



**Firma Audytorska
INTERFIN sp. z o.o.**

ul. Radzikowskiego 27/03, 31-315 Kraków
tel./fax (012) 422-78-58, tel. (012) 422-49-86, tel. 601 414-229

Wysokość kapitału zakładowego: 209.000,00 PLN

NIP: 676-007-69-92

Nr KRS - 145852 Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie

XI Wydział Gospodarczy KRS

Główni udziałowcy: Stowarzyszenie Księgowych w Polsce

Bilans - Servis Sp. z o.o.

oraz biegli rewidenci

www.interfin.pl

e-mail : interfin@interfin.pl

OPINIA I RAPORT

z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy
2015

METROPOLIS S.A.

ul. Czapińskiego 2 30-048 Kraków

Kraków – 2016 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Jednostki **METROPOLIS SA** z siedzibą w **Krakowie, ul. Czapińskiego 2**, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2015 r. który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą: **27 159 238,99 zł;**
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. wykazujący zysk netto w wysokości: **717 634,68 zł;**
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę: **18 521 272,98 zł;**
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę: **2 660 317,77 zł;**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest kierownik Jednostki.

Kierownik Jednostki oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz.U z 2013r., poz. 330 z późn.zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

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 sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

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.

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

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Jednostki na dzień 31.12.2015 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Statutu Jednostki.

Sprawozdanie z działalności Jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Kluczowy Biegły Rewident

Nr KIBR 3507



Anna Rębacz

**FIRMA AUDYTORSKA
INTERFIN sp. z o.o.**
31-315 Kraków, ul. Radzikowskiego 27/03
tel./fax 012 422 78 58
Nr uprawnień KIBR 629

Kraków, dnia 27 maja 2016 r.

PREZES ZARZĄDU

mgr Marian Palka
Biegły Rewident nr ewid. 2974

Raport

z badania sprawozdania finansowego

Jednostki Metropolis SA

z siedzibą w Krakowie, ul. Czapińskiego 2

za rok obrotowy od 01.01.2015 do 31.12.2015

A. Część ogólna

1. Spółka rozpoczęła działalność w 2006 roku jako Indexmedica Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa.

W dniu 25 lutego 2010 r. została ona przekształcona w Spółkę Akcyjną – pod nazwą Indexmedica SA. Dnia 16.11.2015 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników Indexmedica SA podjęło uchwałę nr 1 o zmianie Statutu Spółki polegającej na zmianie nazwy Spółki Indexmedica SA na Metropolis SA. Zmiana została zarejestrowana w KRS w dniu 04.12.2015 r.

Jednostka działa na podstawie umowy sporządzonej w formie aktu notarialnego w dniu 22.12.2009 r. Repertorium nr 11271/2009 z dnia 22.12.2009r. (Kancelaria Notarialna Dominika Angerman-Wajda, Waldemar Wajda S.C.) ze zmianami. Ostatnia zmiana Repertorium A nr 9106/2015 z dnia 16.11.2015 r. (Kancelaria Notarialna Jan Truszkiewicz).

Czasokres działalności Jednostki jest nieokreślony.

2. Ponadto Jednostka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:
 - a) aktualny odpis z rejestru przedsiębiorców w KRS pod numerem 0000349031 z dnia 25.02.2016 r. w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego dla Krakowa-Śródmieścia.
 - b) numer identyfikacji podatkowej NIP 677-227-64-90 nadany w dniu 18.03.2010 r. przez Urząd Skarbowy w Krakowie-Krowodrzy.
 - c) numer identyfikacyjny Regon 120311833 nadany w dniu 26.03.2010 r. przez Urząd Statystyczny w Krakowie.
 - d) Spółka została wpisana do rejestru podmiotów wykonujących działalność leczniczą pod numerem 000000023281 - zaświadczenie wydane przez Wojewodę Małopolski z dnia 11.XII.2015 r.

3. Przedmiotem działalności Jednostki, wynikającym z umowy i wpisu do rejestru przedsiębiorców jest:

86.23.Z (PKD 2007) Praktyka lekarska dentystyczna.

4. Według stanu na dzień 31.12.2015 r. występowały następujące powiązania z innymi Jednostkami:

Hotel sp. z o.o., ul. Czapińskiego 2, 30-048 Kraków,

Metropolis Design Hotel sp. z o.o. s.k.a., ul. Czapińskiego 2, 30-048 Kraków,

INX Design Hotel sp. z o.o. sp. k., ul. Czapińskiego 2, 30-048 Kraków,

Inx Hotel sp. z o.o. s.p.k., ul. Czapińskiego 2, 30-048 Kraków,

Indexmedica sp. z o.o., ul. Czapińskiego 2, 30-048 Kraków.

5. Organy Jednostki przedstawiają się następująco:

- a) Zarząd 2-osobowy działający w składzie:

- Krzysztof Kwiecień – Prezes Zarządu,

- Sebastian Kamiński – Wiceprezes Zarządu.

Na dzień badania skład osobowy Zarządu nie uległ zmianie.

- b) Rada Nadzorcza 5-osobowa działająca w składzie:

- Sławomir Wyciślak – Przewodniczący RN

- Jerzy Korta do dnia 09.VI.2015 r.

- Anna Drabik – Trojanowska od dnia 10.VI.2015 r.

- Dagmara Kamińska,

- Ewa Kwiecień,

- Barbara Gruszka.

