



*OPINIA I RAPORT NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA*
dotyczące badania sprawozdania finansowego
Centrum Medycznego ENEL-MED S.A.
z siedzibą w
Warszawie
za rok obrotowy kończący się w dniu 31.12.2015 r.

Opinia zawiera 3 strony
Raport zawiera 9 stron
Opinia niezależnego biegłego rewidenta
oraz raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2015 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Centrum Medycznego ENEL-MED S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Centrum Medycznego ENEL-MED S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Słomińskiego 19, lokal 524 („Spółka”), na które składa się sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 r., rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych oraz sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, jak również wymogami odnoszonymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych i innymi obowiązującymi przepisami oraz sporządzenie sprawozdania z działalności. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”), Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w tej ustawie.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii tym sprawozdaniu finansowym, o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz w sprawach nieuregulowanych w krajowych standardach rewizji finansowej, przy ustalaniu szczegółowej metodyki planowania i przeprowadzania badania sprawozdania finansowego i w razie wątpliwości - Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej. Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej

Centrum Medyczne ENEL-MED S.A.

Opinia z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015r.


polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe Centrum Medycznego ENEL-MED S.A. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2015r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych, jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki oraz zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych.

Inne kwestie

Ponadto, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. 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 2014 r., poz. 133) i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.


Joanna Ostrzycka
Biegły rewident nr 11787

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 477

ul. Orzycka 6, lok. 1B
02-695 Warszawa

17 marca 2016 r.
Warszawa

PKF CONSULT

Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.
02-695 Warszawa, ul. Orzycka 6 lok. 1B
tel. +48 22 560 76 50, fax +48 22 560 76 63
REGON 010143080, NIP 821-082-77-10



Raport
z badania sprawozdania finansowego
Centrum Medycznego ENEL-MED S.A.
w
Warszawie
za rok obrotowy kończący się w dniu 31.12.2015 r.

Raport zawiera 9 stron
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2015 r.

04

Spis treści

1.	Część ogólna raportu	3
1.1.	Dane identyfikujące badaną jednostkę	3
1.1.1.	Nazwa Spółki	3
1.1.2.	Siedziba Spółki	3
1.1.3.	Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym	3
1.1.4.	Struktura własności i jednostki powiązane	3
1.1.5.	Kierownik jednostki	4
1.2.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	4
1.2.1.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta	4
1.2.2.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania	4
1.3.	Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	5
1.4.	Zakres prac i odpowiedzialności	5
2.	Część analityczna raportu	7
2.1.	Sprawozdanie z sytuacji finansowej	7
2.2.	Rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów	8
2.3.	Wybrane wskaźniki finansowe	9
3.	Część szczegółowa raportu	10
3.1.	Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości	10
3.2.	Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego	10
3.3.	Sprawozdanie z działalności Spółki	10
3.4.	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	11

1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

1.1.1. Nazwa Spółki

Centrum Medyczne ENEL-MED S.A.

1.1.2. Siedziba Spółki

Warszawa, ul. Słomińskiego 19 lok. 524

1.1.3. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy
Krajowego Rejestru Sądowego
Data: 28.02.2007 r.
Numer rejestru: KRS 0000275255
REGON: 140802685
NIP: 5242593360

Zasadniczym przedmiotem działalności badanej Spółki jest:

- praktyka lekarska ogólna,
- praktyka lekarska specjalistyczna,
- działalność fizjoterapeutyczna,
- praktyka lekarska dentystryczna,
- pozostała działalność w zakresie opieki zdrowotnej, gdzie indziej nie sklasyfikowana.

1.1.4. Struktura własności i jednostki powiązane

Na dzień 31 grudnia 2015 r. struktura własności kapitału zakładowego Spółki w wysokości 23 566 900 zł przedstawia się następująco:

Akcjonariusze / Udziałowcy	Ilość		Wartość nominalna w tys. zł	Udział w kapitale zakładowym	
	udziałów/akcji w szt.	Ilość głosów w %		w %	w %
Adam Rozwadowski	7 124 000	30%	7 124,00	30%	
Anna Rozwadowska	7 123 950	30%	7 123,95	30%	
Generali OFE	2 377 000	10%	2 377,00	10%	
OFE PZU „Złota Jesień”	1 778 000	7%	1 778,00	8%	
Jacek Rozwadowski	1 011 705	4%	1 011,71	4%	
Bartosz Rozwadowski	972 650	4%	972,65	4%	
Pozostali	3 179 595	14%	3 179,60	13%	
RAZEM	23 566 900	100%	23 566,90	100%	

Na dzień bilansowy kapitał podstawowy został zarejestrowany i pokryty zgodnie z literą prawa.

Badana Spółka wg stanu na koniec badanego okresu:

- nie jest spółką zależną;
- jest spółką dominującą dla Enelbud Sp. z o. o, w której posiada 100% udziału w kapitale i 80% w prawach głosu;
- jest spółką dominującą dla Enel Invest Sp. z o.o., w której posiada 100% udziału w kapitale i 100% w prawach głosu;
- jest spółką dominującą dla CM Enelmed Sp. z o.o., w której pośrednio poprzez Enel Invest Sp. z o.o. posiada 100% udziału w kapitale i 100% w prawach głosu;

Centrum Medyczne ENEL-MED S.A.

Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.

- jest spółką dominującą dla Pro Care Sp. z o.o., w której pośrednio poprzez Enel Invest Sp. z o.o. posiada 98% udziału w kapitale i 98% w prawach głosu;
- jest znaczącym inwestorem dla Bonus Vitae Sp. z o.o., w której posiada pośrednio 40% udziału w kapitale i 40% w prawach głosu.

1.1.5. Kierownik jednostki

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2015 r. wchodzi:

- Adam Rozwadowski – Prezes Zarządu,
- Jacek Rozwadowski – Wiceprezes Zarządu.

1.2. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

1.2.1. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:

Imię i nazwisko: Joanna Ostrzycka
Numer w rejestrze: 11787

1.2.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:

Firma: PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Orzycka 6, lok 1B, 02-695 Warszawa
Numer rejestru: KRS 0000579479
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie,
XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer NIP: 521-05-27-710

PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 477.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 9 lutego 2016r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 24 czerwca 2015 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

W dniu 9 października 2015 r. w Sądzie Rejonowym dla M. St. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, zostało zarejestrowane przekształcenie PKF Consult Sp. z o.o. w PKF Consult spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.. Spółce PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., jako spółce przekształconej zgodnie z art. 553 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych, przysługują wszystkie prawa i obowiązki spółki przekształcanej.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie Spółki w okresie od 22 lutego 2016 r. do 4 marca 2016 r.

Kluczowy biegły rewident oraz PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. spełniają wymóg niezależności od badanej Spółki 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 (tekst jedn. Dz. U. 2015, poz. 1011 z późn. zm.).

049

1.3. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 r. i za okres kończący się tego dnia zostało zbadane przez PKF Consult Sp. z o.o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 20 maja 2015 r. przez Walne Zgromadzenie, które postanowiło, że zysk za ubiegły rok obrotowy w kwocie 41.448.967,80 złotych będzie podzielony następująco:

- 2.356.690,00 zł na wypłatę dywidendy,
- 39.092.277,80 zł na kapitał zapasowy.

Sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 06 czerwca 2015 r.

1.4. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia Centrum Medycznego ENEL-MED S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Słomińskiego 19, lok 524 i dotyczy sprawozdania finansowego, na które składa się sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 r., rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Badana jednostka sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, na podstawie decyzji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 16 czerwca 2014 r.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz w sprawach nieuregulowanych w krajowych standardach rewizji finansowej, przy ustalaniu szczegółowej metodyki planowania i przeprowadzania badania sprawozdania finansowego i w razie wątpliwości - Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych oraz z innymi obowiązującymi przepisami oraz sporządzenie sprawozdania z działalności.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu, odnośnie tego sprawozdania finansowego, zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości o oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Zarząd Spółki złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezaiistnieniu zdarzeń wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w sprawozdaniu finansowym za rok badany.

049

Centrum Medyczne ENEL-MED S.A.

Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Zarząd Spółki złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Chy

2. Część analityczna raportu

2.1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	2014-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	2015-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	Zmiana %
AKTYWA TRWAŁE					
Rzeczowe aktywa trwałe	93 387	55,7%	101 441	56,4%	8,6%
Wartości niematerialne	3 094	1,8%	3 824	2,1%	23,6%
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	51 640	30,8%	51 940	28,9%	0,6%
Pozostałe aktywa trwałe	1 120	0,7%	1 298	0,7%	15,9%
	149 241	89,0%	158 503	88,2%	6,2%
AKTYWA OBROTOWE					
Zapasy	1 496	0,9%	1 658	0,9%	10,8%
Należności handlowe	10 872	6,5%	12 111	6,7%	11,4%
Pozostałe należności	500	0,3%	556	0,3%	11,4%
Pozostałe aktywa finansowe	4 401	2,6%	0	0,0%	-100,0%
Rozliczenia międzyokresowe	812	0,5%	1 397	0,8%	71,9%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	360	0,2%	5 543	3,1%	1437,6%
	18 441	11,0%	21 265	11,8%	15,3%
AKTYWA RAZEM	167 683	100,0%	179 768	100,0%	7,2%
PASYWA	2014-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	2015-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	Zmiana %
KAPITAŁ WŁASNY					
Kapitał zakładowy	23 567	14,1%	23 567	13,1%	0,0%
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	24 886	14,8%	24 886	13,8%	0,0%
Pozostałe kapitały	5 573	3,3%	44 665	24,8%	701,5%
Niepodzielony wynik finansowy	12 420	7,4%	12 420	6,9%	0,0%
Wynik finansowy bieżącego okresu	41 449	24,7%	1 523	0,8%	-96,3%
	107 895	64,3%	107 061	59,6%	-0,8%
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE					
Kredyty i pożyczki	10 119	6,0%	10 343	5,8%	2,2%
Pozostałe zobowiązania finansowe	2 194	1,3%	1 418	0,8%	-35,4%
Inne zobowiązania długoterminowe	22	0,0%	22	0,0%	0,0%
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 532	2,7%	5 247	2,9%	15,8%
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	24	0,0%	0	0,0%	-100,0%
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	292	0,2%	314	0,2%	7,6%
	17 183	10,2%	17 344	9,6%	0,9%
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE					
Kredyty i pożyczki	16 498	9,8%	24 048	13,4%	45,8%
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 243	0,7%	1 204	0,7%	-3,2%
Zobowiązania handlowe	18 377	11,0%	23 794	13,2%	29,5%
Pozostałe zobowiązania	4 510	2,7%	5 332	3,0%	18,2%
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	224	0,1%	70	0,0%	-68,9%
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 723	1,0%	915	0,5%	-46,9%
Pozostałe rezerwy	30	0,0%	0	0,0%	-100,0%
	42 605	25,4%	55 363	30,8%	29,9%
PASYWA RAZEM	167 683	100,0%	179 768	100,0%	7,2%

