

GRUPA KAPITAŁOWA AMERICAN HEART OF POLAND S.A.

**RAPORT Z BADANIA
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK ZAKOŃCZONY
DNIA 31 GRUDNIA 2015 ROKU**

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Informacje ogólne

Jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej (zwanej dalej „Grupą” lub „Grupą Kapitałową”) jest American Heart of Poland S.A. („jednostka dominująca”, „Spółka”).

Jednostka dominująca została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 12 września 2011 roku z przekształcenia American Heart of Poland sp. z o.o. w Spółkę Akcyjną. Siedziba jednostki dominującej mieści się w Ustroniu, ul. Sanatoryjna 1.

W dniu 5 października 2011 roku jednostka dominująca została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000398373.

Spółka posiada numer NIP: 548-227-78-94 nadany w dniu 19 maja 2000 roku oraz symbol REGON: 072347621 nadany w dniu 25 kwietnia 2000 roku.

Podstawowym przedmiotem działalności jednostki dominującej jest:

- działalność szpitalna;
- pozostała działalność w zakresie opieki zdrowotnej.

Zakres działalności podmiotów zależnych, współzależnych i stowarzyszonych jest związany z działalnością jednostki dominującej.

W dniu 31 grudnia 2015 roku kapitał podstawowy jednostki dominującej wynosił 28.005,75 tysięcy złotych. Kapitał własny Grupy na ten dzień wynosił 393.103,07 tysięcy złotych.

Zgodnie z odpisem z Krajowego Rejestru Sądowego z datą 13 czerwca 2016 roku, aktualnym na dzień niniejszego raportu, struktura własności kapitału podstawowego jednostki dominującej była następująca:

	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
AHP Investments sp. z o.o.	24.894	24.894	28.005,75	100%
	-----	-----	-----	-----
Razem	24.894	24.894	28.005,75	100%
	=====	=====	=====	=====

W okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do daty opinii nie było zmian w strukturze własności jednostki dominującej.

W dniu 29 grudnia 2014 roku, zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia, podwyższono kapitał podstawowy jednostki dominującej o 1.112,63 tysięcy złotych (989 akcji o wartości nominalnej 1.125,00 złotych każda). Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 17 marca 2015 roku. Od dnia bilansowego do daty niniejszego raportu kapitał podstawowy jednostki dominującej nie zmienił się.

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 20 czerwca 2016 roku wchodził:

Pan Paweł Eugeniusz Buszman	- Prezes Zarządu
Pan Marek Maciej Król	- Wiceprezes Zarządu
Pani Gabriela Maria Wanzek	- Wiceprezes Zarządu
Pan Wiesław Jacenty Drópiewski	- Członek Zarządu

W okresie sprawozdawczym nie było zmian w składzie Zarządu jednostki dominującej. Od dnia bilansowego do daty niniejszego raportu miała miejsce jedna zmiana w składzie Zarządu jednostki dominującej. Ze skutkiem na dzień 24 maja 2016 roku Pan Adam Aleksandrowicz został odwołany z Zarządu jednostki dominującej i powołany do Rady Nadzorczej jednostki dominującej. Jednocześnie w dniu 25 maja 2016 roku Rada Nadzorcza jednostki dominującej podjęła uchwałę w sprawie delegowania członka Rady Nadzorczej jednostki dominującej, Pana Adam Aleksandrowicza, do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu jednostki dominującej odpowiedzialnego za finanse.

Grupa Kapitałowa American Heart of Poland S.A.
 Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
 za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
 (w tysiącach złotych)

2. Skład Grupy Kapitałowej

Na dzień 31 grudnia 2015 roku w skład Grupy Kapitałowej American Heart of Poland S.A. wchodziły następujące jednostki zależne (bezpośrednio i pośrednio) i współzależne:

nazwa jednostki	metoda konsolidacji	rodzaj opinii o sprawozdaniu finansowym	podmiot uprawniony, który przeprowadził badanie sprawozdania finansowego	dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe
Nafis S.A.	konsolidacja pełna	bez zastrzeżeń z objaśnieniem	Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.	31 grudnia 2015
Centrum Zdrowego Serca Telcor sp. z o.o.	konsolidacja pełna	brak obowiązku badania	brak obowiązku badania	31 grudnia 2015
Przedsiębiorstwo Uzdrawiskowe Ustroń S.A.	konsolidacja pełna	bez zastrzeżeń z objaśnieniem	Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.	31 grudnia 2015
Uzdrowski Instytut Zdrowia "Ustroń" Sp. z o.o. (dawniej: Logistyka Ustroń sp. z o.o.)	konsolidacja pełna	brak obowiązku badania	brak obowiązku badania	31 grudnia 2015
Uzdrowski Instytut Zdrowia sp. z o.o.	konsolidacja pełna	brak obowiązku badania	brak obowiązku badania	31 grudnia 2015
Uzdrowski Instytut Zdrowia sp. z o.o. S.K.A. (dawniej: Perla SO SPV9 sp. z o.o. S.K.A)	konsolidacja pełna	brak obowiązku badania	brak obowiązku badania	31 października 2015*
Syngomed sp. z o.o.	konsolidacja pełna	brak obowiązku badania	brak obowiązku badania	31 grudnia 2015
Centrum Kardiologii sp. z o.o.	konsolidacja pełna	brak obowiązku badania	brak obowiązku badania	31 grudnia 2015
Med-Pro sp. z o.o.	konsolidacja pełna	brak obowiązku badania	brak obowiązku badania	31 grudnia 2015
Carint Scanmed sp. z o.o.	konsolidacja proporcjonalna	bez zastrzeżeń	Deloitte sp. z o.o. sp. k.	31 grudnia 2015
AHP Inwestycje sp. z o.o.	konsolidacja pełna	brak obowiązku badania	brak obowiązku badania	31 grudnia 2015
AHP Aktywa sp. z o.o.	konsolidacja pełna	brak obowiązku badania	brak obowiązku badania	31 grudnia 2015
Gdańskie Centrum Sercowo Naczyniowe sp. z o.o. (dawniej: Swissmed Vascular sp. z o.o.)	konsolidacja pełna	brak obowiązku badania	brak obowiązku badania	31 grudnia 2016*
I-Kar sp. z o.o.	konsolidacja pełna	bez zastrzeżeń z objaśnieniem	Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.	31 grudnia 2015
ProCardia.sp. z o.o.	konsolidacja pełna	brak obowiązku badania	brak obowiązku badania	31 grudnia 2015
ProCardia Nieruchomości sp. z o.o.	konsolidacja pełna	brak obowiązku badania	brak obowiązku badania	31 grudnia 2015

*Jednostki, których rok obrotowy jest inny niż rok obrotowy jednostki dominującej przygotowały dane finansowe stanowiące podstawę konsolidacji za okres sprawozdawczy od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku zgodnie z przyjętymi przez jednostkę dominującą zasadami (polityką) rachunkowości dla Grupy Kapitałowej.

Udziały w następujących podmiotach stowarzyszonych (bezpośrednio i pośrednio) wykazane zostały metodą praw własności w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy na dzień 31 grudnia 2015 roku:

Nazwa podmiotu i siedziba	Rodzaj działalności
InterCard sp. z o.o.	Działalność w zakresie ochrony zdrowia ludzkiego, prace badawczo rozwojowe w dziedzinie nauk medycznych i farmacji

Rodzaj zmian i wpływ wywołany zmianami w stosunku do roku ubiegłego w zakresie jednostek objętych konsolidacją został przedstawiony w nocie 3 wprowadzenia oraz w nocie 39 dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku.

3. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

3.1 Opinia biegłego rewidenta oraz badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie, Rondo ONZ 1 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę pod numerem 130.

Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. w dniu 17 grudnia 2015 roku została wybrana przez Radę Nadzorczą do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy.

Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. oraz kluczowy biegły rewident spełniają, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 Ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. 2009.77.649 z późn. zm.), warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Na podstawie umowy zawartej w dniu 7 marca 2016 roku z Zarządem jednostki dominującej przeprowadziliśmy badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku.

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania. Przeprowadzone w trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego procedury były zaprojektowane tak, aby umożliwić wydanie opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość. Nasze procedury nie obejmowały uzupełniających informacji, które nie mają wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe traktowane jako całość.