Do dnia zakończenia badania skład osobowy Rady Nadzorczej uległ zmianie.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników w dniu 22.02.2016 r. podjęło uchwałę w sprawie odwołania z członka RN Panią Annę Drabik-Trojanowską oraz uchwałę w sprawie powołania na członka RN Panią Janinę Kwiecień. Pozostały skład osobowy Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

6. Głównym księgowym Jednostki jest Pani Marta Grącka.

7. Kapitał własny kształtuje się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2015 r.	Stan na dzień 31.12.2014 r.
Kapitał własny	23 805 142,57	5 283 869,59
Kapitał podstawowy	1 049 959,50	260 000,00
Kapitał zapasowy	22 037 548,39	4 391 543,35
Zysk (strata) netto	717 634,68	632 326,24

Kapitał podstawowy wynosi 1 049 959,50 zł i składa się z 1 000 000 akcji serii A o wartości

0,10 zł każda, z 300 000 akcji serii B o wartości 0,10 zł każda, z 1 300 000 akcji serii C o wartości 0,10 zł każda, z 4 317 180 akcji serii D o wartości 0,10 zł każda oraz z 3 582 415 akcji serii E o wartości 0,10 zł.

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Liczba głosów	Procentowy udział w kapitale podstawowym	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów
Sebastian Kamiński	4 940 698,00	5 435 699,00	47,06%	47,27%
Krzysztof Kwiecień	4 929 364,00	5 424 363,00	46,95%	47,17%
pozostali	629 533,00	639 533,00	6,00%	5,56%
Razem	10 499 595,00	11 499 595,00	100,00%	100,00%

9. Dla realizacji celów wymienionych w punkcie 3 Jednostka zatrudniała średnio w badanym roku obrotowym 8 osób, a w roku poprzednim 9 osób na etatach oraz 17 osób na kontraktach o świadczenie usług stomatologicznych i 11 osób na umowy zlecenia.
10. Uchwałą nr 1/10/2015 Rady Nadzorczej z dnia 19.10.2015 r. do obowiązkowego w świetle art. 64 ustawy o rachunkowości badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy - wybrany został podmiot audytorski Firma Audytorska INTERFIN Sp. z o.o. wpisany pod numerem 529 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.
11. Niniejsze badanie, zgodnie z umową nr 11/B/15 zawartą w wykonaniu uchwały z punktu 10 przeprowadzono w siedzibie Jednostki w okresie od 26.02.2016 r. do 23.05.2016 r.
12. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający w jego imieniu biegły rewident Anna Rębacz (nr ewid. 3507) oraz asystent Anna Bednarska oświadczają, że pozostają niezależni od badanej Jednostki, w rozumieniu art. 66.2 ustawy o rachunkowości.
13. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający było zbadane przez Firmę Audytorską INTERFIN Sp. z o.o. i otrzymało opinię bez zastrzeżeń. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone uchwałą Nr 4 przez WZA w dniu 10.06.2015 r.

Zysk bilansowy za 2014r. w kwocie 632 326,24 zł uchwałą nr 6 WZA z dnia 10.06.2015 r. przeznaczono na zwiększenie kapitału zapasowego Spółki.
14. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany zostało:
 - a) stosownie do art. 69 ustawy o rachunkowości złożone wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym – XI Wydział Gospodarczy KRS w dniu 15.06.2015 r.
 - b) stosownie do art. 27 ustawy z 15.02.1992 r. złożone w Urzędzie Skarbowym w dniu 12.06.2015 r.
15. Zbadane sprawozdanie finansowe za bieżący rok obrotowy, podpisane zgodnie z art. 52.2 u.o.r. przez kierownika Jednostki i osobę sporządzającą, zgodnie z art. 45 ustawy o rachunkowości,

składa się z:

- a) wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
 - b) bilansu na dzień 31.12.2015 r., z sumą aktywów i pasywów 27 159 238,99 zł
 - c) rachunku zysków i strat wykazującego wynik finansowy – zysk 717 634,68 zł
 - d) zestawienia zmian w kapitale własnym za rok obrotowy,
 - e) rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy,
 - f) dodatkowych informacji i objaśnień,
- oraz dołączonego sprawozdania Zarządu z działalności Jednostki w roku obrotowym.

16. Zgodnie z art. 67 ustawy o rachunkowości Jednostka udostępniła biegłemu prowadzone księgi rachunkowe i dokumenty stanowiące podstawę ich sporządzenia oraz udzieliła informacji niezbędnych do wydania opinii biegłego rewidenta o badanym sprawozdaniu finansowym.

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.

17. Ponadto kierownik Jednostki, stosownie do art. 67 ustawy o rachunkowości, złożył w dacie zakończenia badania - pisemne oświadczenie dotyczące m.in.:

- a) kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz uzupełniającego sprawozdania z działalności,
- b) ujawnienia w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań korespondujących z dniem bilansowym,
- c) niezastnienia innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na informacje ilościowe i jakościowe wynikające ze sprawozdania finansowego.

18. Niniejszy Raport został opracowany przez biegłego rewidenta na podstawie rewizyjnej dokumentacji roboczej, wymaganej przez art. 65 ust. 6 ustawy o rachunkowości, z uwzględnieniem:

- a) stosownych prób badawczych w zakresie wiarygodności i zgodności, w tym pozycji dominujących kwotowo,
- b) poziomu istotności ustalonego przez biegłego dla sprawozdania finansowego,
- c) zawodowego osądu przez biegłego zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi,
- d) stanu rozrachunków z tytułów publiczno - prawnych i ich zgodności z danymi deklarowanymi przez badaną jednostkę, które stanowiły podstawę do ich ujęcia w księgach rachunkowych.



B. Analiza ekonomiczno – finansowa.

Analizę ekonomiczno – finansową Jednostki przeprowadzono na podstawie wyników osiągniętych w latach 2013 – 2015.

