

Opinia i Raport

**z badania sprawozdania finansowego
Copernicus Podmiot Leczniczy Sp. z o.o.
z siedzibą w Gdańsku, ul. Nowe Ogrody 1-6
za rok obrotowy 01.01.2016 - 31.12.2016**

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników i Rady Nadzorczej
Copernicus Podmiot Leczniczy Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Copernicus Podmiot Leczniczy Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku, ul. Nowe Ogrody 1-6, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2016 r. który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą: **583 398 206,22 zł;**
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazujący stratę netto w wysokości: **21 965 931,94 zł;**
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę: **(21 965 931,94) zł;**
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę: **(895 323,93) zł;**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047) („ustawa o rachunkowości”), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Zarząd Spółki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, Zarząd Spółki oraz Członkowie Rady Nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy sprawozdanie finansowe rzetelnie i jasno, przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

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.

Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnych nieprawidłowości w sprawozdaniu finansowym na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w Spółce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedności stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd Spółki oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

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

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

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe:

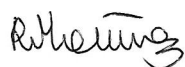
- a) przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31.12.2016 r., jak też jej wynik finansowy za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r., zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- b) zostało sporządzone, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, oraz
- c) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i postanowieniami umowy Spółki.

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego, oświadczamy, iż nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

Kluczowy biegły rewident:

Renata Macuk

nr rej. 5712



Biuro Audytu i Rachunkowości

PROMAR Sp. z o.o.

wpisana na listę podmiotów

uprawnionych do badania

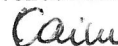
sprawozdań finansowych KIBR

pod numerem 231

ul. Władysława IV 43

81-395 Gdynia

Prezes Zarządu



Agnieszka Kaim

Biegły rewident nr rej. 12990

Gdynia, dn. 28.04.2017 r.

Raport

**z badania sprawozdania finansowego
Copernicus Podmiot Leczniczy Sp. z o.o.
z siedzibą w Gdańsku, ul. Nowe Ogrody 1-6
za rok obrotowy 01.01.2016 - 31.12.2016**

A. Część ogólna

1. Spółka działa na podstawie umowy sporządzonej w formie aktu notarialnego w dniu 20.09.2013 r. Repertorium A nr 4582/2013 oraz aneksów, z których ostatni sporządzono dnia 06.10.2015 r. Repertorium A nr 8231/2015. Spółkę zawiązano na czas nieokreślony.
2. Ponadto Spółka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:
 - a) aktualny wpis do rejestru przedsiębiorców w KRS pod numerem 0000478705 w Sądzie Rejonowym Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy KRS;
 - b) numer identyfikacji podatkowej NIP 5833162278 oraz NIP EU PL5833162278 nadane w dniu 02.10.2013 r. przez Urząd Skarbowy w Gdańsku;
 - c) numer identyfikacyjny Regon 221964385 nadany w dniu 06.10.2015 r. przez Urząd Statystyczny w Gdańsku;
 - d) wpis do Rejestru Podmiotów Wykonujących Działalność Leczniczą pod numerem 000000011393 w Pomorskim Urzędzie Wojewódzkim w Gdańsku, Wydział Zdrowia – Pomorskie Centrum Zdrowia Publicznego.
3. Spółka funkcjonuje m.in. na podstawie ustawy z dnia 15 kwietnia 2011 r. o działalności leczniczej (tj. Dz.U. 2016, poz. 1638 z późn. zm.) oraz ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (tj. Dz.U. 2016, poz. 1578 z późn. zm.). Podstawowym przedmiotem działalności Spółki, wynikającym z umowy i wpisu do właściwego rejestru jest działalność szpitali.

Celem Spółki jest prowadzenie zakładów udzielających świadczeń zdrowotnych. Do zadań Spółki należy w szczególności:

- udzielanie świadczeń zdrowotnych z zakresu opieki stacjonarnej,
 - udzielanie świadczeń zdrowotnych w warunkach pozaszpitalnych,
 - udzielanie podstawowych i specjalistycznych świadczeń zdrowotnych w warunkach ambulatoryjnych,
 - prowadzenie działalności diagnostycznej,
 - prowadzenie działalności z zakresu rehabilitacji leczniczej,
 - prowadzenie profilaktycznej opieki zdrowotnej,
 - świadczenie usług farmaceutycznych w aptece szpitalnej.
4. Według stanu na dzień bilansowy nie występowały powiązania z innymi jednostkami grupy kapitałowej (w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 43 ustawy o rachunkowości).
 5. Organy Spółki przedstawiają się następująco:
 - a) Zgromadzenie Wspólników,
 - b) Rada Nadzorcza, o 3-letniej kalendarzowej kadencji określonej w umowie Spółki, w okresie od 01.01.2016 r. do 26.04.2016 r. funkcjonowała w składzie:

Przewodniczący RN	Pan Michał Owczarczak
Wiceprzewodnicząca RN	Pani Beata Skrobotowicz
Sekretarz RN	Pan Maciej Laszkiewicz

W dniu 26.04.2016 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników podjęło Uchwałę nr 1/4/2016 w sprawie odwołania Pana Michała Owczarczaka z funkcji członka Rady Nadzorczej. W okresie od 26.04.2016 r. do 16.06.2016 r. Rada Nadzorcza funkcjonowała w składzie:

Wiceprzewodnicząca RN	Pani Beata Skrobotowicz
Sekretarz RN	Pan Maciej Laszkiewicz

W dniu 16.06.2016 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników podjęło Uchwałę nr 2/6/2016 w sprawie powołania Pani Anny Gajewskiej na członka Rady Nadzorczej. W okresie od 16.06.2016 r. do 20.09.2016 r. Rada Nadzorcza funkcjonowała w składzie:

Przewodniczący RN	Pan Maciej Laszkiewicz
Wiceprzewodnicząca RN	Pani Beata Skrobotowicz
Sekretarz RN	Pani Anna Gajewska

W dniu 28.06.2016 r. Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników podjęło Uchwałę nr 26/6/2016 w sprawie powołania członków Rady Nadzorczej na okres nowej kadencji. Zgodnie z powyższą Uchwałą w skład Rady Nadzorczej wchodzili: Pan Maciej Laszkiewicz, Pani Beata Skrobotowicz, Pani Anna Gajewska.

W dniu 20.09.2016 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwały: nr 28/9/2016 w sprawie odwołania Pani Anny Gajewskiej z funkcji członka Rady Nadzorczej oraz nr 29/9/2016 w sprawie Powołania Pana Michała Owczarczaka. W związku z powyższym w okresie od 20.09.2016 r. do 31.12.2016 r. Rada Nadzorcza funkcjonowała w składzie:

Przewodniczący RN	Pan Michał Owczarczak
Wiceprzewodnicząca RN	Pani Beata Skrobotowicz
Sekretarz RN	Pan Maciej Laszkiewicz

Do dnia zakończenia badania ww. skład osobowy Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

- c) Zarząd powołany przez uprawniony organ - prowadzący sprawy Spółki na podstawie bezterminowych umów o pracę, zawartych przez Radę Nadzorczą:

Prezes Zarządu	Pan Dariusz Jan Kostrzewa
Wiceprezes Zarządu ds. medycznych	Pan Krzysztof Wójcikiewicz
Wiceprezes Zarządu ds. ekonomicznych	Pan Piotr Wróblewski

W badanym roku obrotowym 2016 oraz do dnia zakończenia badania ww. skład osobowy Zarządu nie uległ zmianie.

