

GRUPA KAPITAŁOWA

VOXEL S.A

ul. Wielicka 265

30-663 Kraków

Opinia i raport

niezależnego biegłego rewidenta

z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku

**Opinia niezależnego biegłego rewidenta
dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu Voxel S.A.**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej VOXEL („Grupy”), w której jednostką dominującą jest VOXEL S.A. („Spółka”) z siedzibą w Krakowie, ul. Wielicka 265, na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2012 roku, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku oraz skonsolidowaną informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego, prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej oraz sprawozdania z działalności Grupy odpowiedzialny jest Zarząd jednostki dominującej. Ponadto Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zmianami), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

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

ATAC Audytorzy i Partnerzy Spółka z o.o.

Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych nr 3565

Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS

Numer KRS: 0000 342 310 | REGON: 142 139 481 | NIP: 525-246-87-97

1 

Badanie zostało zaplanowane i przeprowadzone w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości. W szczególności, badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dokumentacji, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych i stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości i znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd Spółki, jak i ogólnej prezentacji załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.

Naszym zdaniem załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Grupy na dzień 31 grudnia 2012 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską,
- jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych.

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu Spółki na temat działalności Grupy w okresie od dnia 1 stycznia do 31 grudnia 2012 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 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”).



Róża Pilna, 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, 12 marca 2013 r.

GRUPA KAPITAŁOWA

VOXEL S.A.

ul. Wielicka 265

30-663 Kraków

**Raport uzupełniający opinię
niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku**

SPIS TREŚCI

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU	2
II. ANALIZA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ	6
III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU	11

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikujące jednostkę dominującą

1.1. Nazwa i forma prawna

Jednostka dominująca działa pod nazwą VOXEL Spółka Akcyjna.

1.2. Siedziba Spółki

Siedziba jednostki dominującej mieści się w Krakowie, przy ulicy Wielickiej 265.

1.3. Przedmiot działalności

Zasadniczym przedmiotem działalności jednostki dominującej są:

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

1.4. Podstawa działalności

Jednostka dominująca VOXEL S.A. działa na podstawie:

- statutu Spółki sporządzonego w formie aktu notarialnego z dnia 24 czerwca 2005 roku (Rep. A Nr 4975/2005). Ostatnia zmiana statutu miała miejsce 19 stycznia 2012 aktem notarialnym Rep. A Nr 628/2012,
- Kodeks spółek handlowych.

1.5. Rejestracja w Sądzie Gospodarczym

Do dnia 2 sierpnia 2005 roku spółka dominująca Voxel S.A wpisana była do Krajowego Rejestru Sądowego 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

Kapitał zakładowy jednostki dominującej VOXEL S.A. na 31 grudnia 2012 roku wynosił 9 732,6 tys. zł i dzielił się na 9 732 600 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda.

Na 31 grudnia 2012 roku akcjonariat jednostki dominującej przedstawiał się następująco:

Akcjonariusze	Ilość akcji w szt.	Udział akcji w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów	Udział głosów na Walnym Zgromadzeniu
Voxel International S.a.r.l.	5 173 856	53,16%	8 173 956	64,20%
TOTAL FIZ	1 661 770	17,07%	1 661 770	13,05%
Allianz Polska OFE	649 971	6,68%	649 971	5,10%
Pozostali (< 5%)	2 247 003	23,09%	2 247 003	17,65%
RAZEM	9 732 600	100,00%	12 732 700	100,00%

Na kapitał własny jednostki dominującej na 31 grudnia 2012 roku składały się ponadto:

- nadwyżka wartości emisyjnej akcji nad ich wartością nominalną 74 692,8 tys. zł
- pozostałe kapitały 872,4 tys. zł
- zyski zatrzymane 4 751,5 tys. zł

Łącznie kapitał własny na 31 grudnia 2012 roku wynosił 90 049,3 tys. zł.

