



Telefon: +48 22 543 16 00
Telefax: +48 22 543 16 01
E-mail: office@bdo.pl
Internet: www.bdo.pl

BDO Sp. z o.o.
ul. Postępu 12,
02-676 Warszawa
Polska

GRUPA KAPITAŁOWA
w której jednostką dominującą jest
POLMED S.A.
os. Mikołaja Kopernika 21
83-200 Starogard Gdański

Opinia i raport
niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres od dnia 1 stycznia do
dnia 31 grudnia 2016 roku

BDO Sp. z o.o. Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS: 0000293339, Kapitał zakładowy: 1.000.000 PLN., NIP 108-000-42-12. Biura regionalne BDO: Katowice 40-007, ul. Uniwersytecka 13, tel: +48 32 661 06 00, katowice@bdo.pl; Kraków 31-548, Al. Pokoju 1, tel: +48 12 378 69 00, krakow@bdo.pl; Poznań 60-650, ul. Piątkowska 165, tel: +48 61 622 57 00, poznan@bdo.pl; Wrocław 53-332, ul. Powstańców Śląskich 7a, tel: +48 71 734 28 00, wroclaw@bdo.pl

BDO Sp. z o. o. jest członkiem BDO International Limited, brytyjskiej spółki i częścią międzynarodowej sieci BDO, złożonej z niezależnych spółek członkowskich.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla Walnego Zgromadzenia oraz Rady Nadzorczej POLMED S.A

Sprawozdanie z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej POLMED („Grupa”), w której jednostką dominującą jest POLMED S.A. („jednostka dominująca”), z siedzibą w Starogardzie Gdańskim, os. Mikołaja Kopernika 21, na które składa się:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2016 roku,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2016 roku,
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2016 roku,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2016 roku,
- informacja dodatkowa o przyjętych zasadach rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Odpowiedzialność kierownika jednostki dominującej i osób sprawujących nadzór za skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Kierownik jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, skonsolidowanego sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Kierownik jednostki dominującej jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości kierownik jednostki dominującej oraz członkowie rady nadzorczej jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie opinii o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późn. zm. Standardy te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez jednostkę skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej jednostki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez kierownika jednostki dominującej wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

Opinia

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe:

- a) przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej grupy kapitałowej dzień 31 grudnia 2016 roku, jak też jej wynik finansowy i przepływy pieniężne za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2016 roku, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości jednostki dominującej,
- b) jest zgodne co do formy i treści z wymogami 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. z 2016 r. poz. 860) oraz innymi obowiązującymi grupę kapitałową przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki dominującej.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności grupy kapitałowej

Nasza opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności grupy kapitałowej.



Za sporządzenie sprawozdania z działalności grupy kapitałowej zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny kierownik jednostki dominującej. Ponadto kierownik jednostki dominującej oraz członkowie rady nadzorczej jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności grupy kapitałowej i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o grupie kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej istotne zniekształcenia.

Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i wymogi 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. z 2016 r. poz. 860) i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o grupie kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej.

W związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem było również zapoznanie się z oświadczeniem jednostki dominującej o stosowaniu ładu korporacyjnego stanowiącym wyodrębnioną część sprawozdania z działalności grupy kapitałowej. Naszym zdaniem w oświadczeniu tym jednostka dominująca zawarła informacje wymagane zgodnie z zakresem określonym w przepisach wykonawczych wydanych na podstawie art. 60 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. z 2016 r. poz. 1639, z późn. zm.). Informacje te są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Poznań, 24 marca 2017 roku

BDO Sp. z o.o.
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3355

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie:

Edyta Kalińska
Biegły Rewident
nr ewid. 10336

Działający w imieniu BDO Sp. z o.o.:

dr André Helin
Prezes Zarządu
Biegły Rewident nr ewid. 90004



Telefon: +48 22 543 16 00
Telefax: +48 22 543 16 01
E-mail: office@bdo.pl
Internet: www.bdo.pl

BDO Sp. z o.o.
ul. Postępu 12,
02-676 Warszawa
Polska

Raport
z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
GRUPY KAPITAŁOWEJ
sporządzonego przez
POLMED S.A.
za rok obrotowy kończący się
dnia 31 grudnia 2016 roku

BDO Sp. z o.o. Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS: 0000293339, Kapitał zakładowy: 1.000.000 PLN., NIP 108-000-42-12. Biura regionalne BDO: Katowice 40-007, ul. Uniwersytecka 13, tel: +48 32 661 06 00, katowice@bdo.pl; Kraków 31-548, Al. Pokoju 1, tel: +48 12 378 69 00, krakow@bdo.pl; Poznań 60-650, ul. Piątkowska 165, tel: +48 61 622 57 00, poznan@bdo.pl; Wrocław 53-332, ul. Powstańców Śląskich 7a, tel: +48 71 734 28 00, wroclaw@bdo.pl

BDO Sp. z o. o. jest członkiem BDO International Limited, brytyjskiej spółki i częścią międzynarodowej sieci BDO, złożonej z niezależnych spółek członkowskich.

