



Kraków, 19.03.2014

Mercator Medical S.A.
Kraków, Polska

Opinia niezależnego biegłego rewidenta
wraz z raportem uzupełniającym
z badania sprawozdania finansowego
na dzień 31.12.2013

ECA Seredyński i Wspólnicy Sp.k.

ul. Moniuszki 50, 31-523 Kraków

tel.: +48 12 417 78 00, e-mail: biuro@ecaauxilium.pl

NIP: 677-227-28-88 | REGON: 120266794 | KRS: 0000418856

Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy KRS

Nr konta: ING Bank Śląski S.A. 26 1050 1285 1000 0023 0587 7686

www.ecaauxilium.pl

Biuro w Warszawie | ul. J. Kossaka 12/1, 01-576 Warszawa

Biuro w Poznaniu | ul. Noskowskiego 2/3a, 61-704 Poznań

Biuro we Wrocławiu | ul. W. Jagiełły 3/54, 50-201 Wrocław

Biuro w Zabrzu | ul. B. Hagera 41, 41-800 Zabrze

Biuro w Łodzi | ul. Łagiewnicka 54/56, 91-463 Łódź

Biuro w Bielsku-Białej | ul. Warszawska 153, 43-300 Bielsko-Biała

Mercator Medical S.A.

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

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

Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Mercator Medical S.A.

Opinia o jednostkowym 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 31.12.2013 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 31.12.2013, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2013 do 31.12.2013;
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 Sp.k.

Katarzyna Szaruga

Katarzyna Szaruga

Kluczowy Biegły rewident

Nr ewidencyjny 11048

przeprowadzający badanie w imieniu

ECA Seredyński i Wspólnicy Sp.k.

Nr 3115

Kraków, 19.03.2014





Mercator Medical S.A.

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ
Z BADANIA JEDNOSTKOWEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NA
DZIEŃ 31.12.2013**

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	7
1.6 Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania sprawozdania	7
1.7 Dostępność danych i oświadczenia Spółki	7

2. ANALIZA FINANSOWA

2.1 Ogólna analiza sprawozdania finansowego	9
2.2 Wybrane wskaźniki finansowe	11
2.3 Interpretacja wybranych wskaźników finansowych	13

3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

3.1 Księgi rachunkowe i system kontroli wewnętrznej	15
3.2 Pozostałe elementy sprawozdania finansowego oraz sprawozdanie z działalności jednostki	16
3.3 Zdarzenia po dniu bilansowym	16
3.4 Wnioski z przeprowadzonego badania	17



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 w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, numer KRS 0000036244. Rejestracji dokonano dnia 31.08.2001. Przedłożono nam wyciąg z rejestru z dnia 23.01.2014 z ostatnim wpisem z dnia 20.12.2013.

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 uległ w badanym okresie zmianom i wynosi PLN 8.643.400 (rok ubiegły 6.482.550,00). Składa się z 8643.400 akcji o wartości nominalnej PLN 1,00 każda.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Mercator Medical S.A. w dniu 20 marca 2013 powzięło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie niższą niż PLN 1,00 i nie wyższą niż PLN 2.160.850,00, to jest do kwoty nie niższej niż PLN 6.482.551,00 i nie wyższej niż PLN 8.643.400,00 poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii E 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%

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

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 od 15.04.2013

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
Pan	Fabian Pędziwiatr	-	Członek i Sekretarz Rady Nadzorczej
Pani	Małgorzata Wieczerek	-	Członek Rady Nadzorczej
Pan	Marian Słowiaczek	-	Członek Rady Nadzorczej

1.2.3 Prokura

W badanym okresie nie udzielono prokury.

1.2.4 Zgromadzenie Akcjonariuszy

Akcjonariusze podjęli m.in. następujące uchwały:

dnia 27.05.2013

- o zatwierdzeniu sprawozdania Zarządu z działalności oraz sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2012,
- o podziale zysku netto za rok obrotowy 2012,
- o udzieleniu absolutorium Zarządowi,
- o udzieleniu absolutorium Radzie Nadzorczej.

1.3 Kontrole podatkowe

W badanym roku obrotowym w Spółce nie występowały kontrole podatkowe.

1.4 Zatrudnienie

Spółka zatrudniała w roku 2013 średnio 80 pracowników (w roku ubiegłym 89 pracowników).

1.5 Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni

Sprawozdanie finansowe za rok 2012 zostało zbadane przez ECA Auxilium Seredyński Sp. z o.o. Barbara Szmurło Sp.k.. O zbadanym sprawozdaniu wydano opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone uchwałą Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 27.05.2013.

Zweryfikowane sprawozdanie finansowe złożono w Urzędzie Skarbowym dnia 27.06.2013 i Sądzie Rejonowym dnia 03.06.2013.