1.8. Zarząd Spółki

Na 31 grudnia 2012 roku i na dzień wydania opinii członkami Zarządu w jednostce dominującej byli:

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

1.9. Informacja 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.

1.10. Informacja o jednostkach powiązanych

Spółka VOXEL S.A. jako jednostka dominująca wg stanu na koniec badanego okresu posiada następujące spółki zależne:

Nazwa i adres siedziby	Procentowy udział w kapitale	Procentowy udział w prawach głosu
Centrum Diagnostyki Obrazowej Jelenia Góra Sp. z o.o.	100,00%	100,00%
Alteris S.A.	95,24%	95,24%

Przedmiotem działalności jednostek zależnych wchodzących do konsolidacji:

- **Alteris S.A.** z siedzibą w 40-057 Katowice, ul. PCK 6/3
Podstawowy przedmiot działalności: informatyka, systemy informatyczne, telekomunikacja, postawy urządzeń diagnostycznych i pracowni „pod klucz”
- **Centrum Diagnostyki Obrazowej Jelenia Góra Sp. z o.o.** z siedzibą w 58-500 Jelenia Góra, ul. Bankowa 5/7.
Podstawowy przedmiot działalności: diagnostyka obrazowa.

2. Skład Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy i zmiany w bieżącym okresie

2.1 Podmiot dominujący

VOXEL S.A.

Okres objęty sprawozdaniem finansowym	-	od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.
Podmiot uprawniony do badania	-	ATAC Audytorzy i Partnerzy Sp. z o.o.
Rodzaj opinii z badania	-	bez zastrzeżeń

W skład Grupy Kapitałowej VOXEL S.A. na dzień 31 grudnia 2012 r. wchodziły następujące jednostki zależne:

Spółka	Metoda konsolidacji	Podmiot uprawniony do badania	Rodzaj opinii
ALTERIS S.A. - spółka zależna	Konsolidacja pełna	ATAC Audytorzy i Partnerzy Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń
CDO Jelenia Góra Sp. z o.o. - spółka zależna	Konsolidacja pełna	Brak obowiązku badania	Brak obowiązku badania

3. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe

Przedmiotem badania było skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej VOXEL S.A. sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku, obejmujące:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na 31 grudnia 2012 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 194 647 tys. zł;
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujący zysk netto w wysokości 6 124 tys. zł;
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 5 832 tys. zł;
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych, za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 7 486 tys. zł;
- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia;

oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w 2012 roku.

Jednostka dominująca jest emitentem papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie i zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

4. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej VOXEL S.A. za 2012 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 6 sierpnia 2012 roku.

Badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 25 października 2012 roku, 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

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

Zarząd jednostki dominującej w czasie badania udostępnił biegłemu rewidentowi żądane dane i udzielił informacji i wyjaśnień niezbędnych do przeprowadzenia badania oraz poinformował o braku istotnych zdarzeń które nastąpiły po dacie bilansu, do dnia złożenia oświadczenia.

Biegły rewident nie był ograniczony w doborze właściwych metod badania.

5. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku, które zostało zbadane przez ATAC Audytorzy i Partnerzy Sp. z o.o. i uzyskało opinię z badania bez zastrzeżeń.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku zostało zatwierdzone uchwałą nr 7 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 27 czerwca 2012 roku.

Sprawozdanie finansowe za 2011 rok złożono w Krajowym Rejestrze Sądowym 18 lipca 2012 r. oraz w dniu 27 listopada 2012 r. ogłoszono w Monitorze Polskim B nr 3105.

II. ANALIZA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

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

1. Podstawowe wartości ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.12.2012	% sumy bilansowej	31.12.2011	% sumy bilansowej	Zmiana
Aktywa trwałe					
Rzeczowe aktywa trwałe	121 317,7	62,3	116 410,5	57,7	4,2%
Wartości niematerialne i prawne	38 996,0	20,0	38 870,2	19,3	0,3%
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-		1 972,1	1,0	-100,0%
	<u>160 313,7</u>	82,4	<u>157 252,8</u>	78,0	1,9%
Aktywa obrotowe					
Zapasy	2 441,6	1,3	2 676,2	1,3	-8,8%
Należności krótkoterminowe	26 638,8	13,7	29 107,9	14,4	-8,5%
Inwestycje krótkoterminowe	5 252,9	2,7	12 642,1	6,3	-58,4%
	<u>34 333,3</u>	17,6	<u>44 426,2</u>	22,0	-22,7%
SUMA AKTYWÓW	<u>194 647,0</u>	100,0	<u>201 679,0</u>	100,0	-3,5%
PASYWA					
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	90 049,3	46,3	84 321,1	41,8	6,8%
Udziały niekontrolujące	<u>550,8</u>	0,3	<u>447,2</u>	0,2	23,2%
Razem kapitał własny	90 600,1	46,5	84 768,3	42,0	6,9%
Zobowiązania					
Zobowiązania długoterminowe	62 166,4	31,9	55 653,4	27,6	11,7%
Zobowiązania krótkoterminowe	41 880,5	21,5	61 257,3	30,4	-31,6%
	<u>104 046,9</u>	53,5	<u>116 910,7</u>	58,0	-11,0%
SUMA PASYWÓW	<u>194 647,0</u>	100,0	<u>201 679,0</u>	100,0	-3,5%