1. Analiza bilansu

Aktywa, dane w tys. zł: x)

Lp	Wyszczególnienie	2015		2014		2013		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
		2015/2014		2015/2013							
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Aktywa trwałe	15 460,6	56,9	15 051,6	94,8	12 035,6	94,2	409,0	102,7	3 425,0	128,5
I.	Wartości niematerialne i prawne	23,5	0,1					23,5		23,5	
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	107,3	0,4	219,2	1,4	310,3	2,4	(111,9)	48,9	(203,0)	34,6
IV.	Inwestycje długoterminowe	15 320,7	56,4	14 826,2	93,3	11 689,9	91,4	494,5	103,3	3 630,8	131,1
a)	w jednostkach powiązanych	15 320,7	56,4	14 826,2	93,3	11 689,9	91,4	494,5	103,3	3 630,8	131,1
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9,2	0,0	6,2	0,0	35,4	0,3	3,0	148,4	(26,2)	25,9
B.	Aktywa obrotowe	11 698,6	43,1	831,7	5,2	747,4	5,8	10 866,9	1 406,6	10 951,3	1 565,3
I.	Zapasy	102,3	0,4	58,3	0,4	72,0	0,6	44,0	175,4	30,3	142,0
II.	Należności krótkoterminowe	8 094,1	29,8	25,2	0,2	15,8	0,1	8 068,9	32 154,1	8 078,3	51 133,5
1.	Należności od jednostek powiązanych	7 979,9	29,4					7 979,9		7 979,9	
III.	Inwestycje krótkoterminowe	3 398,6	12,5	738,3	4,6	472,7	3,7	2 660,3	460,3	2 925,9	719,0
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	103,6	0,4	9,9	0,1	186,8	1,5	93,7	1 043,1	(83,2)	55,5
Aktywa razem		27 159,2	100,0	15 883,3	100,0	12 783,0	100,0	11 275,9	171,0	14 376,3	212,5

x) ze względu na automatyczne zaokrąglenia mogą wystąpić drobne różnice w sumowaniu kont

Pasywa, dane w tys. zł: x)

Lp	Wyszczególnienie	2015		2014		2013		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
		2015/2014		2015/2013							
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Kapitał (fundusz) własny	23 805,1	87,7	5 283,9	33,3	4 651,7	36,4	18 521,3	450,5	19 153,4	511,7
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 050,0	3,9	260,0	1,6	260,0	2,0	790,0	403,8	790,0	403,8
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	22 037,5	81,1	4 391,5	27,6	3 939,6	30,8	17 646,0	501,8	18 098,0	559,4
VIII.	Zysk (strata) netto	717,6	2,6	632,3	4,0	452,2	3,5	85,3	113,5	265,5	158,7
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 354,1	12,3	10 599,4	66,7	8 131,2	63,6	(7 245,3)	31,6	(4 777,1)	41,2
I.	Rezerwy na zobowiązania	88,1	0,3	106,7	0,7	47,5	0,4	(18,5)	82,6	40,6	185,4
II.	Zobowiązania długoterminowe			10 155,1	63,9	7 810,6	61,1	(10 155,1)		(7 810,6)	
1.	Wobec jednostek powiązanych			10 155,1	63,9	7 810,6	61,1	(10 155,1)		(7 810,6)	
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	3 236,5	11,9	273,8	1,7	168,2	1,3	2 962,7	1 182,0	3 068,3	1 924,4
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,6	0,0			50,9	0,4	0,6		(50,3)	1,1
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	29,5	0,1	63,9	0,4	104,9	0,8	(34,4)	46,1	(75,4)	28,1
Pasywa razem		27 159,2	100,0	15 883,3	100,0	12 783,0	100,0	11 275,9	171,0	14 376,3	212,5

x) ze względu na automatyczne zaokrąglenia mogą wystąpić drobne różnice w sumowaniu kont



Zgodnie z danymi wynikającymi z bilansu analitycznego na sytuację Jednostki istotnie wpływają poniższe aspekty, które świadczą o dynamicznym rozwoju Spółki:

- zwiększyła się suma bilansowa o 11 275,9 tys. zł,
- nastąpił wzrost udziału aktywów trwałych o 409,0 tys. zł w aktywach ogółem,
- w grupie majątku obrotowego nastąpił wzrost o 10 866,9 tys. zł, który jest wynikiem wzrostu stanu należności Spółki od Jednostki powiązanej oraz podwyższenia stanu środków pieniężnych,
- w pasywach bilansu wzrósł kapitał własny o 18 521,3 tys. zł. Przyrost kapitałów własnych jest spowodowany głównie emisją nowych serii akcji, gdzie wystąpiła wysoka nadwyżka ceny emisyjnej nad ceną nominalną. Udział kapitałów własnych w finansowaniu majątku jest wysoki i na dzień bilansowy wynosi 87,7 %. Obniżenie kwoty zobowiązań długoterminowych wynika ze spłaty pożyczki.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT - dane w tys. zł x)

Lp	Wyszczególnienie	2015 rok		2014 rok		2013 rok		Zmiana stanu			
		tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%
			udziału		udziału		udziału	2015/2014		2015/2013	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A. Działalność podstawowa											
1.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	3 647,7	87,3	3 604,9	80,2	2 624,1	89,2	42,8	101,2	1 023,6	139,0
2.	Koszt własny sprzedaży	3 024,5	90,2	2 939,5	83,5	2 364,0	97,2	85,0	102,9	660,6	127,9
3.	Wynik na sprzedaży	623,1		665,4		260,1		(42,2)	93,7	363,0	239,6
B. Pozostała działalność operacyjna											
1.	Pozostałe przychody operacyjne	48,4	1,2	73,2	1,6	97,7	3,3	(24,8)	66,1	(49,3)	49,5
2.	Pozostałe koszty operacyjne	17,5	0,5	36,7	1,0	35,4	1,5	(19,1)	47,8	(17,9)	49,5
3.	Wynik na działalności operacyjnej	30,9		36,5		62,3		(5,7)	84,5	(31,4)	49,6
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	654,0		701,9		322,4		(47,9)	93,2	331,6	202,9
D. Działalność finansowa											
1.	Przychody finansowe	481,6	11,5	816,7	18,2	220,2	7,5	(335,0)	59,0	261,4	218,7
2.	Koszty finansowe	309,8	9,2	545,4	15,5	31,8	1,3	(235,7)	56,8	277,9	972,7
3.	Wynik na działalności finansowej	171,9		271,3		188,4		(99,4)	63,4	(16,5)	91,2
F.	Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)	825,9		973,1		510,8		(147,3)	84,9	315,1	161,7
1.	Podatek dochodowy	108,3		340,8		58,6		(232,6)	31,8	49,6	184,7
G.	Obowiązkowe obciążenia-razem	108,3		340,8		58,6		(232,6)	31,8	49,6	184,7
	Zysk (strata) netto (F-G)	717,6		632,3		452,2		85,3	113,5	265,5	158,7

