



Kraków, 16.03.2015

Mercator Medical S.A.
Kraków, Polska

Opinia niezależnego biegłego rewidenta
wraz z raportem uzupełniającym
z badania sprawozdania finansowego
na dzień 31.12.2014

Mercator Medical S.A.

**OPINIA NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA
JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO**

**OPINIA NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA
JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO**

Dla Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej

Opinia o sprawozdaniu finansowym

Przeprowadziliśmy badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego firmy Mercator Medical S.A., z siedzibą w Krakowie, na które składa się jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2014 r., jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów, jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz jednostkowe 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

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2013 r., poz.330, z późn. zm.), zwanej dalej "ustawą o rachunkowości".

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1. rozdziału 7 ustawy o rachunkowości;
2. krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.
3. przepisów Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

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 sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Opinia

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

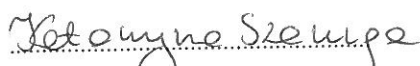
1. przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31.12.2014, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2014 do 31.12.2014;
2. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej 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 oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
3. jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki.

Szczegółne objaśnienia na temat innych wymogów prawa i regulacji

Sprawozdanie z działalności Spółki

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz przepisów Rozporządzenia 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. Nr 33, poz. 259), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

ECA Seredyński i Wspólnicy
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.



Katarzyna Szaruga
Kluczowy Biegły rewident
Nr ewidencyjny 11048
przeprowadzający badanie w imieniu
ECA Seredyński i Wspólnicy
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.
Nr 3115

Kraków, 16.03.2015





Mercator Medical S.A.

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z
BADANIA JEDNOSTKOWEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NA
DZIEŃ 31.12.2014**

Spis treści

Strona

1. CZĘŚĆ OGÓLNA

1.1 Dane identyfikujące Spółkę	4
1.2 Organy i uchwały Spółki	6
1.3 Kontrole podatkowe	7
1.4 Zatrudnienie	7
1.5 Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni	8
1.6 Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania sprawozdania	8
1.7 Dostępność danych i oświadczenia Spółki	8

2. ANALIZA FINANSOWA

2.1 Ogólna analiza sprawozdania finansowego	10
2.2 Wybrane wskaźniki finansowe	12
2.3 Interpretacja wybranych wskaźników finansowych	14

3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

3.1 Księgi rachunkowe i system kontroli wewnętrznej	16
3.2 Elementy jednostkowego sprawozdania finansowego oraz sprawozdanie z działalności jednostki	17
3.3 Zdarzenia po dniu bilansowym	18
3.4 Wnioski z przeprowadzonego badania	18



CZĘŚĆ OGÓLNA

1.1 Dane identyfikujące Spółkę

1.1.1 Firma, forma prawna, krajowy rejestr sądowy

Spółka jest zarejestrowana pod firmą:

Mercator Medical S.A.

w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, numer KRS 0000036244. Rejestracji dokonano dnia 31.08.2001. Przedłożono nam wyciąg z rejestru z dnia 16.03.2015 z ostatnim wpisem z dnia 07.11.2014.

Zgodnie z informacją Zarządu nie nastąpiły kolejne zdarzenia wymagające wpisu.

1.1.2 Siedziba Spółki

Siedzibą Spółki jest Kraków, 31-327, ul. Modrzejewskiej 30.

1.1.3 Statut

Podstawą działalności Spółki jest Statut Spółki z dnia 07.02.1996, zawarty przed notariuszem Grzegorzem Iłowskim w kancelarii notarialnej w Krakowie, ul. Basztowa 3, pod sygnaturą akt Repertorium A 1833/96, z późniejszymi zmianami.

Okres działalności Spółki został ustalony na czas nieograniczony.