2. Podstawowe wielkości ze skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów

(w tys. zł)

	Za okres kończący się 31.12.2012	Za okres kończący się 31.12.2011	Zmiana	
			tys. PLN	%
Przychody ze sprzedaży	106 526,9	97 200,3	9 326,6	9,6%
Koszty sprzedanych produktów	(80 073,9)	(72 828,3)	(7 245,6)	9,9%
Zysk brutto ze sprzedaży	26 453,0	24 372,0	2 081,0	8,5%
Koszty administracyjne	(2 550,1)	(2 408,5)	(141,6)	5,9%
Koszty ogólnego zarządu	(17 167,9)	(16 497,3)	(670,6)	4,1%
Zysk na sprzedaży	6 735,0	5 466,3	1 268,7	23,2%
Pozostałe przychody operacyjne	976,6	852,9	123,7	14,5%
Pozostałe koszty operacyjne	(2 409,0)	(2 191,4)	(217,6)	9,9%
Pozostałe zyski/(straty) - netto	6 606,8	(1 935,1)	8 541,9	-441,4%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	11 909,4	2 192,8	9 716,6	443,1%
Przychody finansowe	161,5	235,9	(74,4)	-31,5%
Koszty finansowe	(5 769,3)	(3 799,4)	(1 969,9)	51,8%
Odpisy wartości firmy jednostek zależnych		(1 982,0)	1 982,0	-100,0%
Zysk/ strata brutto	6 301,6	(3 352,7)	9 654,3	-288,0%
Podatek dochodowy	(177,2)	(315,9)	138,7	-43,9%
Zysk/ strata netto	6 124,4	(3 668,5)	9 792,9	
Całkowite dochody/(straty) razem	6 124,4	(3 668,5)	9 792,9	-266,9%

3. Podstawowe wskaźniki finansowe

	Za okres kończący się 31.12.2012	Za okres kończący się 31.12.2011
Rentowność majątku		
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{suma aktywów}}$	3,1%	-1,8%
Rentowność kapitału własnego		
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{kapitał własny}}$	6,8%	-4,3%
Rentowność netto sprzedaży		
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	5,7%	-3,8%
Wskaźnik płynności I		
$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,8	0,7
Wskaźnik płynności II		
$\frac{\text{aktywa obrotowe - zapasy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,8	0,7
Szybkość spłaty należności w dniach		
$\frac{\text{średni stan należności netto z tytułu dostaw i usług} \cdot 365 \text{ dni}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	57	59
Szybkość spłaty zobowiązań w dniach		
$\frac{\text{średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług} \cdot 365 \text{ dni}}{\text{koszty sprzedanych produktów}}$	132	145
Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym		
$\frac{\text{kapitały własne}}{\text{majątek trwały}}$	56,5%	53,9%

*) 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 spadek wartości aktywów ogółem o 3,5% w porównaniu do poprzedniego okresu, co było wynikiem zmniejszenia aktywów obrotowych o 22,7%, oraz spadkiem zobowiązań i rezerw o około 11,0%.

W strukturze aktywów ogółem aktywa trwałe stanowią 82,4% (w poprzednim okresie 78,0%), w tym rzeczowe aktywa trwałe stanowią 62,3% wartości sumy bilansowej. Wzrost aktywów trwałych dotyczył głównie aktywów rzeczowych (4,2%).

Aktywa obrotowe stanowią 17,6% aktywów (w poprzednim okresie 22,0%). Spadek aktywów obrotowych nastąpił za sprawą zmniejszenia należności handlowych i pozostałych należności o 8,5%, które stanowią 13,7% ogólnej sumy bilansowej (w poprzednim roku 14,4%) oraz zmniejszeniem inwestycji krótkoterminowych o 58,4%, które stanowią 2,7% ogólnej sumy bilansowej (w poprzednim roku 6,3%).