Na podstawie naszego badania, z datą 20 czerwca 2016 roku wydaliśmy opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń z objaśnieniem o następującej treści:

„Dla Rady Nadzorczej oraz dla Walnego Zgromadzenia spółki American Heart of Poland S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej American Heart of Poland S.A. („Grupa”), w której jednostką dominującą jest American Heart of Poland S.A. („Spółka”) z siedzibą w Ustroniu, ul. Sanatoryjna 1, za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku, obejmującego wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia („załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).

2. Za rzetelność i jasność załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz za prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej odpowiada Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy spełniały wymagania przewidziane w Ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. 2013.330 z późn. zm. – „ustawa o rachunkowości”). Naszym zadaniem było zbadanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym czy jest ono we wszystkich istotnych aspektach zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy.
3. Badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:
 - rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
 - Krajowych Standardów Rewizji Finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, czy sprawozdanie to nie zawiera istotnych nieprawidłowości. W szczególności, badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dokumentacji, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych i stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości i znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd Spółki, jak i ogólnej prezentacji załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.
4. Naszym zdaniem załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
 - przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 31 grudnia 2015 roku;
 - sporządzone zostało zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z ustawy o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami;
 - jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych.
5. Nie zgłaszając zastrzeżeń, zwracamy uwagę na notę 2 wprowadzenia do załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w której Zarząd jednostki dominującej ujawnił informacje na temat rozważanych zmian wycen świadczeń z zakresu kardiologii interwencyjnej, niepewności związanej z finalnym rezultatem tego procesu oraz informacje na temat potencjalnego wpływu tej kwestii na ryzyko wystąpienia trwałej utraty wartości składników aktywów trwałych oraz możliwość zabezpieczenia przez Grupę zewnętrznych źródeł finansowania.

6. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem z działalności Grupy w okresie od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości.”

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki przeprowadziliśmy w okresie od dnia 30 listopada 2015 roku do dnia 20 czerwca 2016 roku, w tym w miejscu gdzie prowadzone są księgi rachunkowe jednostki dominującej od dnia 30 listopada 2015 roku do dnia 18 grudnia 2015 roku oraz od dnia 15 lutego 2016 roku do dnia 4 marca 2016 roku.

3.2 Oświadczenia otrzymane i dostępność danych

Zarząd jednostki dominującej potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność i jasność sprawozdania finansowego jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej. Oświadczył, iż udostępnił nam wszystkie sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, dokumentację konsolidacyjną, pozostałe wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień. Otrzymaliśmy również pisemne oświadczenie z datą 16 czerwca 2016 roku Zarządu jednostki dominującej o:

- kompletnym ujęciu danych w dokumentacji konsolidacyjnej;
- wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, oraz
- ujawnieniu w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wszelkich istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

W oświadczeniu potwierdzono, że przekazane nam informacje były rzetelne i prawdziwe zgodnie z przekonaniem i najlepszą wiedzą Zarządu jednostki dominującej i objęły wszelkie zdarzenia mogące mieć wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Jednocześnie oświadczamy, że w trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania.

4. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za poprzedni rok obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku zostało zbadane przez Marcina Ficka, kluczowego biegłego rewidenta nr 12393, działającego w imieniu Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k., firmy wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 130. Działający w imieniu podmiotu uprawnionego kluczowy biegły rewident wydał o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku opinię bez zastrzeżeń. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku zostało zatwierdzone na Walnym Zgromadzeniu w dniu 26 czerwca 2015 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdaniem z działalności Grupy zostały złożone w dniu 5 sierpnia 2015 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

5. Sytuacja finansowa

5.1 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Grupy w latach 2013 – 2015, wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych za lata zakończone dnia 31 grudnia 2014 roku i dnia 31 grudnia 2015 roku.

	2015	2014	2013
suma bilansowa	1.138.588,34	923.805,71	741.247,63
kapitał własny	393.103,07	349.397,62	247.963,29
wynik finansowy netto	45.561,06	56.183,99	44.403,54
rentowność majątku (%)	4,0%	6,1%	6,0%
<u>wynik finansowy netto x 100%</u> suma aktywów			
rentowność kapitału własnego (%)	13,0%	22,7%	24,1%
<u>wynik finansowy netto x 100%</u> kapitał własny na początek okresu			
rentowność netto sprzedaży (%)	7,9%	10,9%	10,2%
<u>wynik finansowy netto x 100%</u> przychody netto ze sprzedaży			
płynność – wskaźnik płynności I	3,5	1,6	1,6
<u>aktywa obrotowe ogółem</u> zobowiązania krótkoterminowe			
płynność – wskaźnik płynności III	0,5	0,1	0,2
<u>środki pieniężne</u> zobowiązania krótkoterminowe			
szybkość obrotu należności	264 dni	212 dni	157 dni
<u>należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży			

Grupa Kapitałowa American Heart of Poland S.A.
 Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
 za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
 (w tysiącach złotych)

	2015	2014	2013
okres spłaty zobowiązań	64 dni	52 dni	41 dni
<u>zobowiązania z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> koszty działalności operacyjnej			
szybkość obrotu zapasów	9 dni	8 dni	9 dni
<u>zapasy x 365 dni</u> koszty działalności operacyjnej			
trwałość struktury finansowania (%)	82,6%	70,3%	73,0%
<u>(kapitał własny + rezerwy i zobowiązania długoterminowe) x 100%</u> suma pasywów			
obciążenie majątku zobowiązaniami (%)	65,5%	62,2%	66,5%
<u>(suma pasywów – kapitał własny) x 100%</u> suma aktywów			
wskaźnik inflacji:			
średnioroczny	(0,9)%	0,0%	0,9%
od grudnia do grudnia	(0,5)%	(1,0)%	0,7%

5.2 Komentarz

Przedstawione wskaźniki wskazują na następujące trendy:

- wskaźnik rentowności majątku w roku 2015 zmniejszył się w porównaniu do wartości, które osiągnął w latach 2014 i 2013;
- wskaźnik rentowność kapitału własnego w 2015 roku zmniejszył się w porównaniu do wartości, które osiągnął w latach 2014 i 2013;
- wskaźnik rentowności sprzedaży netto w 2015 roku zmniejszył się w porównaniu do wartości, które osiągnął w latach 2014 i 2013;
- wskaźnik płynności I na dzień 31 grudnia 2015 roku zwiększył się w porównaniu do poziomu wskaźnika na dzień 31 grudnia 2014 roku i na dzień 31 grudnia 2013 roku;
- wskaźnik płynności III na dzień 31 grudnia 2015 roku zwiększył się w porównaniu do poziomu wskaźnika na dzień 31 grudnia 2014 roku i na dzień 31 grudnia 2013 roku;
- wskaźnik szybkości obrotu należności w 2015 roku zwiększył się w porównaniu do wartości, które osiągnął w latach 2014 i 2013;
- wskaźnik okresu spłaty zobowiązań w 2015 roku zwiększył się w porównaniu do wartości, którą osiągnął w latach 2014 i 2013;
- wskaźnik szybkości obrotu zapasów w 2015 roku zwiększył się w porównaniu do wartości, którą osiągnął w roku 2014 i nie zmienił się w porównaniu do wartości, którą osiągnął w roku 2013;
- wskaźnik trwałości struktury finansowania na dzień 31 grudnia 2015 roku zwiększył się w porównaniu do poziomu wskaźnika na dzień 31 grudnia 2014 roku i na dzień 31 grudnia 2013 roku;
- wskaźnik obciążenia majątku zobowiązaniami na dzień 31 grudnia 2015 roku zwiększył się w porównaniu do poziomu wskaźnika na dzień 31 grudnia 2013 roku i zmniejszył się w porównaniu od poziomu wskaźnika na dzień 31 grudnia 2012 roku.

5.3 Kontynuacja działalności

Podczas naszego badania nic nie zwróciło naszej uwagi, co powodowałoby nasze przekonanie, że jednostka dominująca nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia 31 grudnia 2015 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

W nocie 2 wprowadzenia do zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku Zarząd wskazał, że będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawozdania finansowe jednostek Grupy zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez te jednostki przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2015 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez te jednostki. Dodatkowo w wyżej przywołanej nodzie Zarząd jednostki dominującej ujawnił informacje na temat rozważanych zmian wycen świadczeń z zakresu kardiologii interwencyjnej, niepewności związanej z finalnym rezultatem tego procesu oraz informacje na temat potencjalnego wpływu tej kwestii na ryzyko wystąpienia trwałej utraty wartości składników aktywów trwałych oraz możliwość zabezpieczenia przez Grupę zewnętrznych źródeł finansowania. Do tej kwestii odnieśliśmy się w opinii biegłego rewidenta o sprawozdaniu finansowym Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku (patrz również pkt I.3.1. niniejszego raportu).

II. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Kompletność i poprawność dokumentacji konsolidacyjnej

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 (a w szczególności obejmujących wyłączenia dotyczące korekt konsolidacyjnych).

2. Zasady i metody wyceny aktywów i pasywów

Zasady (politykę) rachunkowości Grupy oraz wykazywania danych przedstawiono w nocie 7 wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku. W badanym okresie sprawozdawczym nie było zmian zasad (polityki) rachunkowości oraz sposobu wykazywania danych Grupy.

3. Charakterystyka składników skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Struktura aktywów i pasywów Grupy została przedstawiona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku.

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

3.1. Wartość firmy z konsolidacji oraz sposób dokonywania odpisów

Sposób ustalenia wartości firmy z konsolidacji, zasady jej odpisywania oraz dokonane odpisy za rok obrotowy i do dnia bilansowego przedstawiono w punkcie 7.4 wprowadzenia oraz nocie 6 dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3.2. Kapitał własny

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

Dane dotyczące kapitałów własnych przedstawiono w nocie 10 dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3.3. Kapitały mniejszości

Kapitały mniejszości na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosiły 17.737,62 tysięcy złotych. Zostały one ustalone prawidłowo i są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

3.4. Rok obrotowy

Sprawozdania finansowe, będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wszystkich jednostek, z wyjątkiem Gdańskiego Centrum Sercowo Naczyniowego sp. z o.o. (dawniej: Swissmed Vascular sp. z o.o.) i Uzdrowskiego Instytutu Zdrowia sp. z o.o. S.K.A. (dawniej: Perła SO SPV9 sp. z o.o. S.K.A), wchodzących w skład Grupy Kapitałowej zostały sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku i obejmują dane finansowe za okres sprawozdawczy od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku. Jednostki, których rok obrotowy jest inny niż rok obrotowy jednostki dominującej przygotowały dane finansowe stanowiące podstawę konsolidacji za okres sprawozdawczy od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku zgodnie z przyjętymi przez jednostkę dominującą zasadami (polityką) rachunkowości dla Grupy Kapitałowej na ten sam dzień bilansowy.

4. Wyłączenia konsolidacyjne

4.1. Wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją

Dokonane wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

4.2. Wyłączenia wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend

Dokonane wyłączenia wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

5. Sprzedaż całości lub części udziałów / akcji w jednostce podporządkowanej

W roku obrotowym Grupa nie sprzedała żadnych udziałów / akcji w jednostkach podporządkowanych.

6. Pozycje kształtujące wynik działalności Grupy

Charakterystyka pozycji kształtujących wynik działalności Grupy została przedstawiona w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku.

7. Słuszność odstępstw od zasad konsolidacji i stosowania metody praw własności określonych w ustawie o rachunkowości i przepisach wydanych na jej podstawie

W procesie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie miały miejsca odstępstwa od zasad konsolidacji i stosowania metody praw własności, które spowodowałyby modyfikacje w opinii biegłego rewidenta.

8. Informacja dodatkowa

Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia („informacja dodatkowa”) do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku sporządzone zostały, we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. 2013.330 z późn. zm. – „ustawa o rachunkowości”).

9. Sprawozdanie z działalności Grupy

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem z działalności Grupy w okresie od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości.

10. Zgodność z prawem

Uzyskaliśmy pisemne potwierdzenie od Zarządu jednostki dominującej, iż w roku sprawozdawczym nie zostały naruszone przepisy prawa, a także postanowienia statutów i umów jednostek Grupy mające wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

w imieniu
Ernst & Young Audyt Polska
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.
Rondo ONZ 1
00-124 Warszawa
nr ewid. 130

Kluczowy biegły rewident



Marcin Ficek
Biegły rewident nr 12393

Ernst & Young Audyt Polska
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
spółka komandytowa
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
NIP 526-020-79-76

Warszawa, 20 czerwca 2016 roku