6. Dyrektorem Finansowym i Głównym księgowym Spółki jest Pani Joanna Zarańska-Budych.
7. Kapitał własny kształtuje się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2016 r.	Stan na 31.12.2015 r.
Kapitał własny	357 476 329,37	379 442 261,31
Kapitał podstawowy	268 998 000,00	268 998 000,00
Kapitał zapasowy	110 444 261,31	137 066 360,51
Strata z lat ubiegłych		(3 339 674,78)
Strata netto	(21 965 931,94)	(23 282 424,42)

Kapitał podstawowy 268 998 000,00 zł, dzieli się na 268 998 równych i niepodzielnych udziałów, każdy o wartości nominalnej 1 000 zł. Wszystkie udziały posiada Województwo Pomorskie, w tym 100 000 udziałów objętych w wyniku połączenia Spółki ze Szpitalem Specjalistycznym im. Św. Wojciecha w Gdańsku Sp. z o.o. oraz 17 000 udziałów objętych w wyniku połączenia Spółki z Wojewódzkim Centrum Onkologii w Gdańsku Sp. z o.o.. Natomiast 151 998 udziałów pokrytych zostało aportem.

Wyżej wymieniona kwota kapitału podstawowego wykazana została:

- w wysokości określonej w umowie Spółki i wpisanej do rejestru przedsiębiorców, zgodnie z art. 36 ust. 1 i 2 ustawy o rachunkowości,
- zgodnie z księgą udziałów prowadzoną według wymagań kodeksu spółek handlowych.

W badanym roku obrotowym 2016 oraz do dnia zakończenia badania nie nastąpiły zmiany struktury własności w kapitale podstawowym.

8. Dla realizacji celów wymienionych w punkcie 3 Spółka zatrudniała średnio w badanym roku obrotowym 2277 osób, a w roku poprzednim 2392 osób (po przeliczeniu na pełne etaty).
9. Uchwałą nr 39/10/2016 Rady Nadzorczej z dnia 11.10.2016 r. do obowiązkowego w świetle art. 64 ustawy o rachunkowości badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2016 – zgodnie z art. 66 ustęp 4 ustawy o rachunkowości - wybrany został podmiot audytorski Biuro Audytu i Rachunkowości PROMAR Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni, ul. Władysława IV 43 wpisany pod numerem 231 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.
10. Niniejsze badanie, zgodnie z umową nr D.2.1/2016 z dnia 04.11.2016 r. zawartą w wykonaniu uchwały z punktu 9 przeprowadzono w siedzibie Spółki w dniach: 01.12, 20.12, 21.12.2016 r. – inwentaryzacja, od 10.04 do 21.04.2017 r. – badanie właściwe oraz w siedzibie audytora od 24.04 do 28.04.2017 r.

11. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Renata Macuk (nr rej. 5712) oraz uczestnicy: Teresa Stańska – biegły rewident (nr rej. 3836), Agnieszka Kaim – biegły rewident (nr rej. 12990) oraz Adam Wons – asystent biegłego rewidenta, biorący udział w badaniu oświadczają, że pozostają niezależni od badanej Spółki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 07 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2016 r. poz. 1000).

12. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający było zbadane przez podmiot audytorski Stowarzyszenie Ekspertów Księgowych i Podatkowych Sp. z o.o. i otrzymało opinię z objaśnieniem. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników w dniu 28.06.2016 r.

Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników Uchwałą nr 4/6/2016 z dnia 28.06.2016 r. postanowiło pokryć stratę netto za rok obrotowy 2015 w całości z kapitału zapasowego.

13. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany zostało:

- stosownie do art. 69 ust. 1 ustawy o rachunkowości złożone wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym Gdańsk-Północ – VII Wydział Gospodarczy KRS w dniu 07.07.2016 r.
- stosownie do art. 27 ust. 2 ustawy z 15.02.1992 r. złożone w Pomorskim Urzędzie Skarbowym w dniu 06.07.2016 r.

Księgi rachunkowe za poprzedni rok obrotowy zostały zamknięte w sposób wyłączający możliwość dokonywania zapisów księgowych w zbiorach tworzących zamknięte księgi rachunkowe.

14. Zbadane sprawozdanie finansowe za bieżący rok obrotowy 2016, podpisane zgodnie z art. 52. ust. 2 ustawy o rachunkowości przez Zarząd Spółki oraz przez osobę sporządzającą, zgodnie z art. 45 ustawy o rachunkowości, składa się z:

- a) wprowadzenia do sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2016;
- b) bilansu na dzień 31.12.2016 r. z sumą aktywów i pasywów **583 398 206,22 zł;**
- c) rachunku zysków i strat wykazującego za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. stratę netto w wysokości **(21 965 931,94) zł;**
- d) zestawienia zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **(21 965 931,94) zł;**
- e) rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **(895 323,93) zł;**
- f) dodatkowych informacji i objaśnień za rok obrotowy 2016,
oraz dołączono sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2016.

15. Zgodnie z art. 67 ustawy o rachunkowości Spółka 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.

16. Ponadto Zarząd Spółki, 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.
17. Niniejszy raport został opracowany przez biegłego rewidenta na podstawie dokumentacji rewizyjnej, wymaganej przez art. 65 ust. 6 ustawy o rachunkowości, z uwzględnieniem:
- a) stosownych prób badawczych w zakresie wiarygodności i zgodności, w tym pozycji istotnych dla sprawozdania finansowego,
 - b) poziomu istotności ustalonego przez biegłego dla sprawozdania finansowego,
 - c) zawodowego osądu biegłego co do zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi,
 - d) stanu rozrachunków z tytułów publicznoprawnych i ich zgodności z danymi deklarowanymi przez badaną Spółkę, które stanowiły podstawę do ich ujęcia w księgach rachunkowych.

B. Analiza ekonomiczno-finansowa.

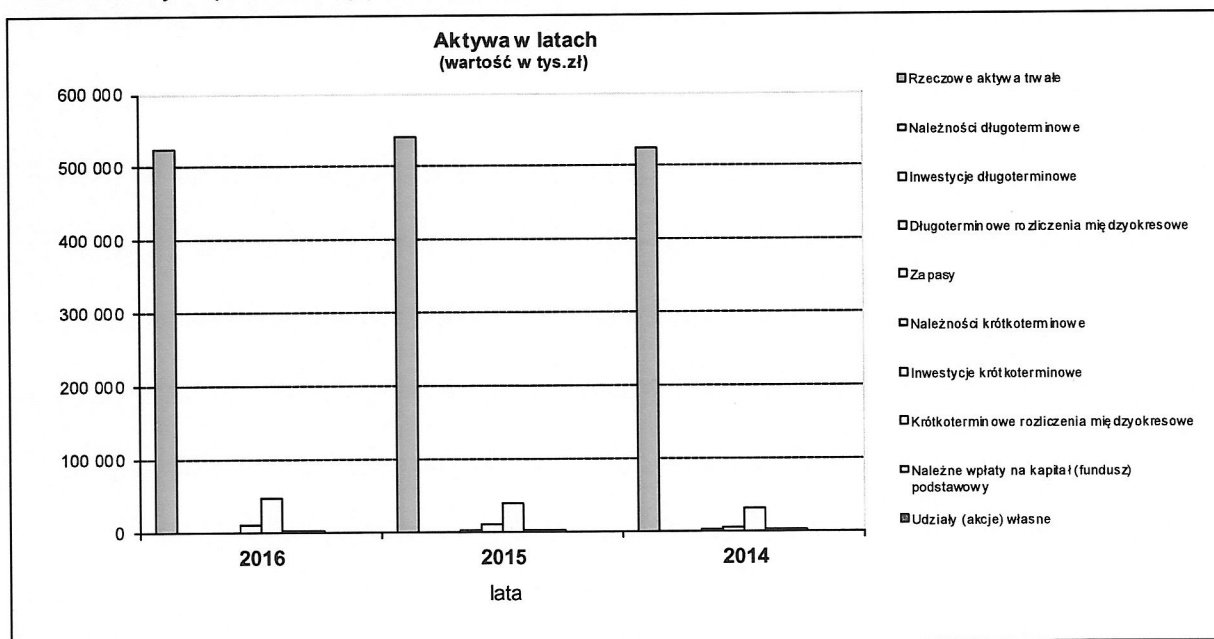
Analizę ekonomiczno-finansową Spółki przeprowadzono na podstawie wyników osiągniętych w latach 2014-2016.