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikujące jednostkę dominującą

Jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej POLMED („Grupa”) jest POLMED S.A. („jednostka dominująca”, „Spółka”).

Siedzibą jednostki dominującej jest 83-200, Starogard Gdański, os. Mikołaja Kopernika 21.

Zgodnie z wpisem do rejestru i statutem Spółki przedmiotem działalności jednostki dominującej jest:

- podstawowa opieka medyczna,
- specjalistyczna ambulatoryjna opieka medyczna,
- medycyna pracy,
- diagnostyka medyczna,
- rehabilitacja medyczna,
- stomatologia,
- szeroka profilaktyka zdrowotna.

Jednostka dominująca działa na podstawie:

- statutu Spółki sporządzonego w formie aktu notarialnego (Rep. A 22133/2006) w dniu 1 grudnia 2006 roku w Starogardzie Gdańskim wraz z późniejszymi zmianami,
- Kodeksu spółek handlowych,
- rejestru podmiotów wykonujących działalność leczniczą o numerze księgi 11440.

W dniu 29 grudnia 2006 roku Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000271013.

Spółka ma nadany numer identyfikacji podatkowej NIP: 5921963724 oraz numer REGON: 192110780.

Kapitał zakładowy na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosił 28 437 tys. zł i dzielił się na 28 436 561 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda.

W 2016 roku oraz do dnia zakończenia badania miała miejsce następująca zmiana kapitału zakładowego:

- na podstawie uchwały nr 20 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia POLMED S.A. z dnia 21 czerwca 2011, zmienionej uchwałą nr 21 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia POLMED S.A. z dnia 26 czerwca 2014 doszło do warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji 86 500 akcji zwykłych na okaziciela serii J o wartości 1 zł każda. Podwyższenie zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy Gdańsk- Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dnia 18 kwietnia 2016 roku.

W wyniku emisji akcji doszło do zmiany struktury akcjonariatu Spółki. Na dzień 31 grudnia 2015 roku akcjonariat Spółki przedstawiał się następująco:

akcjonariat	akcji	% głosów na Walnym Zgromadzeniu
Polmed-Medical Limited z siedzibą w Larnace (Cypr)	15 315 061	62,38%
NPN II Med. S.a r.l. Luksemburg	12 035 000	34,74%
Pozostali	1 000 000	2,89%

Na dzień 31 grudnia 2016 roku akcjonariat Spółki przedstawiał się następująco:

akcjonariat	akcji	% głosów na Walnym Zgromadzeniu
Polmed-Medical Limited z siedzibą w Larnace (Cypr)	15 315 061	62,22%
NPN II Med. S.a r.l. Luksemburg	12 035 000	34,65%
Pozostali	1 086 500	3,13%

Kapitał własny jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosił 41 123 tys. zł.

Funkcję kierownika Spółki sprawuje Zarząd jednostki dominującej.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku członkami Zarządu jednostki dominującej byli:

- Pan Radosław Szubert - Prezes Zarządu,
- Pan Romuald Magdoń - Wiceprezes Zarządu.

W badanym okresie i do dnia zakończenia badania skład Zarządu jednostki dominującej nie uległ zmianie.

2. Skład Grupy Kapitałowej

Jednostkowe sprawozdanie finansowe jednostki dominującej za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2016 roku zostało zbadane przez BDO Sp. z o.o. i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

W skład Grupy Kapitałowej POLMED na dzień 31 grudnia 2016 roku wchodziły następujące jednostki zależne (bezpośrednio i pośrednio):

Nazwa jednostki	Podmiot uprawniony do badania	Rodzaj opinii z badania	Metoda konsolidacji
POLMED S.A.	BDO Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń	Pełna
POLMED DEVELOPMENT SP. Z O.O.	BDO Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń	Pełna
POLMED ZDROWIE SP. Z O.O.	BDO Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń	Pełna
POLMED INNOVATION SP. Z O.O.	Niebadana. Wpływ na wynik grupy nieistotny.	Nie dotyczy	Pełna

Wszystkie jednostki konsolidowane miały ten sam dzień bilansowy, co jednostka dominująca.