Przychody ogółem	4 177,8	100,0	4 494,8	100,0	2 942,0	100,0	(317,0)	92,9	1 235,7	142,0
------------------	---------	-------	---------	-------	---------	-------	---------	------	---------	-------

Koszty ogółem	3 351,9	100,0	3 521,6	100,0	2 431,2	100,0	(169,7)	95,2	920,6	137,9
---------------	---------	-------	---------	-------	---------	-------	---------	------	-------	-------

x) ze względu na automatyczne zaokrąglenia mogą wystąpić drobne różnice w sumowaniu kont

Rachunek zysków i strat wskazuje na osiągnięcie w roku obrotowym dodatniego wyniku finansowego wynoszącego netto 717,6 tys. zł, na co składa się:

- wynik na podstawowej działalności - zysk 623,1 tys. zł
- wynik na pozostałej działalności operacyjnej – zysk 30,9 tys. zł
- wynik na działalności finansowej – zysk 171,9 tys. zł
- podatek dochodowy - 108,3 tys. zł.

3. Analiza wskaźnikowa

3.1. Wskaźniki rentowności.

Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
Rentowność majątku (ROA) <u>wynik finansowy netto x 100</u> aktywa ogółem	5-8	procent	2,64%	3,98%	3,54%
Rentowność netto <u>wynik finansowy netto x 100</u> przychody ogółem	3-8	procent	17,18%	14,07%	15,37%
Rentowność kapitału własnego (ROE) <u>wynik finansowy netto x 100</u> kapitał własny x 100	15-25	procent	3,01%	11,97%	9,72%
Skorygowana rentowność majątku <u>zysk netto + (odsetki - podatek dochodowy od odsetek) x 100</u> aktywa ogółem	-	procent	3,42%	6,67%	3,68%

Osiągnięty w roku obrotowym zysk powoduje, że wszystkie wskaźniki za ten okres przyjmują wartość dodatnią. Wskaźnik rentowności netto liczony do przychodów wzrósł w stosunku do roku poprzedniego i utrzymuje się na wysokim poziomie. Tendencja korzystna. Pozostałe wskaźniki rentowności obniżyły się w stosunku do roku ubiegłego, nadal jednak przyjmują wartość dodatnią.

3.2. Wskaźniki płynności finansowej.

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia <u>aktywa obrotowe - należności z tyt.dostaw i usług powyżej 12 mc</u> zobowiązania krótkoterm. - zobow.krótkoterm.powyżej 12 mc	1,2 - 2,0	krotność	3,58	2,67	3,57
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia <u>aktywa obrot. - zapasy - kr.term.RMK czynne - należ. z tyt.dost. i usl.pow. 12 mc</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 mc	1,0	krotność	3,52	2,46	2,34
Wskaźnik płynności finansowej III stopnia <u>inwestycje krótkoterminowe</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 mc	0,1-0,2	krotność	1,04	2,37	2,26

Wskaźniki płynności I i II stopnia wzrosły, wskaźnik III stopnia zmalał, ale wszystkie są wysokie i pokazują dobrą płynność finansową Spółki.

3.3. Wskaźniki rotacji.

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
Szybkość obrotu zapasów (w dniach) $\frac{\text{średni stan zapasów} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	wskaźnik malejący	w dniach	8	7	10
Spływ należności (w dniach) $\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	ilość dni porównywalna z lp 18	w dniach	2	1	2
Splata zobowiązań (w dniach) $\frac{\text{średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	ilość dni porównywalna z lp 17	w dniach	12	9	14

Niska wartość wskaźnika obrotu zapasów wynika z przyjętej polityki zakupów i ujawniania zapasów. Rotacja należności wynosi 2 dni co potwierdza krótki okres spłaty należności. Korzystna dla Spółki jest sytuacja kiedy okres płatności zobowiązań jest dłuższy od okresu spłaty należności. Wskaźniki rotacji przyjmują wartości prawidłowe.

3.4. Omówienie pozostałych wskaźników.

3.4.1. Wskaźniki do analizy poziomej i pionowej bilansu.

Wstępna analiza bilansu	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
Złota reguła bilansowania $\frac{(\text{kapitał własny} + \text{rezerwy długoterminowe}) \times 100}{\text{aktywa trwałe}}$	100-150	procent	154,54%	35,99%	39,58%
Złota reguła bilansowania II $\frac{\text{kapitały obce krótkoterminowe} \times 100}{\text{aktywa obrotowe}}$	40-80	procent	27,92%	37,39%	27,99%
Złota reguła finansowania $\frac{\text{kapitał własny} \times 100}{\text{kapitał obcy}}$	powyżej 100	procent	709,73%	49,85%	57,21%
Wartość bilansowa jednostki aktywa ogółem - zobowiązania ogółem	wskaźnik wzrostowy	tys.zł	23 805,1	5 283,9	4 651,7

Wskaźnik „Złotej reguły bilansowania” jest wysoki i potwierdza prawidłowość sfinansowania aktywów trwałych kapitałem własnym co sprzyja utrzymaniu równowagi finansowej Jednostki. Złota reguła finansowania utrzymuje się na bardzo wysokim poziomie z uwagi na znaczny przyrost kapitałów własnych w pasywach.

Zwiększył się wskaźnik wartości bilansowej majątku Spółki w stosunku do okresu poprzedniego – oznacza to poprawę sytuacji majątkowo-finansowej Jednostki.

4. Zdolność Jednostki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym.

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy ekonomiczno – finansowej oraz wyniki badania sprawozdania finansowego i zdarzeń, jakie nastąpiły po dniu bilansowym stwierdza się brak zagrożenia kontynuacji działalności Spółki w kolejnym roku obrotowym.

C. Część szczegółowa

1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości.

1.1. Księgowość Jednostki.

Księgowość Jednostki funkcjonuje na podstawie opracowanych i przyjętych zasad polityki rachunkowości, których integralną część stanowi Zakładowy Plan Kont.

W opracowaniu tym ujęto wybrane przez Jednostkę alternatywne rozwiązania ustawowe wynikające z art. 10 ustawy o rachunkowości, w tym reguły, metody i procedury dotyczące:

- a) wyceny przychodów, rozchodów i stanów bilansowych poszczególnych pozycji aktywów i pasywów, również zasad szacowania odpisów aktualizujących utratę wartości, bądź jej przyrost,
- b) inwentaryzacji aktywów i pasywów,
- c) zasad rezerwowania w bilansie części wyniku finansowego na przyszłe zobowiązania wobec budżetu.

Księgi rachunkowe prowadzone są przy użyciu komputerów z wykorzystaniem programu finansowo-księgowego Optima. Użytkowany program spełnia wymogi wynikające z ustawy o rachunkowości.

System komputerowy zapewnia m. in.:

- dostęp do zbiorów danych pozwalający na uzyskanie w dowolnym czasie i za dowolne okresy wybrany zakres informacji o treści zapisów dokonywanych w księgach rachunkowych.

Zasady działania, wykorzystania i obsługi programów określone są w instrukcjach znajdujących się u użytkowników. System pozwala na uzyskiwanie bieżących informacji o wynikach działalności gospodarczej Spółki i o jej stanie finansowym.

Przyjęty wykaz kont syntetycznych i analitycznych umożliwia grupowanie danych w przekrojach niezbędnych do sporządzenia sprawozdania finansowego według wzorów ustalonych odpowiednimi przepisami.

W zakresie prawidłowości stosowanego systemu księgowości biegły potwierdza, że:

- a) Jednostka przestrzegała zasady ciągłości stosowanych zasad rachunkowości, w tym w przedmiocie prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na początek roku badanego,
- b) prowadziła w sposób poprawny księgi rachunkowe, przy użyciu właściwego programu komputerowego,
- c) operacje gospodarcze zaewidencjonowane zostały zgodnie z podstawowymi zasadami rachunkowości, w tym zgodnie z zasadą memoriału i ostrożnej wyceny,

- d) rachunkowość prowadzona jest według z góry ustalonych zasad, metod i wzorców określonych w polityce rachunkowości,
- e) dowody źródłowe stanowiące podstawę do ujęcia w księgach rachunkowych były sprawdzane i zakwalifikowane zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt 6 ustawy o rachunkowości, w tym m.in. kwalifikowane ekonomicznie przez osoby uprawnione i na tej podstawie dekretowane technicznie do prawidłowego ich ujęcia w księgach rachunkowych.

1.2. Ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych

Spółka przechowuje zbiory w formie wydruków papierowych oraz na magnetycznych dyskach twardych.

Archiwowanie dowodów księgowych, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych dokonywane jest w oryginalnej postaci, w podziale na lata i miesiące.

Okresy przechowywania danych są zgodne z art. 74 ustawy o rachunkowości, tj.: sprawozdania finansowe są przechowywane trwale, a pozostałe zbiory 5 lat liczone od początku roku następnego.

Księgi rachunkowe Spółki Metropolis SA prowadzone są przez odrębny podmiot tj. Metropolis Invest sp. z o. o. sp. k. na podstawie umowy nr 7/K/O7 zawartej dnia 1 X.2007 r. Dokumenty księgowe przechowywane są w siedzibie Metropolis Invest w Krakowie Al. Krasińskiego 5/9.

Księgi rachunkowe spełniają wymóg rzetelności, sprawdzalności, są kompletne i mają powiązanie z dokumentami i sprawozdaniem finansowym.

Rokiem obrotowym Jednostki jest rok kalendarzowy, a okresem sprawozdawczym miesiąc.

2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona do bilansu rocznego w zasadniczej części zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości:

- a) w drodze spisu z natury:
 - środki pieniężne w kasie na dzień 30.12.2015 r.
 - zapasy na dzień 30.12.2015 r.
- b) w drodze potwierdzenia sald:
 - rozrachunki z odbiorcami i dostawcami na dzień 31.12.2015 r.
 - środki na rachunkach bankowych na dzień 31.12.2015 r.
- c) w drodze weryfikacji stanu ewidencyjnego i wyceny:
 - należności z tytułów publiczno – prawnych na dzień 31.12.2015 r.
 - rozliczenia międzyokresowe na dzień 31.12.2015 r.
 - kapitały własne na dzień 31.12.2015 r.
 - aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 31.12.2015 r.

Biegły obserwował inwentaryzację z natury i potwierdza prawidłowość i rzetelność ich przeprowadzenia. Różnice inwentaryzacyjne zostały prawidłowo rozliczone i wprowadzone do ksiąg rachunkowych w roku badanym.

Stwierdza się, że księgi rachunkowe wraz z dokumentacją stanowiącą podstawę do ewidencji

księgowej operacji gospodarczych – są prawidłowe w rozumieniu art. 24 ustawy o rachunkowości i stanowią podstawę do sporządzenia zbadanego sprawozdania finansowego.

3.AKTYWA

Aktywa zbadanego bilansu przedstawiają się następująco:

3.1.Aktywa trwałe

15 460 615,14 zł

Stanowią one 56,9% aktywów ogółem, z tego przypada na:

3.1.1. Wartości niematerialne i prawne w wysokości

23 454,05 zł

Stanowią one 0,1 % sumy bilansowej aktywów.

Wartości niematerialne i prawne dotyczą wartości firmy która stanowi różnicę między ceną nabycia Spółki APX Metropolis sp. z o.o.s.k.a a niższą od niej wartością godziwą przejętych aktywów netto. Amortyzacji wartości firmy Jednostka dokonuje metodą liniową przez okres 5 lat.

3.1.2. Rzeczowe aktywa trwałe w wysokości

107 306,18 zł

Stanowią one 0,4 % bilansowej sumy aktywów.

Spółka posiada rzeczowy majątek trwały o wartości początkowej 732.310,84 zł i umorzeniu w kwocie 625 004,66 zł.

Biegły stwierdza wiarygodność i zgodność pozycji bilansowej rzeczowe aktywa trwałe, gdyż:

- wszystkie środki trwałe używane są zgodnie z przeznaczeniem,
- wycena rzeczowego majątku trwałego jest zgodna z przyjętymi rozstrzygnięciami zapisanymi w Zakładowej Polityce Rachunkowości oraz art. 28 ustawy o rachunkowości,
- środki trwałe amortyzowane są metodą liniową - metod amortyzacji nie zmieniono,
- ewidencja, klasyfikacja oraz prezentacja majątku w sprawozdaniu finansowym, nie nasuwa uwag.
- środki trwałe były objęte spisem z natury 30.12.2014 r.

3.1.3. Inwestycje długoterminowe

15 320 691,05 zł

Stanowią one 56,4 % bilansowej sumy aktywów.

Jednostka posiada inwestycje długoterminowe w postaci:

Inwestycje długoterminowe	Kwota wykazana w bilansie w zł
Hotel sp. z o.o - . udziały	36 401,16
INX Design Hotel sp. z o.o. - udziały	6 511 708,02
INX Hotel sp. z o.o. sp.k- udziały	45 0000,00
Indexmedica sp. z.o.o.- udziały	5353,50
Metropolis Design Hotel sp. z o.o. s.k.a.- akcje	2 849 900,00
Razem: udziały i akcje w jednostkach powiązanych	9 448 362,68
Pożyczki od akcjonariuszy o łącznej wartości	5 872 328,37
Razem: Inwestycje długoterminowe	15 320 691,05

Posiadane przez Jednostkę inwestycje długoterminowe (pożyczki) wycenione zostały na dzień bilansowy w wartości wymagającej zapłaty. W przypadku akcji i udziałów nie zachodzi konieczność aktualizacji ich wartości. Jednostka nie stosuje wyceny pożyczek długoterminowych wg art. 28 ust.1 p 3 ustawy o rachunkowości, co nie ma jednak ujemnego wpływu na ocenę jej sytuacji finansowej.

3.1.4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

9 163,86 zł

Stanowią one 0,04% bilansowej sumy aktywów.

Są to aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, naliczone od ujemnych różnic przejściowych. Saldo realne.

3.2. Aktywa obrotowe wykazane w bilansie

11 698 623,85 zł

Stanowią 43,1% aktywów ogółem, z tego przypada na:

3.2.1. Zapasy

102 318,23 zł

Stanowią one 0,4 % sumy bilansowej.

Do zapasów zaliczane są materiały służące do działalności medycznej.

Spółka nie prowadzi ewidencji przychodów i rozchodów zapasów. Zakupy są wliczane bezpośrednio w koszty. Na koniec okresu jest dokonywany spis z natury, na podstawie którego koryguje się stan zapasów. W pozycji zapasy wykazane są także zaliczki na poczet dostaw na kwotę 4 772,40 zł.

3.2.2. Należności krótkoterminowe

8 094 102,72 zł

Stanowią 29,8 % aktywów i dotyczą należności od:

Należności i roszczenia	kwota wg ksiąg	Odpis aktualizujący	Kwota w bilansie
Należności z tyt. dostaw i usług	28 327,47	(6 293,06)	22 034,41
Należności z tyt. podatków i ZUS	83 711,45		83 711,45
Inne należności	7 988 356,86		7 988 356,86
Razem	8 100 395,78	(6 293,06)	8 094 102,72

Należności ogółem na 31.12.2015 r. wynosiły 8 094 102,72 zł.

W okresie badanym utworzono odpisy aktualizujące w kwocie 6 293,06 zł.

Należności z tytułu podatków to należności z tytułu podatku CIT i podatku VAT do odliczenia w okresie następnym.

Inne należności to rozliczenia z tytułu należności od jednostki powiązanej powstałe w wyniku połączenia. Zarząd badanej Spółki złożył oświadczenie, że zapłata wierzytelności nie jest zagrożona.

3.2.3. Inwestycje krótkoterminowe

3 398 581,80 zł

Stanowią 12,5 % aktywów i obejmują środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych.

Jednostka prowadzi ewidencję środków pieniężnych w złotych oraz w walutach EUR, GBP, USD. Przeprowadzono spis z natury środków pieniężnych według stanu na 30.12.2015 r.

Wycena środków pieniężnych w walutach obcych prawidłowa.

Stan środków pieniężnych w bankach potwierdzony.

3.2.4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

103 621,10 zł

Stanowią 0,4% aktywów i obejmują :

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	31.12.2015 r.
- koszty emisji akcji	9 483,12
- Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	4 509,11
- Koszty emisji obligacji	85 113,70
- pozostałe	4 515,17
Razem	103 621,10

Biegły nie wnosi uwag do tej pozycji bilansowej, gdyż Jednostka wiarygodnie aktywowała koszty w wysokości przypadającej na następne okresy sprawozdawcze, zgodnie z przyjętymi zasadami.

3.3. Ogółem aktywa bilansu wynoszą

27 159 238,99 zł

z podkreśleniem, że przy wycenie bilansowej poszczególnych składników jednostka zastosowała się do nadrzędnych zasad rachunkowości, wynikających z ustawy o rachunkowości oraz z zasad określonych w przyjętej polityce rachunkowości. Nie stwierdzono sald nierealnych i przedawnionych.

4. PASYWA zbadanego bilansu kształtują się następująco:

4.1. Kapitał własny zgodnie z aktywami netto ogółem

23 805 142,57 zł

Stanowią one 87,7 % pasywów bilansu, w tym mieszczą się:

4.1.1. Kapitał podstawowy

1 049 959,50 zł

Kapitał podstawowy w badanym roku został podwyższony :

- o kwotę 431 718,00 zł z tytułu podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze subskrypcji prywatnej akcji serii D poprzez emisję 4 317 180 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda,
- o kwotę 358 241,50 zł na skutek połączenia Spółki Metropolis SA (nazwa poprzednia

Indexmedica SA) z Spółką APX Metropolis sp. z o.o. s.k.a poprzez emisję 3 582 415 akcji zwykłych na okaziciela serii E w drodze wydania Wspólnikom Spółki Przejmowanej akcji.

W badanym roku obrotowym w/w zdarzenia spowodowały podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę 789 959,50 zł.

Kapitał Zakładowy jest wykazany zgodnie ze stanem faktycznym i prawnym określonym w art. 36 uor, a jego wysokość spełnia wymagania Ksh.

4.1.2. Kapitał zapasowy

22 037 548,39 zł

Stanowi 81,1 % sumy bilansowej pasywów.

W badanym roku obrotowym wystąpiły następujące zamiany w kapitale zapasowym:

BO stan na dzień 01.01.2015 r. 4 391 543,35 zł

Zwiększenia:

- z podziału zysku za 2014 r. o kwotę 632 326,24 zł

- z nadwyżki ceny emisyjnej nad ceną nominalną
wynikający z emisji nowej serii akcji D 9 368 280,60 zł

- z nadwyżki ceny emisyjnej nad ceną nominalną
wynikający z emisji nowej serii akcji E 7 666 368,50 zł

Razem: 17 666 975,34 zł

Zmniejszenia:

- koszty emisji akcji 20 970,30

- BZ stan na dzień 31.12.2015 r. Razem: 22 037 548,39 zł

Zmiany salda poprawnie udokumentowane i ujęte w księgach.

4.1.3. Wynik finansowy netto roku obrotowego – zysk

717 634,68 zł

ustalony został na podstawie zdarzeń gospodarczych, ujętych w rzetelnych księgach rachunkowych i jest kwotowo zgodny z wynikiem finansowym figurującym w rachunku zysków i strat.

4.2. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

3 354 096,42 zł

Stanowią one 12,3 % bilansowej sumy pasywów i z tego przypada na:

4.2.1. Rezerwy na odroczony podatek CIT

88 111,26 zł

Stanowią 0,3% pasywów.

Spółka utworzyła rezerwę na odroczony podatek dochodowy od dodatnich różnic w przychodach.

Główną pozycję uwzględnioną do wyliczenia tej rezerwy stanowią naliczone odsetki od pożyczek.

4.2.2. Zobowiązania krótkoterminowe

3 236 507,48 zł

Stanowią 11,9% pasywów i obejmują wiarygodnie ustalone:

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2015 r.	Stan na dzień 31.12.2014 r.
Zobowiązania krótkoterminowe	3 236 507,48	273 813,63
1. Wobec jednostek powiązanych	555,30	
2. Wobec pozostałych jednostek ,w tym:	3 235 952,18	273 813,63
a) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	3 036 420,00	
b) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	131 676,39	114 542,52
- do 12 miesięcy	131 676,39	114 542,52
c) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	24 721,63	128 080,00
d) z tytułu wynagrodzeń	7 016,00	1 028,00
e) inne zobowiązania	36 118,16	30 163,11

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych dotyczą emisji obligacji przez Spółkę o wartości nominalnej 3 000 000 zł i naliczone odsetki.

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wynoszą 131 676,39 zł, z czego do dnia badania większość została uregulowana.

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń dotyczą wpłaty z tytułu umowy zlecenia- wypłacone w styczniu 2016 r.

Pozostałe zobowiązania to otrzymane kaucje.

Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych obejmują rozrachunki z następujących tytułów:

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2015 r.
- Podatek dochodowy od osób fizycznych	4 910,00
- Podatek VAT	6 217,00
- Składki ZUS	13 594,63
Razem	24 721,63

Zobowiązania prawidłowo ustalone i zgodne z deklaracjami i uregulowane.

4.2.3. Rozliczenia międzyokresowe

29 477,68 zł

Stanowią one 0,1 % bilansowej sumy pasywów.

Pozycję stanowi otrzymana dotacja na sfinansowanie zakupu tomografu, Rozliczana sukcesywnie odpisami amortyzacji na pozostałe przychody operacyjne.

4.3. Ogółem pasywa bilansu 27 159 238,99 zł

Wszystkie pozycje pasywów zostały wykazane w sprawozdaniu finansowym z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości i przyjętej przez jednostkę polityce rachunkowości.

Nie stwierdzono sald nierealnych i przedawnionych.

5.RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.

sporządzony został w wariantcie kalkulacyjnym, z uwzględnieniem postanowień art. 47 ustawy o rachunkowości, zgodnie z przyjętą „Polityką Rachunkowości”.

5.1. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi wynoszą 3 647 698,11 zł
z tego przypada na:

5.1.1. Przychody netto ze sprzedaży produktów 3 647 698,11 zł

Przychody netto ze sprzedaży usług są rezultatem zrealizowanej i zafakturowanej sprzedaży na rzecz odbiorców krajowych i zagranicznych, przy czym ich zgodność i wiarygodność zastrzeżeń nie budzi, gdyż zachowano ustawową zasadę memoriału i współmierności.

5.2. Koszt własny sprzedanych produktów 1 455 950,39 zł

5.2.1. Koszty wytworzenia sprzedanych produktów 1 455 950,39 zł

5.3. Koszty sprzedaży 369 814,09 zł

5.4. Koszty ogólnego zarządu 1 198 784,22 zł

5.5. Pozostałe przychody operacyjne 48 406,72 zł

obejmują występujące przychody, związane pośrednio z podstawową działalnością Jednostki.