1. Analiza bilansu

Aktywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2016		2015		2014		Zmiana stanu			
		tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	2016/2015		2016/2014	
								tys. zł	%	tys. zł	%
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Aktywa trwałe	526 732,4	90,3	545 113,6	91,5	524 149,1	93,5	(18 381,2)	96,6	2 583,3	100,5
I.	Wartości niematerialne i prawne	1 856,2	0,3	3 604,9	0,6	408,6	0,1	(1 748,7)	51,5	1 447,6	454,3
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	524 876,2	90,0	541 485,5	90,9	523 672,7	93,4	(16 609,3)	96,9	1 203,5	100,2
III.	Należności długoterminowe										
IV.	Inwestycje długoterminowe										
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe			23,2	0,0	67,8	0,0	(23,2)		(67,8)	
B.	Aktywa obrotowe	56 665,8	9,7	50 586,6	8,5	36 617,9	6,5	6 079,3	112,0	20 047,9	154,7
I.	Zapasy	9 021,2	1,5	8 149,8	1,4	4 398,9	0,8	871,4	110,7	4 622,4	205,1
II.	Należności krótkoterminowe	45 761,5	7,8	39 568,2	6,6	29 342,0	5,2	6 193,3	115,7	16 419,6	156,0
III.	Inwestycje krótkoterminowe	1 483,2	0,3	2 378,5	0,4	2 467,4	0,4	(895,3)	62,4	(984,2)	60,1
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	399,9	0,1	490,0	0,1	409,7	0,1	(90,1)	81,6	(9,8)	97,6
C.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy										
D.	Udziały własne										
Aktywa razem		583 398,2	100,0	595 700,2	100,0	560 767,0	100,0	(12 302,0)	97,9	22 631,2	104,0

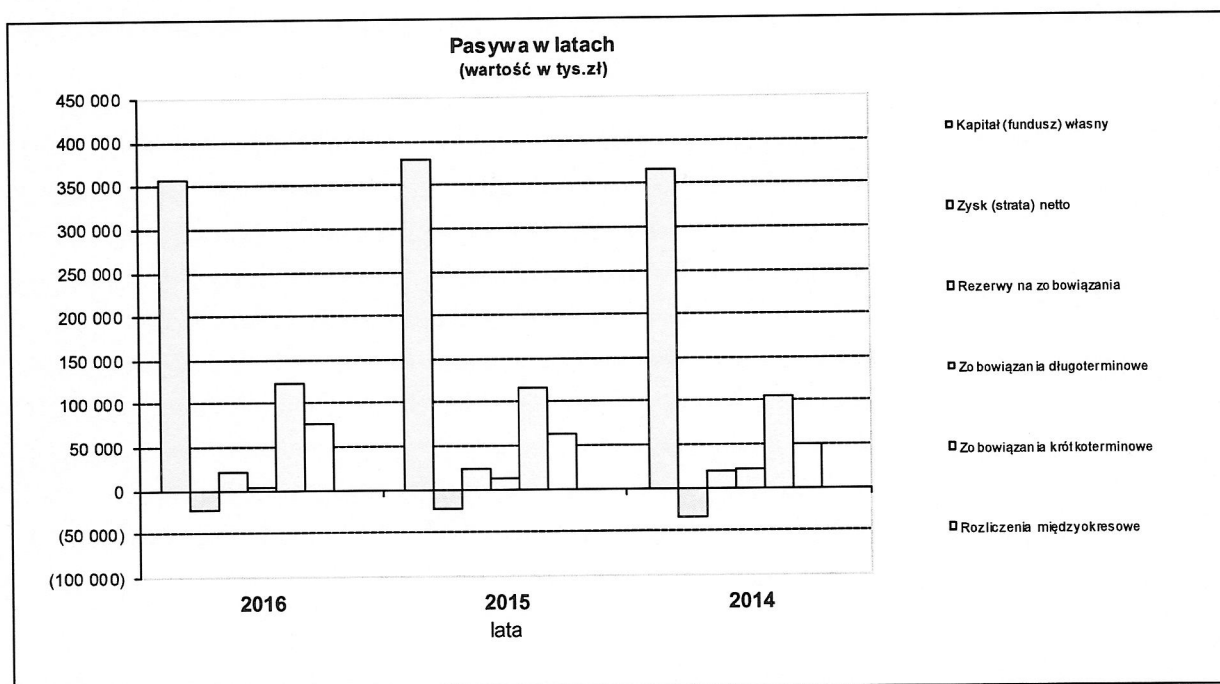
Graficznie aktywa przedstawiają się następująco:



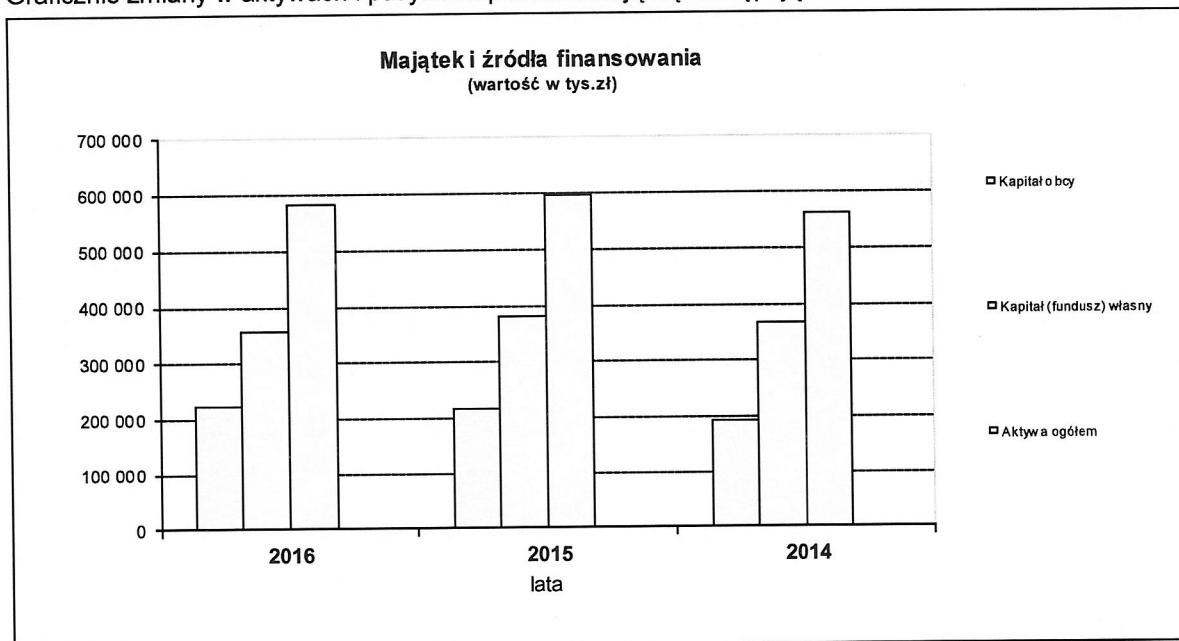
Pasywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2016		2015		2014		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	2016/2015		2016/2014	
								tys. zł	%	tys. zł	%
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Kapitał własny	357 476,3	61,3	379 442,3	63,7	367 135,1	65,5	(21 965,9)	94,2	(9 658,8)	97,4
I.	Kapitał podstawowy	268 998,0	46,1	268 998,0	45,2	250 000,0	44,6		100,0	18 998,0	107,6
II.	Kapitał zapasowy	110 444,3	18,9	137 066,4	23,0	152 149,7	27,1	(26 622,1)	80,6	(41 705,4)	72,6
III.	Kapitał z aktualizacji wyceny										
IV.	Pozostałe kapitały rezerwowe										
V.	Strata z lat ubiegłych			(3 339,7)	(0,6)			3 339,7			
VI.	Strata netto	(21 965,9)	(3,8)	(23 282,4)	(3,9)	(35 014,6)	(6,2)	1 316,5	94,3	13 048,7	62,7
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)										
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	225 921,9	38,7	216 257,9	36,3	193 631,9	34,5	9 664,0	104,5	32 289,9	116,7
I.	Rezerwy na zobowiązania	22 276,8	3,8	23 662,4	4,0	19 556,6	3,5	(1 385,6)	94,1	2 720,2	113,9
II.	Zobowiązania długoterminowe	4 583,3	0,8	12 083,3	2,0	20 416,7	3,6	(7 500,0)	37,9	(15 833,3)	22,4
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	122 448,5	21,0	116 339,6	19,5	104 723,2	18,7	6 109,0	105,3	17 725,3	116,9
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	76 613,2	13,1	64 172,6	10,8	48 935,4	8,7	12 440,6	119,4	27 677,8	156,6
Pasywa razem		583 398,2	100,0	595 700,2	100,0	560 767,0	100,0	(12 302,0)	97,9	22 631,2	104,0

Graficznie pasywa przedstawiają się następująco:



Graficznie zmiany w aktywach i pasywach przedstawiają się następująco:



Zgodnie z powyższymi danymi wynikającymi z bilansu analitycznego na sytuację badanej Spółki istotnie wpływają następujące aspekty:

- a) aktywa trwałe stanowią 90,3% całego majątku Spółki, w tym największy udział mają rzeczowe aktywa trwałe, stanowiące 90% aktywów ogółem;
- b) jednocześnie widoczny jest spadek bilansowej wartości rzeczowych aktywów trwałych, który w przedziale ostatnich 2 lat stanowi kwotę 16 609,3 tys. zł.

Prowadzona jest aktywna gospodarka majątkiem trwałym, która polega między innymi na likwidacji zbędnych środków trwałych przy jednoczesnym prowadzeniu inwestycji na odnowienie majątku trwałego, dofinansowanych z programów operacyjnych. Wartość rozpoczętych inwestycji wzrosła prawie dwukrotnie w stosunku do roku ubiegłego. Aktualna, narastająca wartość umorzenia jako zużycia tychże środków wynosi 24,51% ich wartości początkowej.

- c) wartości niematerialne prawne zmniejszyły się o 48,5% w stosunku do roku ubiegłego;
- d) w grupie majątku obrotowego odnotowano wzrost o 6 079,3 tys. zł do roku ubiegłego który obejmuje głównie:
 - wzrost należności krótkoterminowych o 6 193,3 tys. zł w stosunku do roku ubiegłego,
 - wystąpiło obniżenie stanu środków pieniężnych na dzień bilansowy o 895,3 tys. zł w stosunku do roku poprzedniego;
- e) w pasywach bilansu uwagę zwraca spadek kwotowy w przedziale 3 lat kapitałów własnych o 9 658,8 tys. zł (2,6%), na który wpływ miało głównie zmniejszenie kapitału zapasowego, przeznaczanego na pokrycie strat z lat ubiegłych oraz straty poniesionej w badanym roku obrotowym 2016.

W związku z powyższym udział kapitałów własnych w finansowaniu majątku Spółki na dzień bilansowy wyniósł 61,3% w stosunku do ogólnej sumy aktywów, co wpływa korzystnie na stabilność finansową badanej Spółki;

- f) kapitał podstawowy nie uległ zmianie w stosunku do roku ubiegłego;
- g) największą pozycją kapitału własnego (46,1% pasywów) jest kapitał podstawowy;

- h) zobowiązania krótkoterminowe wzrosły o 5,3% w stosunku do roku ubiegłego, głównie z tytułu zaciągniętych kredytów oraz wzrostu zobowiązań z tytułu dostaw i usług, co nie jest zjawiskiem korzystnym;
- i) rezerwy na zobowiązania na przestrzeni analizowanych lat wynoszą od 3,5% do 4,0% i nie mają istotnego wpływu na ich strukturę.

2. Rachunek zysków i strat (w tys. zł) z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

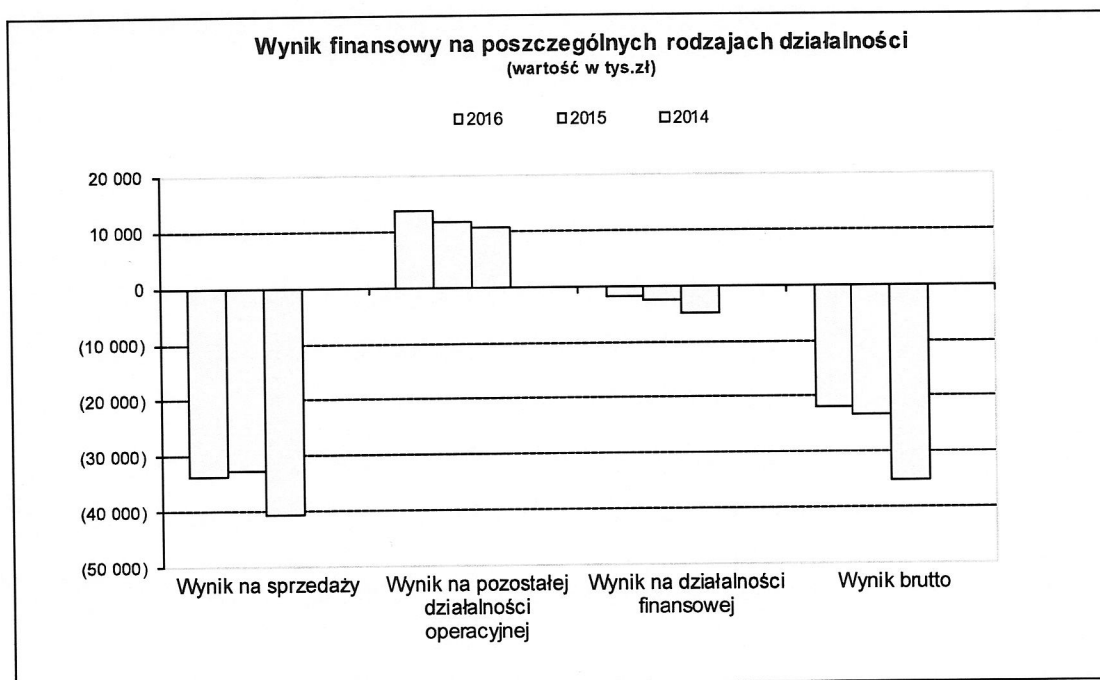
Lp	Wyszczególnienie	2016 rok		2015 rok		2014 rok		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	2016/2015		2016/2014	
		3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A. Działalność podstawowa											
1.	Przychody netto ze sprzedaży	432 236,1	95,4	415 784,0	95,2	379 260,5	95,1	16 452,1	104,0	52 975,6	114,0
2.	Koszt własny sprzedaży	466 058,1	98,1	448 359,9	97,5	419 856,2	96,8	17 698,1	103,9	46 201,9	111,0
3.	Wynik na sprzedaży	(33 822,0)		(32 575,9)		(40 595,7)		(1 246,1)	103,8	6 773,7	83,3
B. Pozostała działalność operacyjna											
1.	Pozostałe przychody operacyjne	19 317,6	4,3	19 409,5	4,4	18 908,7	4,7	(91,9)	99,5	408,8	102,2
2.	Pozostałe koszty operacyjne	5 540,9	1,2	7 582,7	1,6	8 353,7	1,9	(2 041,8)	73,1	(2 812,8)	66,3
3.	Wynik na działalności operacyjnej	13 776,7		11 826,8		10 555,0		1 949,9	116,5	3 221,7	130,5
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	(20 045,3)		(20 749,1)		(30 040,7)		703,8	96,6	9 995,4	66,7
D. Działalność finansowa											
1.	Przychody finansowe	1 650,6	0,4	1 327,6	0,3	431,3	0,1	323,0	124,3	1 219,3	382,7
2.	Koszty finansowe	3 571,3	0,8	3 861,0	0,8	5 405,3	1,2	(289,7)	92,5	(1 834,0)	66,1
3.	Wynik na działalności finansowej	(1 920,7)		(2 533,3)		(4 974,0)		612,7	75,8	3 053,3	38,6
E.	Zysk (strata) brutto (C+D3)	(21 965,9)		(23 282,4)		(35 014,6)		1 316,5	94,3	13 048,7	62,7
F.	Obowiązkowe obciążenia -razem										
G.	Zysk (strata) netto (E-F)	(21 965,9)		(23 282,4)		(35 014,6)		1 316,5	94,3	13 048,7	62,7

Przychody ogółem	453 204,3	100,0	436 521,2	100,0	398 600,5	100,0	16 683,1	103,8	54 603,8	113,7
-------------------------	-----------	-------	-----------	-------	-----------	-------	----------	-------	----------	-------

Koszty ogółem	475 170,2	100,0	459 803,6	100,0	433 615,1	100,0	15 366,6	103,3	41 555,1	109,6
----------------------	-----------	-------	-----------	-------	-----------	-------	----------	-------	----------	-------

Rachunek zysków i strat wskazuje na poniesienie w roku obrotowym 2016 straty netto w kwocie (21 965,9) tys. zł.

Udział poszczególnych elementów rachunku zysków i strat kształtujących wynik finansowy przedstawia poniższy wykres:

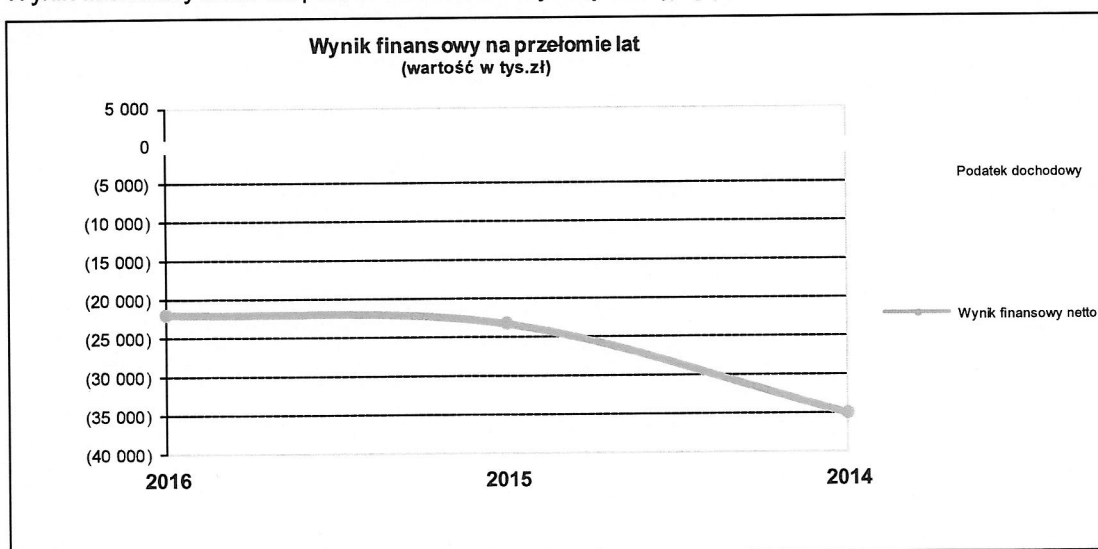


Analiza rachunku zysków i strat wskazuje na wzrost przychodów ze sprzedaży oraz wzrost kosztów działalności operacyjnej. Koszty wzrastały jednak szybciej niż przychody, co w konsekwencji spowodowało zmniejszenie wyniku ze sprzedaży o 1 246,1 tys. zł w porównaniu z rokiem poprzednim.

Pozostałe przychody operacyjne uległy zmniejszeniu o 0,5%, natomiast pozostałe koszty operacyjne zmniejszyły się o 26,9%.

W segmencie działalności finansowej Spółka poniosła stratę w wysokości 1 920,7 tys. zł. Opisane zmiany wpłynęły na ukształtowanie się straty netto na poziomie 21 965,9 tys. zł, niższej od straty poniesionej w roku ubiegłym o 1 316,5 tys. zł.

Wynik finansowy netto na przełomie lat kształtuje się następująco:



3. Analiza wskaźnikowa

3.1. Wskaźniki rentowności.

Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2016	2015	2014
Rentowność majątku (ROA) <u>wynik finansowy netto x 100</u> aktywa ogółem	5-8	procent	-3,77%	-3,91%	-6,24%
Rentowność netto <u>wynik finansowy netto x 100</u> przychody ogółem	3-8	procent	-4,85%	-5,30%	-8,77%
Rentowność kapitału własnego (ROE) <u>wynik finansowy netto x 100</u> kapitał własny x 100	15-25	procent	-6,14%	-6,14%	-9,54%
Skorygowana rentowność majątku <u>zysk netto + (odsetki - podatek dochodowy od odsetek) x 100</u> aktywa ogółem	-	procent	-3,48%	-3,60%	-5,76%

Poniesiona w badanym roku obrotowym strata powoduje, że wszystkie wskaźniki rentowności za ten okres przyjmują wartość ujemną.

3.2. Wskaźniki płynności finansowej.

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2016	2015	2014
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	0,42	0,38	0,32
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia <u>aktywa obrot. - zapasy - kr. term. RMK czynne - należ. z tyt. dost. i usł. pow. 12 mc</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc	1,0	krotność	0,35	0,32	0,28
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	0,01	0,02	0,02
Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej <u>należności z tyt. dostaw i usług</u> zobowiązania z tyt. dostaw i usług	1,0	krotność	0,60	0,57	0,48

Wszystkie wskaźniki płynności za badany okres wykazują wzrost w stosunku do poprzednich okresów lecz kształtują się znacznie poniżej wielkości wzorcowych.

Porównanie powyższych wskaźników z pożądanym wskaźnikiem płynności bieżącej, będącym relacją majątku obrotowego do zobowiązań krótkoterminowych – wskazuje na występowanie w Spółce istotnych zakłóceń w terminowym regulowaniu wymagalnych zobowiązań.

3.3. Wskaźniki rotacji.

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2016	2015	2014
Szybkość obrotu zapasów (w dniach) <u>średni stan zapasów x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	wskaźnik malejący	w dniach	7	5	X
Spływ należności (w dniach) <u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	wskaźnik malejący	w dniach	35	29	X
Spłata zobowiązań (w dniach) <u>średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	wskaźnik malejący	w dniach	59	54	X
Produktywność aktywów <u>przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</u> aktywa ogółem	2,0	zł / zł	0,74	0,70	0,68

Na płynność środków obrotowych ma wpływ szybkość obrotu należnościami i zapasami.

Obrót należnościami w dniach wydłużył się z 29 dni w 2015 r. do 35 dni w roku 2016, co nie jest zjawiskiem korzystnym.

Porównanie szybkości obrotu należnościami w dniach z rotacją zobowiązań w dniach wskazuje na niezachowanie optymalnej równowagi dni rotacji, w odniesieniu do należności i zobowiązań.

Wskaźnik produktywności aktywów służący do oceny efektywności gospodarowania majątkiem wynoszący 0,74 informuje, że 1 zł zaangażowanego majątku przysporzył 0,74 zł przychodów.

Z analizy wskaźnika rotacji zapasów w dniach wynika, że w roku badanym przeciętny czas trwania jednego cyklu obrotowego zapasów w porównaniu z rokiem poprzednim wydłużył się. Obrót zapasami wzrósł z 5 dni w roku 2015 do 7 dni w roku 2016.

4. Zdolność Spółki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym (w niezmienionym istotnie zakresie).

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy ekonomiczno-finansowej oraz wyniki badania sprawozdania finansowego i zdarzeń gospodarczych, jakie nastąpiły po dniu bilansowym stwierdza się, że mimo występujących odchyłeń – aktualna sytuacja Spółki nie upoważnia do eksponowania poważnego zagrożenia dla kontynuacji jej działalności w roku następnym po roku badanym. Jednakże niezbędna jest kontrola wewnętrzna poziomu podstawowych wskaźników ekonomiczno-finansowych, tj. wskaźników rentowności oraz płynności finansowej, gdyż sytuacja finansowa Spółki nie jest w pełni stabilna. Dalsze istnienie uwarunkowane jest celami i zadaniami, dla których została utworzona. Specyfika działalności Spółki z założenia nie jest dochodowa. Ujemny wynik finansowy wynika m.in. z wysokich kosztów amortyzacji, a Spółka w celu odzyskania płynności finansowej oraz poprawy wskaźników rentowności realizuje proces naprawczy zmierzający do poprawy sytuacji finansowej Spółki oraz zwiększenia efektywności jej funkcjonowania, co wynika z informacji zawartej w sprawozdaniu z działalności Spółki za 2016 r.

Odnosić należy przy tym fakt, że Spółka poinformowała we Wprowadzeniu do sprawozdania finansowego o swej zdolności do kontynuacji działalności w niezmienionym zakresie.

C. Część szczegółowa

1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości.

1.1. Księgowość Spółki.

Księgowość funkcjonuje na podstawie przyjętych przez Spółkę zasad zwanych „Polityką Rachunkowości”. Zarządzeniem nr 3/FK/2007 z dnia 01.06.2007 r. zatwierdzonym przez Dyrektora Pomorskiego Centrum Traumatologii im. Mikołaja Kopernika z mocą obowiązującą od dnia 01.01.2007 r. Zarządzeniem Nr 3/2013 Prezesa Zarządu Copernicus Podmiot Leczniczy Sp. z o.o. z dnia 06.10.2013 r. zmieniono Załącznik nr 1 pn. „Zakładowy Plan Kont” do Zarządzenia nr 3/FK/2007, pozostałe postanowienia tego Zarządzenia pozostały bez zmian. Ponadto stosowane zasady rachunkowości, zostały ujednoczone Zarządzeniem Nr 33/2014 z dnia 02.07.2014 roku w związku z połączeniem Spółki ze Szpitalem Specjalistycznym im.

św. Wojciecha w Gdańsku Sp. z o.o. oraz Zarządzeniem Nr 60/2015 z dnia 02.11.2015 roku w związku z połączeniem Spółki z Wojewódzkim Centrum Onkologii w Gdańsku Sp. z o.o. Polityka rachunkowości uwzględnia charakter prowadzonej przez Spółkę działalności i jest stosowana w sposób ciągły.

Ostatnie zmiany do „Polityki Rachunkowości” wprowadzone zostały Zarządzeniem Nr 73/2016 Prezesa Zarządu z dnia 30.12.2016 r. z mocą obowiązującą od 01.01.2016 r.

1.2. W zakresie prawidłowości stosowanego systemu księgowości:

- a) Spółka przestrzegała ciągłości stosowanych zasad rachunkowości, w tym w przedmiocie prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na 1 stycznia roku badanego,
- b) księgi rachunkowe prowadzone są w siedzibie Spółki, przy wykorzystaniu systemu komputerowego Infomedica firmy Asseco Poland SA, ponadto do prowadzenia gospodarki magazynowej leków i wyrobów medycznych stosuje się program Optimed firmy Comarch;
- c) operacje gospodarcze zaewidencjonowane zostały zgodnie z podstawowymi zasadami rachunkowości, w tym zgodnie z zasadą memoriału i ostrożnej wyceny,
- d) dowody źródłowe stanowiące podstawę do ujęcia w księgach rachunkowych były sprawdzone i zakwalifikowane zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt 6 ustawy o rachunkowości.

1.3. W zakresie zabezpieczenia dostępu do informacji wynikających z ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych oraz za pomocą komputerów stwierdza się, że:

- a) przechowywanie dowodów księgowych, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych dokonywane jest w siedzibie Zarządu Spółki, w oryginalnej postaci, w podziale na lata i miesiące,
- b) okresy przechowywania danych były zgodne z art. 73 i art. 74 ustawy o rachunkowości.

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

2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów

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

- a) w drodze spisu z natury:
- środki pieniężne w kasie;
 - środki trwałe na dzień od 20.10 do 31.12 w zależności od lokalizacji – zgodnie z Załącznikiem nr 1 do zarządzenia Nr 86/2016/WE Wiceprezesa Zarządu ds. Ekonomicznych z dnia 14.10.2016 r. w sprawie przeprowadzenia inwentaryzacji rocznej;
 - zapasy w magazynach na dzień 30.11.2016 r.;
 - leki i wyroby medyczne w pełnych opakowaniach na dzień 30.12.2016 r.;
- b) w drodze potwierdzenia sald na dzień 31.12.2016 r.:
- rozrachunki z odbiorcami;
 - środki na rachunkach bankowych;
- c) w drodze weryfikacji stanu ewidencyjnego i wyceny na dzień 31.12.2016 r.:
- pozostałe składniki aktywów i pasywów.