1.6 Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego

Badanie zostało przeprowadzone przez ECA Seredyński i Wspólnicy 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 04.07.2013 z Zarządem Mercator Medical S.A. Biegły rewident został wybrany na audytora Mercator Medical S.A. uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 03.06.2013.

Biegłym rewidentem, reprezentującym podmiot uprawniony jest dr Roman Seredyński, numer ewidencyjny 10395, natomiast biegłym rewidentem kierującym badaniem jest Katarzyna Szaruga, numer ewidencyjny 11048.

Oświadczamy, iż zarówno podmiot uprawniony ECA Seredyński i Wspólnicy 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 2013 i lutym 2014 i zakończono w dniu 19.03.2014.

1.7 Dostępność danych i oświadczenia Spółki

Nie stwierdzono ograniczeń zakresu badania.

Badający uzyskali wszelkie żądane informacje i wyjaśnienia.

Dnia 19.03.2014 Zarząd Spółki potwierdził pisemnie kompletność sporządzonego sprawozdania finansowego oraz wykazanie wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie 31.12.2013 do dnia złożenia oświadczenia.



ANALIZA FINANSOWA

2. ANALIZA FINANSOWA

2.1 Ogólna analiza sprawozdania finansowego

	31.12.2013	%	31.12.2012	%
	TPLN		TPLN	
Aktywa				
Wartości niematerialne	8	0,0	48	0,1
Rzeczowe aktywa trwałe	6 249	7,6	5 494	8,7
Inwestycje długoterminowe	17 548	21,4	17 563	27,8
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	515	0,5	583	0,9
Aktywa trwałe	24 320	29,5	23 688	37,5
Zapasy	21 155	25,8	15 668	25,4
Należności krótkoterminowe	19 837	24,2	16 032	24,8
Inwestycje krótkoterminowe	16 582	20,2	7 289	11,6
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	211	0,3	412	0,7
Aktywa obrotowe	57 785	70,5	39 401	62,5
Aktywa	82 105	100,0	63 089	100,0
Pasywa				
Kapitał podstawowy	8 643	10,5	6 483	10,3
Zysk netto	5 175	6,3	4 134	6,6
Pozostałe kapitały	38 927	47,4	8 949	14,2
Kapitał własny	52 745	64,2	19 566	31,1
Rezerwy na zobowiązania	1 101	1,3	1 036	1,6
Zobowiązania długoterminowe	157	0,2	9 157	14,5
Zobowiązania krótkoterminowe	27 661	33,8	32 829	52,0
Rozliczenia międzyokresowe	441	0,5	501	0,8
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	29 360	35,8	43 523	68,9
Pasywa	82 105	100,0	63 089	100,0

Dynamika rachunku zysków i strat w cenach bieżących

	2013 TPLN	2012/2013 %	2012 TPLN
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	106 903	22,4	87 337
Koszty działalności operacyjnej	98 017	18,8	82 489
Wynik ze sprzedaży	8 886	83,3	4 848
Pozostałe przychody operacyjne	861	0,5	855
Pozostałe koszty operacyjne	1 058	139,6	441
Wynik na działalności operacyjnej	8 689	65,1	5 262
Przychody finansowe	664	-65,8	1 940
Koszty finansowe	2 916	44,0	2 025
Wynik brutto	6 437	24,3	5 177
Podatek dochodowy	1 262	21,0	1 043
Wynik netto	5 175	25,1	4 134

2.2 Wybrane wskaźniki finansowe

		2013	2012
Suma bilansowa	TPLN	82 105	63 089
Wynik finansowy netto	TPLN	5 175	4 134

WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI

Rentowność majątku ROA

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

Rentowność sprzedaży netto

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

Rentowność sprzedaży brutto

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

Rentowność kapitału własnego ROE

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

WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI

Płynność I stopnia

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

Płynność II stopnia

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

Płynność III stopnia

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

		2013	2012
WSKAŹNIKI AKTYWNOŚCI			
Szybkość obrotu należnościami			
$\frac{\text{Należności z dostaw i usług (stan średni)}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	dni	58	64
Szybkość obrotu zapasami			
$\frac{\text{Zapasy (stan średni)}}{\text{Koszty działalności operacyjnej}}$	dni	69	75
WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA			
Ogólny poziom zadłużenia			
$\frac{\text{Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania}}{\text{Suma pasywów}}$	%	35,76	68,99
Szybkość obrotu zobowiązaniami			
$\frac{\text{Zobowiązania z dostaw i usług (stan średni)}}{\text{Koszty działalności operacyjnej}}$	dni	65	49
Trwałość struktury finansowania			
$\frac{\text{Kapitał własny + Rezerwy i zobowiązania długoterminowe}}{\text{Suma pasywów}}$	%	64,76	45,88
INNE WSKAŹNIKI			
Efektywna stopa podatku dochodowego			
$\frac{\text{Podatek dochodowy}}{\text{Wynik brutto}}$	%	19,60	20,14
EBIT (zysk operacyjny)		8 886 266,89	4 849 116,14
EBITDA (zysk operacyjny przed amortyzacją)		9 443 264,28	5 376 475,00
EAT (wynik finansowy)		5 175 034,43	4 135 163,74