Na mocy uchwały Zarządu nr 1/30.06.2016 z dnia 30 czerwca 2016 roku w dniu 1 lipca 2016 roku oraz na podstawie Aktu Notarialnego (Rep. A 7108/2016) z dnia 1 lipca 2016 roku, doszło do zbycia 4 999 udziałów spółki Polmed S.A. w Spółce zależnej POLMED Development Sp. z o.o. o łącznej wartości nominalnej 4 999 tys. zł, które stanowiły 49,99% udziałów i 49,99% głosów w POLMED Development Sp. z o.o. Zbycie udziałów nastąpiło na rzecz Spółki „SERWIS INFORMATYCZNY” Sp. z o.o. z siedzibą w Starogardzie Gdańskim w celu wykonania obowiązku wniesienia wkładów na pokrycie podwyższonego kapitału zakładowego. Wszystkie nowoutworzone udziały zostały objęte przez POLMED S.A., w wyniku czego przysługiwać jej będzie 98,84% wszystkich udziałów. W dniu 1 lipca 2016 roku na mocy uchwały Zgromadzenia Wspólników doszło do zmiany nazwy Spółki „SERWIS INFORMATYCZNY” Sp. z o.o. na POLMED Innovation Sp. z o.o.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej POLMED za 2016 rok zostało przeprowadzone przez BDO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Postępu 12, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, wpisany na listę Krajowej Izby Biegłych Rewidentów pod nr 3355.

Wyboru biegłego rewidenta dokonała Rada Nadzorcza badanej Spółki na podstawie uchwały nr 12/05/2016 z dnia 25 maja 2016 roku.

Badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy o badanie z dnia 6 czerwca 2016 roku, pod kierunkiem kluczowego biegłego rewidenta Edyty Kalińskiej (nr ewidencyjny 10336). Badanie przeprowadzono w siedzibie jednostki dominującej i w jednostkach zależnych, w okresie od dnia 20 lutego 2016 roku, z przerwami, do daty wydania opinii. Było ono poprzedzone przeglądem skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2016 roku.

Oświadczamy, że BDO Sp. z o.o., jej zarząd oraz biegły rewident wraz z zespołem badającym opisane sprawozdanie finansowe spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu finansowym - zgodnie z art. 56 ust. 3 i 4 Ustawy 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.).

Kierownik jednostki dominującej złożył wszystkie żądane przez biegłego rewidenta oświadczenia, wyjaśnienia i informacje niezbędne do przeprowadzenia badania.

Nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania oraz biegły rewident nie był ograniczony w doborze właściwych metod badania.

4. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy sporządzone za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 roku zostało zbadane przez BDO Sp. z o.o. i uzyskało opinię z badania bez zastrzeżeń.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 roku zostało zatwierdzone uchwałą nr 6 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 19 maja 2016 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za 2015 rok złożono w Krajowym Rejestrze Sądowym dnia 31 maja 2016 roku.

II. ANALIZA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

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

1. Podstawowe wartości ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, skonsolidowanego zysku i strat i skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów (w tys. zł)

	<u>31.12.2016</u>	% sumy bilansowej	<u>31.12.2015</u>	% sumy bilansowej	<u>31.12.2014</u>	% sumy bilansowej
Aktywa trwałe	40 009	68,7	42 551	72,5	40 909	80,0
Aktywa obrotowe	18 216	31,3	16 108	27,5	10 239	20,0
Aktywa razem	58 225	100,0	58 658	100,0	51 148	100,0
Kapitał własny	40 699	69,9	40 038	68,3	36 343	71,1
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	17 525	30,1	18 620	31,7	14 805	28,9
Pasywa razem	58 225	100,0	58 658	100,0	51 148	100,0

