieniem przepisów MSR 7, metodą pośrednią i wykazuje prawidłowe powiązanie odpowiednio z sprawozdaniem z sytuacji finansowej, sprawozdaniem z całkowitych dochodów oraz zapisami w księgach rachunkowych.

## **6. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki**

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Grupy w okresie od dnia 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku oraz zasad sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienie art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz 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, z późn. zm. – „rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych”).

#### 7. Oświadczenie kierownictwa jednostki

Kierownictwo Spółki złożyło pisemne oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o wystąpieniu istotnych zdarzeń po dniu bilansowym



**Róża Piłna, nr ewid. 5272**

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie działający w imieniu

**ATAC Audytorzy i Partnerzy Sp. z o.o.  
Al. Jana Pawła II 18/33  
00-116 Warszawa  
Nr ewidencyjny 3565**

Warszawa, 10 marca 2013 roku