Pozostałe przychody operacyjne	Kwota w zł
Dotacje	37 137,36
Inne przychody operacyjne	11 269,36
Razem	48 406,72

Stwierdza się prawidłowe udokumentowanie i zakwalifikowanie zdarzeń do pozostałych przychodów operacyjnych.

5.6. Pozostałe koszty operacyjne 17 543,46 zł

Obejmują koszty refaktur i inne.

Powyższe kwoty zostały rzeczowo należycie i memoriałowo udokumentowane, jako koszty pośrednio związane z podstawową działalnością Jednostki.

5.7. Przychody finansowe

481 648,34 zł

obejmują wiarygodne korzyści uzyskane przez Jednostkę z operacji finansowych w roku 2015 i dotyczą odsetek bankowych oraz pożyczek.

5.8. Koszty finansowe

309 773,51 zł

obejmują następujące operacje finansowe:

Koszty finansowe	Kwota w zł stan na 31.12.2015 r.
Odsetki	261 786,10
Inne	47 987,41
Razem	309 773,51

W kosztach finansowych ujęto odsetki oraz nadwyżkę ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi.

5.9. Wynik finansowy brutto

Powyższe dane dotyczące przychodów i kosztów pozwalają na ustalenie figurującego w rachunku zysków i strat wyniku z całokształtu działalności w kwocie 825 887,50 zł.

6. PRZEKSZTAŁCENIE WYNIKU BRUTTO W PODSTAWĘ OPODATKOWANIA PODATKIEM DOCHODOWYM ZA ROK OBROTOWY.

Przekształcenie wyniku brutto w wynik netto za badany rok obrotowy, uwzględniające informacje liczbowe ,deklarowane przez Jednostkę (dla wariantu kalkulacyjnego)

Wyszczególnienie	Kwota w zł na dzień 31.12.2015 r.
- Przychód podatkowy	4 377 954,21
- Koszty uzyskania przychodu	3 694 899,15
- Dochód (strata) podatkowy(a)	683 055,06
- Dochód do opodatkowania	683 055,06
- Podstawa opodatkowania	683 055,00
- Podatek dochodowy wg stawki 19 %	129 780,00
- Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	(18 540,46)
- Aktywa z tytułu odroczonego pod. doch.	(2 986,72)
- Podatek dochodowy wykazany w RZiS	108 252,82
- Zysk (Strata) brutto	825 887,50
- Zysk (Strata) netto	717 634,68

W rachunku zysków i strat Jednostka wykazała zysk netto za rok 2015 w wysokości 717 634,68 zł i w tej samej wiarygodnej kwocie figuruje ona - w pasywach bilansu.

W zakresie rozliczeń podatkowych biegły potwierdza zgodność przekształcenia wyniku brutto w wynik netto ze sporządzonymi przez Jednostkę „Dodatkowymi informacjami i objaśnieniami”.

Powyższe rozliczenie, ze względu na wrywkową metodę badania, nie ma charakteru audytu podatkowego.

7.Badanie pozostałych części składowych sprawozdania finansowego.

7.1.Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony został metodą pośrednią, zgodnie z art. 48b ustawy o rachunkowości w sposób wiarygodny, powiązany z bilansem i rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi wykazuje:

Lp	Zmiana (+ / -)	Kwota w zł
A.	środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej w wysokości	268 898,82
B.	środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej w wysokości	(13 377,03)
C.	środków pieniężnych netto z działalności finansowej w wysokości	2 400 164,74
D.	środków pieniężnych netto, razem (A.+/-B.+/-C.)	2 655 686,53
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	2 660 317,77
	w tym: -zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	- 4 631,24

7.2.Zestawienie zmian w kapitale własnym.

Jednostka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące wzrost kapitału własnego o kwotę 18 521 272,98 zł, zgodnie z bilansem i księgami rachunkowymi oraz postanowieniami art. 48a ustawy o rachunkowości.

7.3.Informacja dodatkowa.

Informacja dodatkowa obejmuje wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Informacja dodatkowa zawiera niezbędny zakres danych liczbowych i słownych, zgodnych z danymi bilansu i rachunku zysków i strat.

7.4.Sprawozdanie Zarządu z działalności Jednostki.

Sprawozdanie z działalności za rok obrotowy spełnia wymogi określone w art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a informacje i liczbowe dane w nim zawarte są zgodne z danymi zbadanego sprawozdania finansowego.

7.5. Naruszenie przepisów prawa.

W wyniku badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy - stwierdzono, że Jednostka nie naruszyła obowiązujących przepisów prawa wpływających na sprawozdanie finansowe.

7.6. Zdarzenia po dacie bilansu.

Biegły stwierdza, że między datą 31.12.2015 r., a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i zysk bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd w dniu 27.05.2016 r.

7.7. Transakcje z Jednostkami powiązanymi.

Zarząd badanej Spółki oświadczył, że wszystkie transakcje z podmiotami powiązanymi były zawierane na warunkach rynkowych.

8. Podsumowanie.

Podsumowanie wyników badania zawarte jest w opinii biegłego rewidenta, stanowiącej odrębny dokument, wymagany przez ustawę o rachunkowości.

Raport zawiera 19 stron kolejno numerowanych i opatrzonych podpisem biegłego rewidenta.

Integralną część raportu stanowią załączniki:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok obrotowy.
2. Bilans sporządzony na 31.12.2015 r.
3. Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy.
5. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia za rok obrotowy.
7. Sprawozdanie Zarządu z działalności Jednostki w roku obrotowym.

Kluczowy Biegły Rewident

Nr KIBR 3507



Anna Rębacz

Asystent

Anna Bednarska

Kraków, dnia 27 maj 2016 r.

**FIRMA AUDYTORSKA
INTERFIN sp. z o.o.**
31-315 Kraków, ul. Radzikowskiego 27/03
tel./fax 012 422 78 58
Nr uprawnień KIBR 529

PREZES ZARZĄDU


mgr Marian Palka
Biegły Rewident nr ewid. 2971