1.1.4 Numer statystyczny (REGON)

Urząd Statystyczny w Krakowie nadał Spółce statystyczny numer identyfikacyjny:

350967107

1.1.5 Numer identyfikacji podatkowej (NIP)

Urząd Skarbowy w Krakowie nadał Spółce numer identyfikacji podatkowej:

677-10-36-424

1.1.6 Przedmiot działalności jednostki

Zasadniczym przedmiotem działalności jednostki jest:

- sprzedaż hurtowa wyrobów farmaceutycznych i medycznych,
- sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana.

Rzeczywisty przedmiot działalności jest zgodny z zarejestrowanym przedmiotem działalności.

1.1.7 Rok obrotowy

Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

1.1.8 Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy Spółki nie uległ w badanym okresie zmianom i wynosi PLN 8.643.400,00. Składa się z 8.643.400 akcji o wartości nominalnej PLN 1,00 każda.

Seria akcji	ilość akcji	wartość nominalna akcji	%
Seria A1	487 100	487 100,00	5,64
Seria A2	12 900	12 900,00	0,15
Seria B	1 500 000	1 500 000,00	17,35
Seria C	160 850	160 850,00	1,86
Seria D1	3 619 650	3 619 650,00	41,88
Seria D2	702 050	702 050,00	8,12
Seria E	2 160 850	2 160 850,00	25,00
	8 643 400	8 643 400,00	100%

Na dzień wydania raportu akcje posiadają	ilość akcji	wartość nominalna akcji	%
Anabaza Ltd.	5 686 245	5 686 245,00	65,79
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	717 677	717 677,00	8,30
Wiesław Żyznowski	703 187	703 187,00	8,14
Pozostali	1 536 291	1 536 291,00	17,77
	8 643 400	8 643 400,00	100%

1.1.9 Lista podmiotów powiązanych

Grupa kapitałowa Mercator Medical S.A.

1.2 Organy i uchwały Spółki

1.2.1 Zarząd i przedstawicielstwo

W badanym okresie Zarząd sprawowali:

Pan	Wiesław Żyznowski	-	Prezes Zarządu
Pani	Monika Sitko	-	Wiceprezes Zarządu
Pan	Leszek Michnowski	-	Wiceprezes Zarządu

Do składania oświadczeń w imieniu Spółki upoważnieni są Prezes Zarządu samodzielnie, Wiceprezes Zarządu samodzielnie, dwóch Członków Zarządu łącznie lub jeden Członek Zarządu łącznie z Prokurentem, z zastrzeżeniem, że do składania oświadczeń w sprawach majątkowych o wartości przekraczającej PLN 1.000.000,00, w szczególności do dokonania przysporzenia, rozporządzenia prawem i zaciągnięcia zobowiązania o wartości przekraczającej PLN 1.000.000,00 wymagane jest współdziałanie Prezesa Zarządu łącznie z Członkiem Zarządu lub Prokurentem, Wiceprezesa Zarządu łącznie z Członkiem Zarządu lub Prokurentem, Prezesa Zarządu łącznie z Wiceprezesem Zarządu lub dwóch Członków Zarządu łącznie z Prokurentem.

Po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w Zarządzie Spółki.

1.2.2 Rada Nadzorcza

W badanym okresie w Radzie Nadzorczej zasiadali:

Pani	Urszula Żyznowska	-	Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Pan	Piotr Solorz	-	Zastępca Przewodniczącej Rady Nadzorczej
Pani	Małgorzata Wieczerek	-	Członek Rady Nadzorczej
Pan	Marian Słowiacek	-	Członek Rady Nadzorczej
Pan	Jarosław Karasiński	-	Członek Rady Nadzorczej od 30.06.2014
Pan	Fabian Pędziwiatr	-	Członek i Sekretarz Rady Nadzorczej do 30.06.2014

1.2.3 Prokura

W badanym okresie nie udzielono prokury.