2.3 Interpretacja wybranych wskaźników finansowych

Analizę przeprowadzono w cenach bieżących, uwzględniając dane z dwóch kolejnych lat obrotowych.

Główną pozycję aktywów stanowią zapasy (25,8% sumy bilansowej), które rok do roku wzrosły o TPLN 5.487. Wzrost inwestycji krótkoterminowych w znaczącej mierze wpłynął na zwiększenie sumy bilansowej. Na skutek zmniejszenia zobowiązań krótkoterminowych polepszeniu uległa struktura finansowania - 64,2% pasywów w roku badanym stanowił kapitał własny, w 2012 roku udział ten wyniósł 31,1%. W ujęciu wartościowym kapitał własny wzrósł z TPLN 19.566 w 2012 do TPLN 52.745. W porównaniu do roku ubiegłego wartość zobowiązań długoterminowych spadła do TPLN 157, co stanowiło 0,2% sumy bilansowej.

Wzrost przychodów ze sprzedaży o 22,4 % przy jednoczesnym wzroście kosztów o 18,8% doprowadził do zwiększenia wyniku ze sprzedaży, który rok do roku zwiększył się o TPLN 4.038. Zysk ze sprzedaży został pomniejszony o negatywne wyniki na pozostałej działalności operacyjnej oraz działalności finansowej. Spółka w 2013 roku w porównaniu do 2012 roku zwiększyła swój wynik finansowy netto o 25,1 %, tj. o TPLN 1.041.

Wzrost wyniku finansowego netto o 25,1% wpłynął na zwiększenie wartości wskaźników rentowności w stosunku do roku ubiegłego. Wskaźnik rentowności majątku wyniósł w 2013 roku 7,13%, wskaźnik rentowności sprzedaży netto wyniósł 4,84%, wskaźnik sprzedaży brutto wyniósł 8,31% wskaźnik rentowności kapitału własnego spadł do wartości 14,31%.

Wskaźniki płynności w badanym okresie zwiększyły swoje wartości i wyniosły odpowiednio. Wskaźnik płynności I 2,09, wskaźnik płynności II 1,32, wskaźnik płynności III 0,60.

Wskaźnik ogólnego poziomu zadłużenia w stosunku do roku poprzedniego zmniejszył się, osiągając na dzień bilansowy wartość 35,76%. Wskaźnik obrotu zapasami spadł i wyniósł 69 dni (w 2012 roku 75 dni). Wskaźnik obrotu należnościami zmniejszył się do 58 dni tj. o 6 dni. Wskaźnik szybkości obrotu zobowiązaniami wzrósł z 49 dni w 2012 roku do 65 dni w roku 2013.

Uzyskane wyniki z poszczególnych rodzajów działalności wykazane w rachunku zysków i strat za badany okres:

	PLN
wynik z działalności operacyjnej	8 886 266,89
wynik z działalności pozostałej operacyjnej	-197 335,97
wynik z działalności finansowej	-2 252 210,89
podatek dochodowy - część bieżąca	-1 294 889,90
podatek dochodowy - część odroczone	33 204,30
wpływały na wynik finansowy netto w kwocie	5 175 034,43

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.

Stwierdzono, że kontrola wewnętrzna zapewnia identyfikację i zapis operacji gospodarczych, jednoznaczne ich zaklasyfikowanie, prawidłowe udokumentowanie, poprawne wykazanie danych w sprawozdaniu finansowym i zaliczenie operacji do właściwych okresów.

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 Pozostałe elementy 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 Rachunkowości).

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Sprawozdanie z całkowitych dochodów zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości. Stwierdzono jego powiązanie ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej, jednostkowy rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi.

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

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

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.

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 2013 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 2013 biegły rewident przedstawił w swojej opinii.

Wydano opinię bez zastrzeżeń.

Raport zawiera 17 stron podpisanych przez biegłego rewidenta.

ECA Seredyński i Wspólnicy Sp.k.



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

Kraków, 19.03.2014



Do raportu dołączono jako załączniki:

1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2013
2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013
3. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2013 do 31.12.2013
4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2013 do 31.12.2013
5. Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające;

do których odnosimy opinię i raport oraz

6. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki.