



Tel: +48 22 543 16 00
Fax: +48 22 543 16 01
E-mail: office@bdo.pl
www.bdo.pl

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

GRUPA KAPITAŁOWA
w której jednostką dominującą jest
MERCATOR MEDICAL S.A.
ul. Heleny Modrzejewskiej 30, 31-327 Kraków

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, NIP 108-000-42-12, Kapitał zakładowy: 1 000.000 PLN.
Biura regionalne BDO w Polsce: Katowice 40-007, ul. Uniwersytecka 13/Vp., Tel.: +48 32 661 06 00, katowice@bdo.pl; Kraków 31-548, al. Pokoju 1/Vip., 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 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
MERCATOR MEDICAL S.A.

Sprawozdanie z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej MERCATOR MEDICAL S.A. („Grupa”), w której jednostką dominującą jest MERCATOR MEDICAL S.A. z siedzibą w Krakowie, ul. Heleny Modrzejewskiej 30, na które składa się:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 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 i rady nadzorczej jednostki dominującej 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.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

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 na 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.

Kraków, 16 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:



Anna Sekulska
Biegły Rewident
nr ewid. 11438

Działający w imieniu BDO Sp. z o.o.:



dr André Helin
Prezes Zarządu
Biegły Rewident nr ewid. 90004



Tel: +48 22 543 16 00
Fax: +48 22 543 16 01
E-mail: office@bdo.pl
www.bdo.pl

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

Raport
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
GRUPY KAPITAŁOWEJ
w której jednostką dominującą jest
MERCATOR MEDICAL S.A.
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, NIP 108-000-42-12, Kapitał zakładowy: 1 000.000 PLN.
Biura regionalne BDO w Polsce: Katowice 40-007, ul. Uniwersytecka 13/Vp., Tel.: +48 32 661 06 00, katowice@bdo.pl; Kraków 31-548, al. Pokoju 1/Vlp., 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 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 MERCATOR MEDICAL S.A. („Grupa”) jest MERCATOR MEDICAL S.A. („jednostka dominująca”, „Spółka”).

Siedzibą jednostki dominującej jest: 31-327 Kraków, ul. Heleny Modrzejewskiej 30.

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

- sprzedaż hurtowa wyrobów farmaceutycznych i medycznych.

Spółka działa na podstawie:

- statutu Spółki sporządzonego w formie aktu notarialnego dnia 7 lutego 1996 roku (Rep. A nr 1833/96) wraz z późniejszymi zmianami,
- Kodeksu spółek handlowych.

31 sierpnia 2001 roku Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy, Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000036244.

Spółka ma nadany numer identyfikacji podatkowej NIP: 6771036424 oraz numer REGON: 350967107.

Kapitał zakładowy na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosił 10.589.100 zł i dzielił się na 10.589.100 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda.

W 2016 roku Spółka wyemitowała 1.800.000 akcji serii G o wartości 1zł każda oraz 145.700 akcji serii F o wartości 1 zł każda.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku akcjonariat Spółki zgodnie z informacją Zarządu przedstawiał się następująco:

| Akcjonariat | Akcji | % Udział w kapitale zakładowym |
|-------------------|-----------|--------------------------------|
| Anabaza Ltd. | 5 740 923 | 54,22% |
| Wiesław Żyznowski | 806 635 | 7,62% |

Kapitał własny jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosił 100.229 tys. zł.

Funkcję kierownika Grupy sprawuje Zarząd jednostki dominującej.

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

- Wiesław Żyznowski - Prezes Zarządu
- Monika Sitko - Wiceprezes Zarządu
- Leszek Michnowski - Wiceprezes Zarządu
- Witold Kruszewski - Członek 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 MERCATOR MEDICAL S.A. na dzień 31 grudnia 2016 roku wchodziły następujące jednostki zależne (bezpośrednio i pośrednio):

| Nazwa jednostki | Siedziba | Podmiot uprawniony do badania | Rodzaj opinii z badania | Metoda konsolidacji |
|----------------------------------|-----------|-------------------------------|-------------------------|---------------------|
| Mercator Medical (Thailand) Ltd. | Tajlandia | BDO Limited (Thailand) | Bez zastrzeżeń | Pełna |
| Merkator Medikal TOB | Ukraina | niebadana | n/d | Pełna |
| Merkator Medikal OOO | Rosja | niebadana | n/d | Pełna |
| Mercator Medical s.r.l | Rumunia | niebadana | n/d | Pełna |
| Mercator Medical Kft. | Węgry | niebadana | n/d | Pełna |
| Brestia sp. z o.o. | Polska | niebadana | n/d | Pełna |
| Plakentia Holdings LCC | Cypr | niebadana | n/d | Pełna |
| LeaderMed B.V. | Holandia | niebadana | n/d | Pełna |
| Mercator Medical s.r.o. | Czechy | niebadana | n/d | Pełna |
| Mercator Opero Sp. z o.o. | Polska | niebadana | n/d | Pełna |
| Trino Sp. z o.o. | Polska | niebadana | n/d | Pełna |
| Mercator Medical LLC (*) | USA | niebadana | n/d | - |
| | | | | |

* Jednostka nieobjęta konsolidacją ze względu na nieistotność kwot oraz brak prowadzenia działalności operacyjnej.

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

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej MERCATOR MEDICAL S.A. 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 jednostki dominującej na podstawie uchwały z dnia 20 lipca 2016 roku.

Badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy o badanie z dnia 25 lipca 2016 roku, pod kierunkiem kluczowego biegłego rewidenta Anny Sekulskiej (nr ewidencyjny 11438). Badanie przeprowadzono w siedzibie jednostki dominującej i w jednostkach zależnych, w okresie od dnia 27 lutego 2016 roku, z przerwami, do daty wydania opinii. Było ono poprzedzone przeglądem skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2016 roku, oraz badaniem wstępnym.

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 4 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 29 czerwca 2016 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za 2015 rok złożono w Krajowym Rejestrze Sądowym dnia 12 lipca 2016 roku.



II. ANALIZA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

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

1. Podstawowe wartości ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów

(w tys. zł)

| Wyszczególnienie | 31.12.2016 | % sumy bilansowej | 31.12.2015 | % sumy bilansowej | 31.12.2014 |
|---|----------------------|-------------------|----------------------|-------------------|----------------------|
| Aktywa trwałe | 84 173 | 40,5 | 68 862 | 43,6 | 64 796 |
| Aktywa obrotowe | 123 678 | 59,5 | 89 128 | 56,4 | 74 396 |
| Aktywa razem | 207 851 | 100,0 | 157 990 | 100,0 | 139 192 |
| Kapitał własny | 122 071 | 58,7 | 72 668 | 46,0 | 64 451 |
| Udziały niekontrolujące | 1 391 | 0,7 | 34 | 0,0 | 0 |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 84 389 | 40,6 | 85 288 | 54,0 | 74 741 |
| Pasywa razem | 207 851 | 100,0 | 157 990 | 100,0 | 139 192 |
| Wyszczególnienie | 1.01.2016-31.12.2016 | % przychodów | 1.01.2015-31.12.2015 | % przychodów | 1.01.2014-31.12.2014 |
| Przychody operacyjne | 264 853 | 100,0 | 228 714 | 100,0 | 169 462 |
| Koszty działalności operacyjnej | (246 623) | (93,1) | (212 221) | (92,8) | (156 350) |
| Wynik z działalności operacyjnej | 18 230 | 6,9 | 16 493 | 7,2 | 13 112 |
| Wynik na działalności finansowej | (1 207) | (0,5) | (5 889) | (2,6) | (1 186) |
| Wynik finansowy brutto | 17 023 | 6,4 | 10 604 | 4,6 | 11 926 |
| Podatek dochodowy | (2 182) | (0,8) | (297) | (0,1) | (1 907) |
| Wynik finansowy netto | 14 841 | 5,6 | 10 307 | 4,5 | 10 019 |
| Inne całkowite dochody | 4 134 | 1,6 | (799) | (0,3) | 184 |
| Całkowity dochód za okres | 18 975 | 7,2 | 9 508 | 4,2 | 10 203 |

slm

2. Podstawowe wskaźniki finansowe

| | 2016 | 2015 | 2014 |
|-------------------------------------|-------|-------|-------|
| Wskaźniki rentowności | | | |
| Rentowność sprzedaży brutto | 6,9% | 7,2% | 7,7% |
| Rentowność sprzedaży netto | 5,6% | 4,5% | 5,9% |
| Rentowność majątku | 7,1% | 6,5% | 7,2% |
| Wskaźniki płynności | | | |
| Wskaźnik płynności I | 1,8 | 1,7 | 1,6 |
| Wskaźnik płynności II | 1,0 | 0,9 | 0,8 |
| Wskaźniki aktywności | | | |
| Szybkość spłaty należności w dniach | 50 | 48 | 50 |
| Wskaźniki zadłużenia | | | |
| Szybkość spłaty zobowiązań w dniach | 44 | 41 | 34 |
| Wskaźnik zadłużenia | 40,6% | 54,0% | 53,7% |

3. Komentarz

W badanym roku obrotowym suma bilansowa uległa zwiększeniu w stosunku do roku poprzedniego o 49.861 tys. zł, to jest o 31,6%.

Aktywa trwałe stanowią 40,5% aktywów ogółem na koniec okresu badanego, a ich udział w sumie bilansowej uległ zmniejszeniu z 43,6% na koniec 2015 roku. Aktywa obrotowe z kolei stanowią 59,5% aktywów ogółem na koniec okresu badanego, a ich udział w sumie bilansowej zwiększył się z 56,4% na koniec 2015 roku.

Kapitał własny ogółem uległ zwiększeniu w porównaniu do roku poprzedniego stanowiąc na koniec okresu badanego 58,7% sumy bilansowej. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania stanowią 40,6% pasywów ogółem.

Przychody operacyjne wzrosły o 15,8% w stosunku do roku poprzedniego. Koszty operacyjne również uległy zwiększeniu o 16,2%. Ich wzrost w ujęciu bezwzględnym wynosił odpowiednio 36.139 tys. zł dla przychodów oraz 34.402 tys. zł dla kosztów. Zysk netto wzrósł o 44% a całkowity dochód wzrósł prawie o 100% w porównaniu do roku poprzedniego.

Wskaźnik rentowności sprzedaży brutto nieznacznie spadł, natomiast wskaźniki rentowności netto i rentowności majątku poprawiły się. Wskaźniki płynności nie uległy zmianie. Wskaźniki spłaty należności oraz spłaty zobowiązań nieznacznie się wydłużyły. Wskaźnik zadłużenia zmniejszył się w porównaniu do roku poprzedniego wynosząc na koniec roku badanego 40,6%.

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 MERCATOR MEDICAL S.A. 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.

4.1 Kapitał własny

Wykazany stan kapitałów własnych jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną i odpowiednimi dokumentami prawnymi.

Udziały mniejszości / niekontrolujące na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosiły 1 391 tys. złotych.

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 wszystkich istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym.

Kraków, 16 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:

Anna Sekulska

Anna Sekulska
Biegły Rewident
nr ewid. 11438

Działający w imieniu BDO Sp. z o.o.:

dr André Helin
dr André Helin
Prezes Zarządu
Biegły Rewident nr ewid. 90004