1.2.4 Zgromadzenie Akcjonariuszy

Akcjonariusze podjęli m.in. następujące uchwały:

dnia 30.06.2014 roku:

- o zatwierdzeniu Sprawozdania Zarządu Mercator Medical S.A. z działalności Spółki za rok 2013 oraz Sprawozdania Finansowego Mercator Medical S.A. za rok 2013;
- o zatwierdzeniu Sprawozdania Zarządu Mercator Medical S.A. z działalności Grupy Kapitałowej Mercator Medical za rok 2013 oraz Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Mercator Medical S.A. za rok 2013;
- o podziale zysku za rok 2013;
- o wypłacie dywidendy.

1.3 Kontrole podatkowe

Zgodnie z informacją Spółki w badanym okresie nie przeprowadzano kontroli podatkowych.

1.4 Zatrudnienie

Spółka zatrudniała w roku 2014 średnio 102 pracowników (w roku ubiegłym 80 pracowników).

1.5 Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni

Sprawozdanie finansowe za rok 2013 zostało zbadane przez ECA Seredyński i Wspólnicy Sp.k.. O zbadanym sprawozdaniu wydano opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone uchwałą Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 30.06.2014.

Zweryfikowane sprawozdanie finansowe złożono w Urzędzie Skarbowym dnia 04.07.2014 i Sądzie Rejonowym dnia 11.07.2014.

1.6 Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego

Badanie zostało przeprowadzone przez ECA Seredyński i Wspólnicy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. z siedzibą w Krakowie, ul. Moniuszki 50, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3115.

Podstawą przeprowadzenia badania jest umowa zawarta w dniu 11.06.2014 z Zarządem Mercator Medical S.A. Biegły rewident został wybrany na audytora Mercator Medical S.A. uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 24.04.2014.

Biegłym rewidentem, reprezentującym podmiot uprawniony jest Piotr Woźniak, numer ewidencyjny 11625, natomiast biegłym rewidentem kierującym badaniem jest Katarzyna Szaruga, numer ewidencyjny 11048.

Oświadczamy, iż zarówno podmiot uprawniony ECA Seredyński i Wspólnicy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. jak i biegły rewident spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o tym sprawozdaniu. Fakt bezstronności został potwierdzony pisemnie.

Badanie przeprowadzono w miesiącu listopadzie 2014 i lutym 2015 i zakończono w dniu 16.03.2015.

1.7 Dostępność danych i oświadczenia Spółki

Nie stwierdzono ograniczeń zakresu badania.

Badający uzyskali wszelkie żądane informacje i wyjaśnienia.

Dnia 16.03.2015 Zarząd Spółki potwierdził pisemnie kompletność sporządzonego sprawozdania finansowego oraz wykazanie wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie 31.12.2014 do dnia złożenia oświadczenia.

ANALIZA FINANSOWA

2. ANALIZA FINANSOWA

2.1 Ogólna analiza sprawozdania finansowego

	31.12.2014	%	31.12.2013	%	31.12.2011	%
Aktywa	TPLN		TPLN		TPLN	
Wartości niematerialne i prawne	89	0,1	8	0,0	48	0,1
Rzeczowe aktywa trwałe	12 107	11,2	6 249	7,6	5 494	8,7
Inwestycje długoterminowe	22 270	20,6	17 548	21,4	17 562	27,8
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	734	0,7	516	0,5	583	0,9
Aktywa trwałe	35 200	32,6	24 320	29,5	23 688	37,5
Zapasy	31 626	29,3	21 155	25,8	16 032	25,4
Należności krótkoterminowe	22 092	20,4	19 837	24,2	15 668	24,8
Inwestycje krótkoterminowe	18 948	17,5	16 581	20,2	7 289	11,6
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	166	0,2	211	0,3	412	0,7
Aktywa obrotowe	72 832	67,4	57 784	70,5	39 401	62,5
Aktywa	108 032	100,0	82 105	100,0	63 088	100,0

	31.12.2014	%	31.12.2013	%	31.12.2011	%
Pasywa	TPLN		TPLN		TPLN	
Kapitał podstawowy	8 643	8,0	8 643	10,5	6 483	10,3
Zysk netto	6 691	6,2	5 175	6,3	4 135	6,6
Pozostałe kapitały	44 049	40,8	38 927	47,4	8 947	14,2
Kapitał własny	59 383	55,0	52 745	64,2	19 565	31,1
Rezerwy na zobowiązania	2 090	1,9	1 101	1,3	1 036	1,6
Zobowiązania długoterminowe	15 564	14,4	157	0,2	9 157	14,5
Zobowiązania krótkoterminowe	30 579	28,3	27 661	33,8	32 829	52,0
Rozliczenia międzyokresowe	416	0,4	441	0,5	501	0,8
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	48 649	45,0	29 360	35,8	43 523	68,9
Pasywa	108 032	100,0	82 105	100,0	63 088	100,0

Dynamika sprawozdania z całkowitych dochodów w cenach bieżących

	2014 TPLN	2013/2014 %	2013 TPLN	2012/2013 %	2012 TPLN
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	118 022	10,4	106 903	22,4	87 337
Koszty działalności operacyjnej	110 820	13,1	98 017	18,8	82 488
Wynik ze sprzedaży	7 202	-19,0	8 886	83,3	4 849
Pozostałe przychody operacyjne	751	-12,7	861	0,5	856
Pozostałe koszty operacyjne	538	-49,1	1 058	139,6	442
Wynik na działalności operacyjnej	7 415	-14,7	8 689	65,1	5 264
Przychody finansowe	1 732	160,8	664	-65,8	1 940
Koszty finansowe	933	-68,0	2 916	44,0	2 025
Wynik brutto	8 214	27,6	6 437	24,3	5 178
Podatek dochodowy	1 523	20,7	1 262	21,0	1 043
Wynik netto	6 691	29,3	5 175	25,1	4 135
Inne całkowite dochody	184	-62,8	494	440,7	-145
Całkowity dochód	6 875	21,3	5 669	42,1	3 990

2.2 Wybrane wskaźniki finansowe

		2014	2013	2012
Suma bilansowa	TPLN	108 032	82 105	63 088
Wynik finansowy netto	TPLN	6 691	5 175	4 135

WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI

Rentowność majątku ROA

$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Suma aktywów (stan średni)}}$	%	7,04	7,13	6,70
--	---	------	------	------

Rentowność sprzedaży netto

$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	%	5,67	4,84	4,73
--	---	------	------	------

Rentowność sprzedaży brutto

$\frac{\text{Wynik ze sprzedaży}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	%	6,10	8,31	5,55
---	---	------	------	------

Rentowność kapitału własnego ROE

$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Kapitał własny (stan średni)}}$	%	11,93	14,31	24,56
--	---	-------	-------	-------

WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI

Płynność I stopnia

$\frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		2,38	2,09	1,21
--	--	------	------	------

Płynność II stopnia

$\frac{\text{Aktywa obrotowe - Zapasy}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		1,35	1,32	0,72
---	--	------	------	------

Płynność III stopnia

$\frac{\text{Inwestycje krótkoterminowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		0,62	0,60	0,22
---	--	------	------	------

		2014	2013	2012
WSKAŹNIKI AKTYWNOŚCI				
Szybkość obrotu należnościami				
$\frac{\text{Należności z dostaw i usług (stan średni)}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	dni	65	58	64
Szybkość obrotu zapasami				
$\frac{\text{Zapasy (stan średni)}}{\text{Koszty działalności operacyjnej}}$	dni	87	69	75
WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA				
Ogólny poziom zadłużenia				
$\frac{\text{Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania}}{\text{Suma pasywów}}$	%	45,03	35,76	68,99
Szybkość obrotu zobowiązaniami				
$\frac{\text{Zobowiązania z dostaw i usług (stan średni)}}{\text{Koszty działalności operacyjnej}}$	dni	96	65	49
Trwałość struktury finansowania				
$\frac{\text{Kapitał własny + Rezerwy i zobowiązania długoterminowe}}{\text{Suma pasywów}}$	%	69,99	64,76	45,88
INNE WSKAŹNIKI				
Efektywna stopa podatku dochodowego				
$\frac{\text{Podatek dochodowy}}{\text{Wynik brutto}}$	%	18,54	19,60	20,14
EBIT (zysk operacyjny)		7 415	8 689	5 264
EBITDA (zysk operacyjny przed amortyzacją)		8 055	9 246	5 791
EAT (wynik finansowy)		6 691	5 175	4 135

2.3 Interpretacja wybranych wskaźników finansowych

Analizie podlegały dane finansowe charakteryzujące Spółkę za trzy ostatnie lata obrotowe. Zachowano porównywalność danych za analizowane okresy.

Dominującą część aktywów stanowią aktywa obrotowe (67,4%), 29,3% sumy bilansowej stanowią zapasy, które w porównaniu do roku poprzedniego zwiększyły się o TPLN 10.470,9. W kategorii aktywów trwałych zwiększeniu uległy rzeczowe aktywa trwałe. Ich udział w aktywach w roku 2014 jest równy 11,2% (rok poprzedni: 7,6%). W porównaniu z rokiem 2013 zmieniła się struktura finansowania. Obecnie 55% sumy bilansowej stanowią kapitały własne (w ubiegłym roku 64,2%). Udział zobowiązań krótkoterminowych w sumie bilansowej stanowi 28,3%, natomiast długoterminowych 14,4% (rok ubiegły to 0,2%).

Tendencją wzrostową cechują się przychody ze sprzedaży (wzrost o 10,4%) oraz koszty działalności operacyjnej (wzrost o 13,1%). Większa dynamika wzrostu kosztów działalności operacyjnej przełożyła się na spadek o 19,0% wyniku ze sprzedaży. W segmencie pozostałej działalności operacyjnej nastąpił spadek zarówno pozostałych przychodów operacyjnych (12,7%) jak i pozostałych kosztów operacyjnych (o 49,1%). Działalność finansowa wykazuje wzrost przychodów finansowych w porównaniu do roku ubiegłego o 160,8%, natomiast koszty finansowe spadły o 68,0%. Na koniec roku obrotowego Spółka wypracowała zysk netto na poziomie TPLN 6 691 (w stosunku do roku ubiegłego wzrost o 29,3%).

Uzyskane wyniki z poszczególnych rodzajów działalności wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za badany okres:

	TPLN
wynik z działalności operacyjnej	7 202
wynik z działalności pozostałej operacyjnej	213
wynik z działalności finansowej	799
podatek dochodowy - część bieżąca	1 206
podatek dochodowy - część odroczone	317
wpłynęły na wynik finansowy netto w kwocie	6 691

Z wyjątkiem rentowności sprzedaży netto, miary określające zyskowność Spółki uległy zmniejszeniu. Stopa zwrotu aktywów spadła o 0,09 p. p., rentowność kapitału własnego o 2,38 p.p., wskaźnik sprzedaży brutto o 2,21 p. p. Wskaźniki płynności w badanym okresie zwiększyły swoje wartości i wykazują wartości powyżej uznawanych za optymalne.

W porównaniu z rokiem ubiegłym wydłużył się okres ściągłości należności o 7 dni i wynosi obecnie 65 dni. Średni okres regulowania zobowiązań wydłużył się o 31 dni w stosunku do roku ubiegłego i wynosi 96 dni. Ogólny poziom zadłużenia Spółki wynosi 45,03%.

CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

3.1 Prowadzenie ksiąg rachunkowych i kontrola wewnętrzna

Spółka posiada opracowaną politykę rachunkowości zatwierdzoną przez Zarząd, wprowadzoną z dniem 01.07.2012. Polityka rachunkowości uwzględnia charakter prowadzonej działalności i jest stosowana w sposób ciągły.

Zapisy w księgach dokonywane są w sposób trwały. Sposób ewidencji zdarzeń gospodarczych w księgach rachunkowych pozwala na identyfikację daty dokonania operacji gospodarczej, dokumentu źródłowego, a także kwoty oraz oznaczenia kont księgowych, na których dana operacja została ujęta. Zapisy w księgach rachunkowych są kompletne, prawidłowe i odpowiednio powiązane z fakturami bądź innymi dokumentami źródłowymi.