Wyszczególnienie	<u>1.01.2016- 31.12.2016</u>	% przychodów	<u>1.01.2015- 31.12.2015</u>	% przychodów	<u>1.01.2014- 31.12.2014</u>	% przychodów
Przychody ze sprzedaży	92 054	100,0	72 861	100,0	61 076	100,0
Koszty działalności operacyjnej	(87 492)	(95,0)	(67 864)	(93,1)	(56 271)	(92,1)
Wynik ze sprzedaży	4 562	5,0	4 997	6,9	4 805	7,9
Wynik pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	51	0,1	438	0,6	(1 313)	(2,1)
Wynik na działalności finansowej	(164)	(0,2)	(199)	(0,3)	(490)	(0,8)
Wynik finansowy brutto	4 449	4,8	5 236	7,2	3 002	4,9
Podatek dochodowy	115	0,1	16	0,0	675	1,1
Wynik finansowy netto	4 334	4,7	5 220	7,2	2 327	3,8

2. Podstawowe wskaźniki finansowe

	2016	2015	2014
Wskaźniki rentowności			
Rentowność sprzedaży brutto	5,0%	6,9%	7,9%
Rentowność sprzedaży netto	4,7%	7,2%	3,8%
Rentowność majątku	7,4%	8,9%	4,5%
Wskaźniki płynności			
Wskaźnik płynności I	1,6	1,4	1,5
Wskaźniki aktywności			
Szybkość spłaty należności w dniach	40	39	41
Wskaźniki zadłużenia			
Szybkość spłaty zobowiązań w dniach	24	23	34
Wskaźnik zadłużenia	30,1%	31,7%	28,9%

3. Komentarz

Wyższe o 26% przychody w roku 2016 niż w roku poprzednim, przy kosztach wyższych o 29%, spowodowały wypracowanie zysku na sprzedaży niższego o 9% niż w roku 2015.

Zysk na pozostałej działalności operacyjnej, strata na działalności finansowej oraz podatek dochodowy spowodowały osiągnięcie wyniku finansowego o 886 tys. złotych niższego w porównaniu do roku 2015.

Struktura bilansu kształtuje się podobnie, jak w roku 2015. Po stronie aktywów nadal dominują aktywa trwałe, stanowiące 68,7% sumy bilansowej, a po stronie pasywów kapitały własne, które stanowią 69,9% sumy bilansowej.

Niższy wynik finansowy przy wyższych przychodach ze sprzedaży w porównaniu do roku 2015, wpłynął na niższy poziom wskaźników rentowności sprzedaży i majątku. Niższe wyniki osiągnięte z działalności podstawowej spowodowały spadek wskaźnika sprzedaży brutto o 1,9 punktu procentowego.

Zdolność płatnicza jednostki w badanym roku obrotowym mierzona wskaźnikiem płynności I uległa nieznacznemu polepszeniu w porównaniu z rokiem ubiegłym. Na 31 grudnia 2016 roku wskaźnik wyniósł 1,6 wobec 1,4 na dzień 31 grudnia 2015 roku.

Wskaźnik szybkości obrotu należności na dzień bilansowy wzrósł o 1 dzień w porównaniu z rokiem ubiegłym i wyniósł 40 dni.

Wskaźnik zadłużenia spadł do 30,1% w roku badanym, w roku ubiegłym jego wartość wyniosła 31,7%. Wskaźnik szybkości spłaty zobowiązań wskazuje, że Grupa reguluje swoje zobowiązania po 24 dniach, o 1 dzień później niż w roku 2015.

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

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. Podstawa sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej POLMED zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

2. Kompletność i poprawność dokumentacji konsolidacyjnej

Dokumentacja konsolidacyjna została sporządzona zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. 2009, nr 169, poz. 1327).

Podczas badania nie stwierdziliśmy mogących mieć istotny wpływ na zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe nieprawidłowości dokumentacji konsolidacyjnej, które nie zostałyby usunięte, w tym w zakresie spełnienia warunków, jakim powinna odpowiadać dokumentacja konsolidacyjna.

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

Podmioty objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy stosują jednolite zasady rachunkowości i metody wyceny poszczególnych pozycji aktywów i pasywów.

4. Charakterystyka składników skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Struktura aktywów, zobowiązań i kapitałów własnych Grupy została przedstawiona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2016 roku.

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

5. Dodatkowo informacje i objaśnienia

Informacje zawarte w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawierające opis znaczących zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo.

6. Oświadczenie kierownictwa jednostki dominującej

Kierownictwo jednostki dominującej złożyło pisemne oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o niewystąpieniu istotnych zdarzeń po dniu bilansowym.

Poznań, 24 marca 2017 roku

BDO Sp. z o.o.
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3355

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie:



Edyta Kalińska
Biegły Rewident
nr ewid. 10336

Działający w imieniu BDO Sp. z o.o.:



dr André Helin
Prezes Zarządu
Biegły Rewident nr ewid. 90004