

**VOXEL S.A.**

**RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
ZA ROK ZAKOŃCZONY  
DNIA 31 GRUDNIA 2015 ROKU**

## I. CZĘŚĆ OGÓLNA

### 1. Informacje ogólne

Voxel S.A. („Spółka”) została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 24 czerwca 2005 roku. Siedziba Spółki mieści się w Krakowie, ul. Wielicka 265.

W dniu 2 sierpnia 2005 roku Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000238176.

Spółka posiada numer NIP: 6792854642 nadany w dniu 26 lipca 2005 roku oraz symbol REGON: 120067787 nadany w dniu 9 marca 2010 roku.

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Voxel S.A. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi oraz wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki zostały zamieszczone odpowiednio w nocie 30 i w nocie 2 zasad (polityki) rachunkowości oraz dodatkowych not objaśniających („informacja dodatkowa”) do zbadanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest świadczenie usług medycznych, w szczególności:

- diagnostyka obrazowa (tomografia komputerowa, rezonans magnetyczny, pozytonowa tomografia emisyjna, tomografia emisyjna jednego fotonu);
- produkcja i sprzedaż radiofarmaceutyków;
- teleradiologia,
- badania kliniczne.

W dniu 31 grudnia 2015 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 10.502,6 tysięcy złotych. Kapitał własny Spółki na ten dzień wynosił 105.140,9 tysięcy złotych.

Zgodnie z informacją zamieszczoną w nocie 25.1.3 dodatkowych not objaśniających do załączonego zbadanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku struktura własności kapitału podstawowego Spółki była następująca:

|  | Liczba akcji | Liczba głosów | Wartość<br>nominalna akcji<br>w złotych | Udział w kapitale<br>podstawowym |
|--|--------------|---------------|---|----------------------------------|
| Voxel International S.a.r.l.                             | 5.173.856    | 8.173.956     | 5.173.856                               | 60,54%                           |
| Towarzystwo Funduszy<br>Inwestycyjnych PZU S.A.          | 1.532.020    | 1.532.020     | 1.532.020                               | 11,35%                           |
| Powszechne Towarzystwo<br>Emerytalne Allianz Polska S.A. | 680.370      | 680.370       | 680.370                                 | 5,04%                            |
| Investor Private Equity FIX<br>Aktywów Niepublicznych    | 808.562      | 808.562       | 808.562                                 | 5,99%                            |
| Pozostali  | 2.307.792    | 2.307.792     | 2.307.792                               | 17,08%                           |
|  | -----        | -----         | -----                                   | -----                            |
| Razem  | 10.502.600   | 13.602.700    | 10.502.600                              | 100%                             |
|  | =====        | =====         | =====                                   | =====                            |

W okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do daty opinii nie było zmian w strukturze własności Spółki.

W okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do daty opinii kapitał podstawowy Spółki nie zmienił się.

W skład Zarządu Spółki na dzień 18 marca 2016 roku wchodził:

|                 |                      |
|-----------------|----------------------|
| Jacek Liszka    | - Prezes Zarządu     |
| Dariusz Pietras | - Wiceprezes Zarządu |

W okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do daty niniejszego raportu miała miejsce zmiana w składzie Zarządu Spółki. W dniu 29 czerwca 2015 roku Pan Grzegorz Maślanka złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu.

## 2. Sprawozdanie finansowe

W dniu 19 stycznia 2012 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło decyzję o sporządzeniu sprawozdania finansowego Spółki zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE.

### 2.1 Opinia biegłego rewidenta oraz badanie sprawozdania finansowego

Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie, Rondo ONZ 1 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę pod numerem 130.

Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. w dniu 8 lipca 2015 roku została wybrana przez Radę Nadzorczą do badania sprawozdania finansowego Spółki.

Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. oraz kluczowy biegły rewident spełniają, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 Ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. 2009.77.649 z późn. zm.), warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym.

Na podstawie umowy zawartej w dniu 9 lipca 2015 roku z Zarządem Spółki przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku.

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania. Przeprowadzone w trakcie badania sprawozdania finansowego procedury były zaprojektowane tak, aby umożliwić wydanie opinii o sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość. Nasze procedury nie obejmowały uzupełniających informacji, które nie mają wpływu na sprawozdanie finansowe traktowane jako całość.

Na podstawie naszego badania, z datą 18 marca 2016 roku wydaliśmy opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń o następującej treści:

„Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz dla Rady Nadzorczej Voxel S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku Voxel S.A. („Spółka”) z siedzibą w Krakowie, ul. Wielicka 265, obejmującego sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku, zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające („załączone sprawozdanie finansowe”).

2. Za rzetelność i jasność załączonego sprawozdania finansowego, jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz za prawidłowość ksiąg rachunkowych odpowiada Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby załączone sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Spółki spełniały wymagania przewidziane w Ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. 2013.330 z późn. zm. – „ustawa o rachunkowości”). Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego oraz wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy jest ono we wszystkich istotnych aspektach zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki oraz czy księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są prowadzone, we wszystkich istotnych aspektach, w sposób prawidłowy.
3. Badanie załączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:
- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości;
  - Krajowych Standardów Rewizji Finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce;
- w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, czy sprawozdanie to nie zawiera istotnych nieprawidłowości. W szczególności, badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dokumentacji, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w załączonym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych i stosowanych przez Zarząd Spółki zasad rachunkowości oraz znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd Spółki, jak i ogólnej prezentacji załączonego sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.
4. Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku było przedmiotem badania przez kluczowego biegłego rewidenta działającego w imieniu innego podmiotu uprawnionego, który z datą 18 marca 2015 roku wydał opinię bez zastrzeżeń o tym sprawozdaniu finansowym.
5. Naszym zdaniem załączone sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2015 roku;
  - sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
  - jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych oraz postanowieniami statutu Spółki.

6. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Spółki w okresie od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku oraz zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz 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. 2014.133 z późn. zm. - „rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych”).”

Badanie sprawozdania finansowego Spółki przeprowadziliśmy w okresie od dnia 23 listopada 2015 roku do dnia 18 marca 2016 roku, w tym w siedzibie Spółki od dnia 23 listopada 2015 roku do dnia 4 grudnia 2015 roku oraz od dnia 15 lutego 2016 roku do dnia 11 marca 2016 roku.

## 2.2 Oświadczenia otrzymane i dostępność danych

Zarząd potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność i jasność sprawozdania finansowego jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz oświadczył, iż udostępnił nam wszystkie dane finansowe, księgi rachunkowe i inne wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień. Otrzymaliśmy również pisemne oświadczenie z dnia 18 marca 2016 roku Zarządu Spółki o:

- kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych;
- wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w sprawozdaniu finansowym, oraz
- ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym wszelkich istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

W oświadczeniu potwierdzono, że przekazane nam informacje były rzetelne i prawdziwe zgodnie z przekonaniem i najlepszą wiedzą Zarządu Spółki i objęły wszelkie zdarzenia mogące mieć wpływ na sprawozdanie finansowe.

Jednocześnie oświadczamy, że w trakcie badania sprawozdania finansowego nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania.

## 2.3 Informacje o sprawozdaniu finansowym Spółki za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe Spółki, za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku zostało zbadane przez Różę Pilna, kluczowego biegłego rewidenta nr 5272, działającego w imieniu ATAC Audytorzy i Partnerzy sp. z o.o., firmy wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 3565. Działający w imieniu podmiotu uprawnionego kluczowy biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku opinię bez zastrzeżeń. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku zostało zatwierdzone na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 24 czerwca 2015 roku, na którym akcjonariusze podjęli uchwałę, że zysk netto za rok 2014 w kwocie 1.523.720,12 złotych zostanie w całości przeznaczony na kapitał zapasowy spółki.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, odpisem uchwały o podziale zysku, sprawozdaniem z działalności Spółki zostały złożone w dniu 10 lipca 2015 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Zatwierdzony bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2014 roku został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2015 roku.

