

## **MERITUM AUDYT SPÓŁKA Z O.O.**

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych  
Nr ewid 2903

### **Opinia Niezależnego Biegłego Rewidenta dla Rady Nadzorczej i Akcjonariuszy**

#### **ARTERIA Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie ul. Jana Rosoła 10**

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego **Spółki Akcyjnej ARTERIA** z siedzibą w Warszawie, ul. Jana Rosoła 10, na które składa się:

1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
2. bilans sporządzony na dzień 31.12.2006r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **21 735 077,73 zł**,
3. rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2006r. do 31.12.2006r., wykazujący zysk netto **2 135 368,66 zł**,
4. zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2006r. do 31.12.2006r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **16 903 237,51 zł**.
5. rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2006r. do 31.12.2006r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **8 868,24 zł**.
6. dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie tego sprawozdania finansowego odpowiada kierownik jednostki. Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1. rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002r. Nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami),
2. norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
3. Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, (Dz. U. z 2005r. Nr 209, poz. 1744),
4. Ustawa z dnia 29 lipca 2005r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz spółkach publicznych (Dz. U. z 2005r. Nr 184, poz.1539)

Badanie 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 zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę przedstawionego sprawozdania.

Uważamy, że przy uwzględnieniu niepewności, o której mowa poniżej, badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii.

Wnosząc zastrzeżenie do zbadanego sprawozdania informujemy, że Spółka ARTERIA S.A. nabyła udziały w podmiocie zagranicznym na podstawie transakcji kompensacyjnej za kwotę 850 tys. zł. Biegły nie ma pewności, co do wartości nabytych udziałów gdyż Spółka zagraniczna nie jest Spółką notowaną na Giełdzie. Tym samym Biegły nie potwierdza na dzień 31.12.2006r. wartości aktywów uwidoczniionych w bilansie w pozycji „Długoterminowe aktywa finansowe – udziały lub akcje” w kwocie 850 tys. zł.

Naszym zdaniem, z wyjątkiem zastrzeżenia, co do skutków ewentualnych korekt, które mogłyby okazać się konieczne w przypadku uzyskania pewności, co do obniżenia wartości nabytych udziałów, zbadane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

1. przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31.12.2006r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2006r. do 31.12.2006r.,
2. sporządzone zostało we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, jak również pozostałych wyżej powołanych przepisów.

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne.

MERITUM AUDYT SP. Z O.O.  
Al. Juliusza Słowackiego 64  
30-004 Kraków

Biegły Rewident  
Nr ewidencyjny 4510/1822

Ewa Włodecka

Prezes Zarządu

Ewa Włodecka

Kraków, dnia 23 kwietnia 2007 roku.