Biegły rewident obserwował inwentaryzację środków trwałych z natury w pięciu lokalizacjach Spółki w dniach: 01.12, 20.12, 21.12.2016 r. 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 526 732 357,42 zł

Stanowią 90,29% aktywów ogółem, z tego przypada na:

3.1.1. Wartości niematerialne i prawne w wysokości 1 856 168,26 zł

Stanowią 0,32% bilansowej sumy aktywów

Wartości niematerialne i prawne spełniają:

- kryteria ustawy o rachunkowości (art. 28 ustawy o rachunkowości),
- wykazano w nich wyłącznie kontrolowane przez Spółkę, nabyte prawa majątkowe, przeznaczone dla statutowej działalności,
- były prawidłowo amortyzowane bilansowo i podatkowo,
- utrata zdolności do przynoszenia korzyści ekonomicznych nie wystąpiła.

3.1.2. Rzeczowe aktywa trwałe w wysokości 524 876 189,16 zł

Stanowią 89,97% bilansowej sumy aktywów.

Podział rzeczowego majątku trwałego według grup rodzajowych jest następujący (w zł):

- a) Środki trwałe:

Treść	Grunty	Budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto						
Bilans otwarcia	91 594 655,00	415 774 885,93	28 595 236,76	1 176 805,20	182 549 581,75	719 691 164,64
Zwiększenia		6 472 875,63	563 403,99	619 500,75	5 730 082,16	13 385 862,53
Zmniejszenia			656 161,61	198 696,29	7 179 309,05	8 034 166,95
Bilans zamknięcia	91 594 655,00	422 247 761,56	28 502 479,14	1 597 609,66	181 100 354,86	725 042 860,22
Umorzenie						
Bilans otwarcia		34 987 274,03	18 508 053,41	1 111 241,84	131 061 388,58	185 667 957,86
Zwiększenia		14 674 420,63	2 802 388,43	87 075,00	19 888 401,60	37 452 285,66
Zmniejszenia			625 519,43	198 696,29	7 148 823,63	7 973 039,35
Bilans zamknięcia		49 661 694,66	20 684 922,41	999 620,55	143 800 966,55	215 147 204,17
Wartość netto na BO	91 594 655,00	380 787 611,90	10 087 183,35	65 563,36	51 488 193,17	534 023 206,78
Wartość netto na BZ	91 594 655,00	372 586 066,90	7 817 556,73	597 989,11	37 299 388,31	509 895 656,05

b) Środki trwałe w budowie:

Treść	Bilans otwarcia	Zwiększenia	Zmniejszenia	Bilans zamknięcia
Środki trwałe w budowie	7 462 327,19	20 512 960,84	12 994 754,92	14 980 533,11

Biegły stwierdza wiarygodność i zgodność pozycji bilansowej „Rzeczowe aktywa trwałe”, gdyż:

- środki trwałe były w roku bieżącym objęte spisem z natury oraz ustawową metodą weryfikacji i oceną ich gospodarczej przydatności. Różnice inwentaryzacyjne nie wystąpiły,
- wycena rzeczowego majątku trwałego jest zgodna z przyjętą polityką rachunkowości oraz art. 28 ustawy o rachunkowości,
- dokumentacja dotycząca przychodu i rozchodu środków trwałych jest kompletna i prawidłowa,
- amortyzacja ustalona jest wg ekonomicznej użyteczności środków trwałych,
- środki trwałe amortyzowane są metodą liniową - metod amortyzacji w roku obrotowym nie zmieniono,
- dotychczasowe umorzenie rzeczowych aktywów trwałych ogółem wynosi 24,51%,
- właściwa jest wycena środków trwałych, w tym umorzenia środków i ich amortyzacji jako zarachowanego w koszty umorzenia oraz z tytułu zmiany wartości (utruty bądź przyrostu),
- na dzień bilansowy łączne ograniczenia w prawach własności i dysponowania majątkiem trwałym Spółki wynoszą 75 000 tys. zł, co stanowi 15 % wartości netto środków trwałych jako zabezpieczenie zaciągniętych kredytów, co wynika z noty nr 11C dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania,
- w środkach trwałych w budowie nie występują inwestycje zaniechane.

3.2. Aktywa obrotowe wykazane w bilansie**56 665 848,80 zł**

Stanowią 9,71% aktywów ogółem, z tego przypada na:

3.2.1. Zapasy**9 021 229,46 zł**

Stanowią 1,55% bilansowej sumy aktywów i zostały w bilansie wykazane z uwzględnieniem kryteriów określonych w art. 3 ust. 1 pkt 18 ustawy o rachunkowości w zakresie cyklu operacyjnego.

Nazwa	Wartość wg ksiąg	Odpisy aktualizujące	Kwota wykazana w bilansie
Materiały	9 070 558,25	(49 328,79)	9 021 229,46
Razem	9 070 558,25	(49 328,79)	9 021 229,46

Zapasy zostały zinwentaryzowane drogą spisów z natury oraz ustawową metodą weryfikacji ich wartości i dokumentów. Wyniki rozliczenia inwentaryzacji ujęte zostały w księgach rachunkowych w badanym roku. Wycena zapasów dokonana została zgodnie z zasadą ostrożności.

3.2.2. Należności krótkoterminowe**45 761 541,15 zł**

Stanowią 7,84% aktywów i dotyczą należności od:

Należności i roszczenia	Kwota wg ksiąg	Odpis aktualizujący	Kwota w bilansie
Należności z tyt. dostaw i usług	52 543 681,56	8 094 491,39	44 449 190,17
Należności z tyt. publicznoprawnych	47 214,28		47 214,28
Inne należności	1 330 585,35	65 448,65	1 265 136,70
Razem	53 921 481,19	8 159 940,04	45 761 541,15

Należności wyceniono w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności (art. 28. ust. 1 pkt 7 i art. 7 ust. 1 pkt 1 ustawy o rachunkowości). Stosowny odpis aktualizujący został dokonany w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Odpisy utworzone były z uwzględnieniem stopnia ryzyka, jakie wiąże się z daną należnością. W ocenie wiarygodności tej pozycji bilansowej, zwracają uwagę należności krajowe zapłacone do 28.03.2017 r. w 99,6%. Inne należności krótkoterminowe obejmują głównie pozostałe rozrachunki z pracownikami z tytułu udzielonych pożyczek mieszkaniowych.

3.2.3. Inwestycje krótkoterminowe**1 483 166,82 zł**

Stanowią 0,25% aktywów i obejmują środki pieniężne w kasie i na rachunkach.

Środki pieniężne w kasie zostały zinwentaryzowane, a stany środków pieniężnych na rachunkach bankowych potwierdzone na dzień bilansowy przez bank obsługujący Spółkę.

3.2.4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**399 911,37 zł**

Stanowią 0,07% aktywów i obejmują tytuły:

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów		Stan 31.12.2016 r.
-	ubezpieczenia	349 465,04
-	prowinje pobrane przez bank od udzielonego kredytu	18 747,00
-	pozostałe	31 699,33
Razem		399 911,37

Spółka wiarygodnie aktywowała koszty w wysokości przypadającej na następne okresy sprawozdawcze, zgodnie z przyjętymi zasadami (art. 39 ustawy o rachunkowości).

3.3. Ogółem aktywa bilansu wynoszą 583 398 206,22 zł

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

4. PASYWA

Pasywa zbadanego bilansu kształtują się następująco:

4.1. Kapitał własny 357 476 329,37 zł

Stanowi 61,27% pasywów bilansu, w tym:

4.1.1. Kapitał podstawowy 268 998 000,00 zł

wykazany zgodnie ze stanem faktycznym i prawnym określonym w art. 36 ustawy o rachunkowości, a jego wysokość spełnia wymagania kodeksu spółek handlowych.