### 3. Sytuacja finansowa

#### 3.1 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Spółki w latach 2013 – 2015, wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych za lata zakończone dnia 31 grudnia 2014 roku i dnia 31 grudnia 2015 roku.

Wskaźniki za lata zakończone dnia 31 grudnia 2013 roku oraz 31 grudnia 2014 roku wyliczono na podstawie danych finansowych zawartych w zatwierdzonym sprawozdaniu finansowym z uwzględnieniem korekty błędu ujętej w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku.

Wskaźniki za lata zakończone dnia 31 grudnia 2013 roku oraz dnia 31 grudnia 2014 roku wyliczono na podstawie danych finansowych zawartych w zatwierdzonym sprawozdaniu finansowym, które było przedmiotem badania biegłego rewidenta działającego w imieniu innego podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

|  | 2015      | 2014      | 2013      |
|--|-----------|-----------|-----------|
| <b>suma bilansowa</b>  | 184.455,2 | 188.853,4 | 193.170,6 |
| <b>kapitał własny</b>  | 105.140,9 | 95.323,3  | 94.905,2  |
| <b>wynik finansowy netto</b>   | 10.690,1  | 418,0     | (2.676,3) |
| <b>rentowność majątku (%)</b>  | 5,80%     | 0,22%     | (1,39%)   |
| <hr/> wynik finansowy netto x 100%<br>suma aktywów   |           |           |           |
| <b>rentowność kapitału własnego (%)</b>  | 11,21%    | 0,44%     | (3,24%)   |
| <hr/> wynik finansowy netto x 100%<br>kapitał własny na początek okresu                      |           |           |           |
| <b>rentowność netto sprzedaży (%)</b>  | 14,11%    | 0,64%     | (4,42%)   |
| <hr/> wynik finansowy netto x 100%<br>przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów |           |           |           |
| <b>płynność – wskaźnik płynności I</b>   | 0,72      | 0,83      | 0,68      |
| <hr/> aktywa obrotowe ogółem<br>zobowiązania krótkoterminowe                                 |           |           |           |
| <b>płynność – wskaźnik płynności III</b>   | 0,01      | 0,01      | 0,01      |
| <hr/> środki pieniężne<br>zobowiązania krótkoterminowe                                       |           |           |           |



VOXEL S.A.  
 Raport z badania sprawozdania finansowego  
 za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku  
 (w tysiącach złotych)

|   | 2015    | 2014    | 2013    |
|---|---------|---------|---------|
| <b>szybkość obrotu należności</b>   | 71 dni  | 80 dni  | 76 dni  |
| <hr/>   |         |         |         |
| należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni  |         |         |         |
| przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów                                |         |         |         |
| <b>okres spłaty zobowiązań</b>  | 40 dni  | 50 dni  | 111 dni |
| <hr/>   |         |         |         |
| zobowiązania z tytułu dostaw i usług x 365 dni  |         |         |         |
| wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt<br>wytworzenia sprzedanych produktów |         |         |         |
| <b>szybkość obrotu zapasów</b>  | 7 dni   | 5 dni   | 7 dni   |
| <hr/>   |         |         |         |
| zapasy x 365 dni  |         |         |         |
| wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt<br>wytworzenia sprzedanych produktów |         |         |         |
| <b>trwałość struktury finansowania (%)</b>  | 66,06%  | 72,46%  | 70,81%  |
| <hr/>   |         |         |         |
| (kapitał własny + rezerwy i zobowiązania długoterminowe) x<br>100%                    |         |         |         |
| suma pasywów  |         |         |         |
| <b>obciążenie majątku zobowiązaniami (%)</b>  | 43,00%  | 49,53%  | 50,87%  |
| <hr/>   |         |         |         |
| (suma pasywów – kapitał własny) x 100%  |         |         |         |
| suma aktywów  |         |         |         |
| <b>wskaźnik inflacji:</b>   |         |         |         |
| średnioroczny   | (0,90%) | 0,00%   | 0,90%   |
| od grudnia do grudnia   | (0,50%) | (1,00%) | 0,70%   |