Wskaźniki płynności finansowej I i II stopnia w 2012 roku wzrósł o 0,1 pkt.

Szybkość obrotu należnościami z tytułu dostaw i usług oraz wskaźnik szybkości spłaty zobowiązań z tytułu dostaw i usług zmniejszyły się porównaniu do roku ubiegłego.

W strukturze pasywów nastąpił wzrost kapitału własnego o 6,9%. Wzrost kapitału własnego nastąpił w związku z zwiększeniem zysku netto. Udział kapitału własnego stanowi 46,5% wartości pasywów (w poprzednim roku 42,0%).

Zobowiązania stanowią 53,5% wartości ogólnej pasywów i względem roku poprzedniego zmniejszyły się o 11,0%.

Analiza wyniku finansowego osiągniętego na podstawowej działalności wykazuje wzrost przychodów ze sprzedaży o 9,6% przy zwiększonym wzroście poniesionych kosztów o 9,9%. Rentowności sprzedaży w roku 2012 wzrosła.

Wyniki osiągane przez jednostkę na pozostałych poziomach działalności w roku badanym, spowodowały zmniejszenie zysku brutto do wysokości 6 301,6 tys. zł. Skonsolidowany zysk netto w roku 2012 wyniósł 6 124,4 tys. zł.

W nocy 3 informacji dodatkowej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku Zarząd jednostki dominującej wskazał, że będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawozdania finansowe jednostek Grupy zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez te jednostki przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2012 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności przez te jednostki.

W trakcie badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy niczego, co wskazywałoby na to, że w wyniku zaprzestania lub istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności, Grupa kapitałowa nie będzie jej w stanie kontynuować, co najmniej w następnym okresie sprawozdawczym.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. Kompletność i poprawność dokumentacji konsolidacyjnej

Podczas badania nie stwierdziliśmy mogących mieć istotny wpływ na zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe nieprawidłowości dokumentacji konsolidacyjnej, które nie zostałyby usunięte, w tym zakresie spełnienia warunków, jakimi powinna odpowiadać dokumentacja konsolidacyjna (a w szczególności obejmujących wyłączenia dotyczące korekt konsolidacyjnych).

2. Zasady i metody wyceny aktywów i zobowiązań oraz kapitałów własnych

We wszystkich istotnych aspektach określone przez Zarząd Jednostki dominującej zasady (polityka) rachunkowości Grupy oraz wykazywania danych były zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Została zachowana ciągłość stosowanych zasad i metod w stosunku do okresu ubiegłego.

3. Charakterystyka składników skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Struktura aktywów, zobowiązań i kapitałów własnych Grupy została przedstawiona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku.

Dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

3.1. Wartość firmy z konsolidacji oraz sposób dokonywania odpisów

Sposób ustalania wartości firmy z konsolidacji, zasad oceny utraty wartości oraz dokonane odpisy z tytułu utraty wartości za rok obrotowy i do dnia bilansowego przedstawiono w informacji dodatkowej skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3.2. Kapitał własny, w tym udziały niekontrolujące

We wszystkich istotnych aspektach konsolidacja kapitałów oraz ustalenie udziałów niekontrolujących zostały przeprowadzone prawidłowo.

3.3. Rok obrotowy

Sprawozdania finansowe, będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wszystkich jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej zostały sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku i obejmują dane finansowe ze okresu sprawozdawczego od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku.

4. Wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją

Dokonane wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją zostały dokonane we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

5. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku sporządzona została, we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE.

6. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu Spółki na temat działalności Grupy w okresie od dnia 1 stycznia do 31 grudnia 2012 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 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 zarządu jednostki dominującej

Zarząd jednostki dominującej potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność i jasność sprawozdania finansowego jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz prawidłowość do dokumentacji konsolidacyjnej. Oświadczył on, że udostępnił nam wszystkie sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, dokumentację konsolidacyjną oraz pozostałe wymagane dokumenty, przedłożył oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w dokumentacji konsolidacyjnej oraz wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych, a także poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym do dnia złożenia oświadczenia.



Róża Pilna, 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, 12 marca 2013 roku