Księgi rachunkowe prowadzone są w sposób rzetelny, bezbłędny i sprawdzalny, przy zastosowaniu komputerowego systemu finansowo - księgowego DIGITLAND ENTERPRISE. Stosowane przez Spółkę metody zabezpieczenia dostępu do danych i system ich przetwarzania są wystarczające.

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona zgodnie z ustawą o rachunkowości, a wyniki inwentaryzacji zostały prawidłowo rozliczone i ujęte w księgach. Ustawowa częstotliwość przeprowadzania inwentaryzacji została zachowana.

Księgi są prowadzone i przechowywane w siedzibie Spółki z zachowaniem przepisów rozdziału 8 ustawy.

Badanie systemu kontroli wewnętrznej było przeprowadzone w takim zakresie, w jakim wiąże się ona ze sprawozdaniem finansowym i dotyczyło kontroli wewnętrznej w zakresie:

- zakupu i jego rozliczenia oraz związanych z tym faktur,
- sprzedaży i jej rozliczenia oraz związanych z tym faktur,
- przychodów i rozchodów środków pieniężnych,
- systemu naliczania i wypłaty wynagrodzeń za pracę.

Nie miało ono na celu ujawnienia wszystkich ewentualnych nieprawidłowości tego systemu. Przeprowadzone badanie nie ujawniło znaczących nieprawidłowości w działaniu systemu kontroli wewnętrznej.

3.2 Elementy jednostkowego sprawozdania finansowego oraz sprawozdanie z działalności jednostki

Informacje dodatkowe

Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające stanowiące integralną składową część sprawozdania finansowego zostały opracowane zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 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 (zwane dalej Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej).

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Sprawozdanie z sytuacji finansowej zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. Stwierdzono jego powiązanie z księgami rachunkowymi.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Sprawozdanie z całkowitych dochodów zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. Stwierdzono jego powiązanie ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej oraz księgami rachunkowymi.

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. Stwierdzono jego powiązanie z innymi elementami sprawozdania finansowego oraz księgami rachunkowymi.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. Stwierdzono jego powiązanie z innymi elementami sprawozdania finansowego oraz z księgami rachunkowymi.

Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz przepisów Rozporządzenia 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. Nr 33, poz. 259), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

3.3 Zdarzenia po dniu bilansowym

Nie stwierdzono zdarzeń po dniu bilansowym mających istotny wpływ na sumę bilansową lub wysokość wyniku finansowego za rok badany.

3.4 Wnioski z przeprowadzonego badania

Na podstawie przeprowadzonego badania ksiąg rachunkowych firmy Mercator Medical S.A., z siedzibą w Krakowie stwierdza się, że:

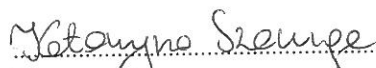
1. sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2014 zostało sporządzone prawidłowo, dane zawarte w sprawozdaniu finansowym są zgodne z odpowiednimi saldami i obrotami w księgach rachunkowych,
2. została zachowana zasada ciągłości bilansowej,
3. sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez upoważnione osoby,
4. nie wystąpiły zjawiska i zdarzenia wskazujące na naruszenie obowiązującego prawa.

Wynik badania sprawozdania finansowego firmy Mercator Medical S.A. za rok obrotowy 2014 biegły rewident przedstawił w swojej opinii.

Wydano opinię bez zastrzeżeń.

Raport zawiera 18 stron podpisanych przez biegłego rewidenta.

ECA Seredyński i Wspólnicy
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.



Katarzyna Szaruga
Kluczowy Biegły rewident
Nr ewidencyjny 11048
przeprowadzający badanie w imieniu
ECA Seredyński i Wspólnicy
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.
Nr 3115

Kraków, 16.03.2015