### 3.2 Komentarz

Przedstawione wskaźniki wskazują na następujące trendy:

- wskaźnik rentowności majątku w roku 2015 zwiększył się w porównaniu z danymi za lata 2014 oraz 2013,
- wskaźnik rentowności kapitału własnego w roku 2015 zwiększył się w porównaniu z danymi za lata 2014 oraz 2013,
- wskaźnik rentowności netto sprzedaży w roku 2015 zwiększył się w porównaniu z danymi za lata 2014 oraz 2013,
- wskaźnik płynności I stopnia na dzień 31 grudnia 2015 roku zmniejszył się w porównaniu z danymi na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz zwiększył się w porównaniu z danymi na dzień 31 grudnia 2013 roku,
- wskaźnik płynności III stopnia na dzień 31 grudnia 2015 roku pozostał na niezmiennym poziomie w porównaniu z danymi na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku,
- wskaźnik szybkości obrotu należności w roku 2015 zmniejszył się w porównaniu z danymi za lata 2014 oraz 2013,
- wskaźnik okresu spłaty zobowiązań w roku 2015 zmniejszył się w porównaniu z danymi za lata 2014 oraz 2013,
- wskaźnik szybkości obrotu zapasów w roku 2015 zwiększył się w porównaniu z danymi za rok 2014 oraz pozostał na niezmiennym poziomie w porównaniu z danymi za rok 2013,
- wskaźnik trwałości struktury finansowania na dzień 31 grudnia 2015 roku zmniejszył się w porównaniu z danymi na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku,
- wskaźnik obciążenia majątku zobowiązaniami na dzień 31 grudnia 2015 roku zmniejszył się w porównaniu z danymi na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku.

### 3.3 Kontynuacja działalności

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 2015 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

W nocie 7 informacji dodatkowej do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku Zarząd wskazał, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2015 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

## **II. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA**

### **1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości**

Księgowość Spółki prowadzona jest przy wykorzystaniu systemu komputerowego TETA Constellation w siedzibie Spółki. Spółka posiada aktualną dokumentację, o której mowa w art. 10 Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. 2013.330 z późn. zm. – „ustawa o rachunkowości”), w tym również zakładowy plan kont zatwierdzony przez Zarząd Spółki.

W trakcie naszego badania nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości ksiąg rachunkowych, które mogłyby mieć istotny wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe, a które nie zostałyby usunięte, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości;
- rzetelności ksiąg rachunkowych, bezbłędności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych;
- udokumentowania operacji gospodarczych;
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego bilansu za okres poprzedni;
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym;
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

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

Struktura aktywów i zobowiązań bilansu Spółki, kapitałów własnych Spółki jak również pozycji kształtujących wynik działalności, została przedstawiona w zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku.

Inwentaryzacja aktywów i zobowiązań została przeprowadzona zgodnie z ustawą o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne zostały rozliczone i ujęte w księgach rachunkowych 2015 roku.

### **3. Informacja dodatkowa**

Informacja dodatkowa w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku sporządzona została, we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE.

### **4. Sprawozdanie z działalności Spółki**


Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Spółki w okresie od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku oraz zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz 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. 2014.133 z późn. zm.).

## 5. Zgodność z prawem

Uzyskaliśmy pisemne potwierdzenie od Zarządu, iż w roku sprawozdawczym nie zostały naruszone przepisy prawa, a także postanowienia statutu Spółki mające wpływ na sprawozdanie finansowe.

w imieniu:  
Ernst & Young Audyt Polska  
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.  
Rondo ONZ 1  
00-124 Warszawa  
nr ewid. 130

Kluczowy biegły rewident

  
Przemysław Orłonek  
Biegły rewident nr 10059

Ernst & Young Audyt Polska  
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością  
spółka komandytowa  
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa  
NIP 526-020-79-76

Warszawa, 18 marca 2016 roku