09

2.2. Rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów

	2014 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	2015 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży					
Przychody ze sprzedaży usług	209 773	100,0%	234 341	99,9%	11,7%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0,0%	310	0,1%	100,0%
	209 773	100,0%	234 651	100,0%	11,9%
Koszty działalności operacyjnej					
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	188 008	89,6%	213 748	91,1%	13,7%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0,0%	212	0,1%	100,0%
	188 008	89,6%	213 960	91,2%	13,8%
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	21 765	10,4%	20 691	8,8%	-4,9%
Pozostałe przychody operacyjne	32 972	15,7%	1 074	0,5%	-96,7%
Koszty sprzedaży	7 624	3,6%	9 635	4,1%	26,4%
Koszty ogólnego zarządu	7 884	3,8%	7 003	3,0%	-11,2%
Pozostałe koszty operacyjne	633	0,3%	1 931	0,8%	205,2%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	38 596	18,4%	3 196	1,4%	-91,7%
Przychody finansowe	4 316	2,1%	219	0,1%	-94,9%
Koszty finansowe	1 493	0,7%	1 177	0,5%	-21,2%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	41 419	19,7%	2 238	1,0%	-94,6%
Podatek dochodowy	-30	0,0%	715	0,3%	-2494,3%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	41 449	19,8%	1 523	0,6%	-96,3%
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0,0%	0	0,0%	0,0%
Zysk (strata) netto	41 449	19,8%	1 523	0,6%	-96,3%
	2014 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	2015 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	Zmiana %
Zysk (strata) netto	41 449	19,8%	1 523	0,6%	-96,3%
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania	0	0,0%	0	0,0%	0,0%
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0,0%	0	0,0%	0,0%
Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi przepływy środków pieniężnych	0	0,0%	0	0,0%	0,0%
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych	0	0,0%	0	0,0%	0,0%
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów	0	0,0%	0	0,0%	0,0%
Suma dochodów całkowitych	41 449	19,8%	1 523	0,6%	-96,3%

2.3. Wybrane wskaźniki finansowe

Wyszczególnienie	j.m.	2013	2014	2015
1. Rentowność sprzedaży produktów, towarów i materiałów (wynik na sprzedaży / przychody ze sprzedaży)*100	%	9,4%	10,4%	8,8%
2. Rentowność kapitałów własnych (ROE) (wynik netto / przeciętny stan kapitałów własnych) *100	%	2,8%	47,5%	1,4%
3. Szybkość obrotu należności z tyt. dostaw i usług (przeciętny stan należności z tyt. dostaw, robót i usług*365) / przychody ze sprzedaży	ilość dni	20,6	9 817,2	17,9
4. Wskaźnik ogólnego zadłużenia (zobowiązania ogółem / aktywa ogółem) *100	%	49,5%	35,7%	40,4%
5. Wskaźnik płynności I (aktywa obrotowe /zobowiązania krótkoterminowe)		0,4	0,4	0,4

CM

3. Część szczegółowa raportu

3.1. Prawdliwość stosowanego systemu rachunkowości

Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd Spółki, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy wyrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- udokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego sprawozdania z sytuacji finansowej za okres poprzedni,
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- zasadności stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację składników majątkowych w zakresie i terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

3.2. Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego


Dane zawarte w informacjach dodatkowych do sprawozdania finansowego, zawierających opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające, zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Dane te stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

3.3. Sprawozdanie z działalności Spółki

Sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. 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 2014 r., poz. 133) i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

3.4. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2015 r. i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń.


Joanna Ostrzycka
Biegły rewident nr 11787

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 477

ul. Orzycka 6, lok. 1B
02-695 Warszawa

17 marca 2016 r.
Warszawa

PKF CONSULT
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.
02-695 Warszawa, ul. Orzycka 6 lok. 1B
tel. +48 22 560 76 50, fax +48 22 560 76 63
REGON 010143000, NIP 521-052-77-10