4.1.2. Kapitał zapasowy 110 444 261,31 zł

Kapitał zapasowy został zmniejszony w roku obrotowym o (26 622 099,20) zł. Kwotę tę przeznaczono na pokrycie straty z lat poprzednich zgodnie z Uchwałą nr 4/6/2016 Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 28.06.2016 r. w sprawie pokrycia straty netto Spółki za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2015 roku do 31.12.2015 roku oraz Uchwały nr 5/6/2016 Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 28.06.2016 r. w sprawie pokrycia straty netto z lat ubiegłych Spółki przejętej – Wojewódzkiego Centrum Onkologii w Gdańsku Sp. z o.o.

4.1.3. Wynik finansowy netto roku obrotowego – strata (21 965 931,94) 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 225 921 876,85 zł

Stanowią 38,73% bilansowej sumy pasywów i z tego przypada na:

4.2.1. Rezerwy na zobowiązania 22 276 757,93 zł

Stanowią 3,82% pasywów i obejmują:

Rezerwy	Stan na 01.01.2016 r.	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2016 r.
Rezerwy na świadczenia pracownicze	18 314 692,62		426 118,58	17 888 574,04
Pozostałe rezerwy	5 347 683,15	1 936 817,53	2 896 316,79	4 388 183,89
- długoterminowe	2 272 355,02		249 779,35	2 022 575,67
- krótkoterminowe	3 075 328,13	1 936 817,53	2 646 537,44	2 365 608,22
Razem	23 662 375,77	1 936 817,53	3 322 435,37	22 276 757,93

Rezerwy na świadczenia pracownicze w kwocie 17 888 574,04 zł, dotyczą prawidłowo ustalonych przyszłych zobowiązań na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne.

Pozostałe rezerwy krótkoterminowe w łącznej kwocie 4 388 183,89 zł dotyczą zobowiązań z tytułu odsetek i odszkodowań oraz rezerwy na zobowiązania związane z toczącymi się postępowaniami sądowymi.

4.2.2. Zobowiązania długoterminowe - na dzień bilansowy w kwocie **4 583 333,58 zł**

Stanowią 0,79% bilansowej sumy pasywów i dotyczą części kredytów do spłaty powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

4.2.3. Zobowiązania krótkoterminowe **122 448 544,35 zł**

Stanowią 20,99% pasywów i obejmują wiarygodnie ustalone:

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2016 r.	Stan na 31.12.2015 r.
Zobowiązania krótkoterminowe	122 448 544,35	116 339 573,51
1. Wobec pozostałych jednostek, w tym:	121 004 041,51	114 447 953,99
a) kredyty i pożyczki	26 930 558,73	22 398 850,27
b) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	74 505 917,72	65 771 184,33
- do 12 miesięcy	74 503 593,02	65 733 605,73
- powyżej 12 miesięcy	2 324,70	37 578,60
c) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		19 008,00
d) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	9 541 814,03	9 364 748,29
e) z tytułu wynagrodzeń	6 581 942,44	6 571 058,36
f) inne	3 443 808,59	10 323 104,74
2. Fundusze specjalne	1 444 502,84	1 891 619,52

Ad 1. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek dotyczą w całości krótkoterminowej części zaciągniętych kredytów.

Na ww. kredytach ustanowiono zabezpieczenia wynikające z zawartych umów, co prezentuje nota nr 11C dodatkowych informacji i objaśnień.

b) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wycenione zgodnie z art. 28 ust. 1 ustawy o rachunkowości. obejmują:

Wyszczególnienie	do 12 m-cy	powyżej 12 m-cy	Razem
- Rozrachunki z dostawcami kraj.	73 146 249,45	2 324,70	73 148 574,15
- Dostawy niefakturowane	1 357 343,57		1 357 343,57
Razem	74 503 593,02	2 324,70	74 505 917,72

Rozrachunki z dostawcami uregulowano do dnia 28.03 w 63,56%.

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

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2016 r.
- Podatek dochodowy od osób fizycznych	1 938 426,00
- Podatek VAT	110 074,92
- Składki ZUS	6 438 194,98
- PFRON	5 406,00
- podatek od nieruchomości	1 046 890,00
- pozostałe opłaty i podatki	2 822,13
Razem	9 541 814,03

Powyższe zobowiązania są zgodne z deklaracjami podatkowymi złożonymi do US, ZUS, PFRON oraz Urzędu Gminy. Spółka wystąpiła o umorzenie zobowiązań z tytułu podatku od nieruchomości do Urzędu Miasta Gdańsk.

d) Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń, dotyczące roku obrotowego 2016 rozliczono w styczniu 2017 r.

e) Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe 3 443 808,59 zł
obejmują wiarygodnie ustalone zobowiązania z tytułu:

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2016 r.
- rozrachunki dotyczące rezydentów	1 755 637,51
- zabezpieczenia wykonania umów	703 136,91
- wadła	154 348,20
- ubezpieczenia	359 119,00
- pozostałe rozrachunki z pracownikami	15 379,53
- rozrachunki z tyt. potrąceń z wynagrodzeń	404 584,11
- pozostałe	51 603,33
Razem	3 443 808,59

Ad 2. Fundusze specjalne 1 444 502,84 zł

Saldo dotyczy Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

Gospodarka środkami ZFŚS była zgodna z regulaminem opracowanym na podstawie ustawy o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych. Odpisy na fundusz socjalny Spółka przekazała na wyodrębniony rachunek bankowy.

Stan funduszu na 31.12.2016 r. wynosi 1 444 502,84 zł.

Stan wydzielonego rachunku bankowego na 31.12.2016 r. 570 210,35 zł.

Stan udzielonych pożyczek mieszkaniowych wynosi 1 027 225,39 zł.

Zaangażowanie środków działalności operacyjnej w funduszu wynosi 152 932,90 zł.

Różnica w wysokości 152 932,90 zł została zrefundowana w kwocie 151 932,90 zł w dniu 28.02.2017 r. oraz w kwocie 1 000,00 zł w dniu 31.03.2017 r.

4.2.4. Rozliczenia międzyokresowe 76 613 240,99 zł

Stanowią 13,13% bilansowej sumy pasywów.

Pozycję stanowią głównie otrzymane darowizny oraz dotacje dotyczące zakupu i budowy środków trwałych w kwocie 76 152 651,64 zł oraz pozostałe przychody przyszłych okresów w postaci darowizn, odszkodowań i kar umownych na kwotę 460 589,35 zł. Rozliczenia międzyokresowe przychodów, z podziałem na poszczególne tytuły zostały prawidłowo zaprezentowane w nocie nr 12 Informacji dodatkowej.

4.3. Ogółem pasywa bilansu 583 398 206,22 zł

Wszystkie pozycje pasywów zostały wykazane w sprawozdaniu finansowym z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości oraz zgodnie z przyjętą przez Spółkę polityką rachunkowości.

Nie stwierdzono sald nierealnych i przedawnionych.

5. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

sporządzony został w wariantcie porównawczym, z uwzględnieniem postanowień art. 47 ustawy o rachunkowości, zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości.

5.1. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi wynoszą 432 236 098,45 zł

z tego przypada na:

5.1.1. Przychody netto ze sprzedaży produktów 431 875 814,82 zł

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

5.1.2. Zmiana stanu produktów**337 841,52 zł**

jest prawidłowo ustalona i zapewnia porównywalność przychodów ze sprzedaży z kosztami poniesionymi przez Spółkę w roku obrotowym 2016.

5.1.3. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów wynoszą**22 442,11 zł**

Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi - ustalone zostały po uwzględnieniu prawidłowego momentu powstania przychodu i z uwzględnieniem zwiększeń i zmniejszeń przychodów i cen.

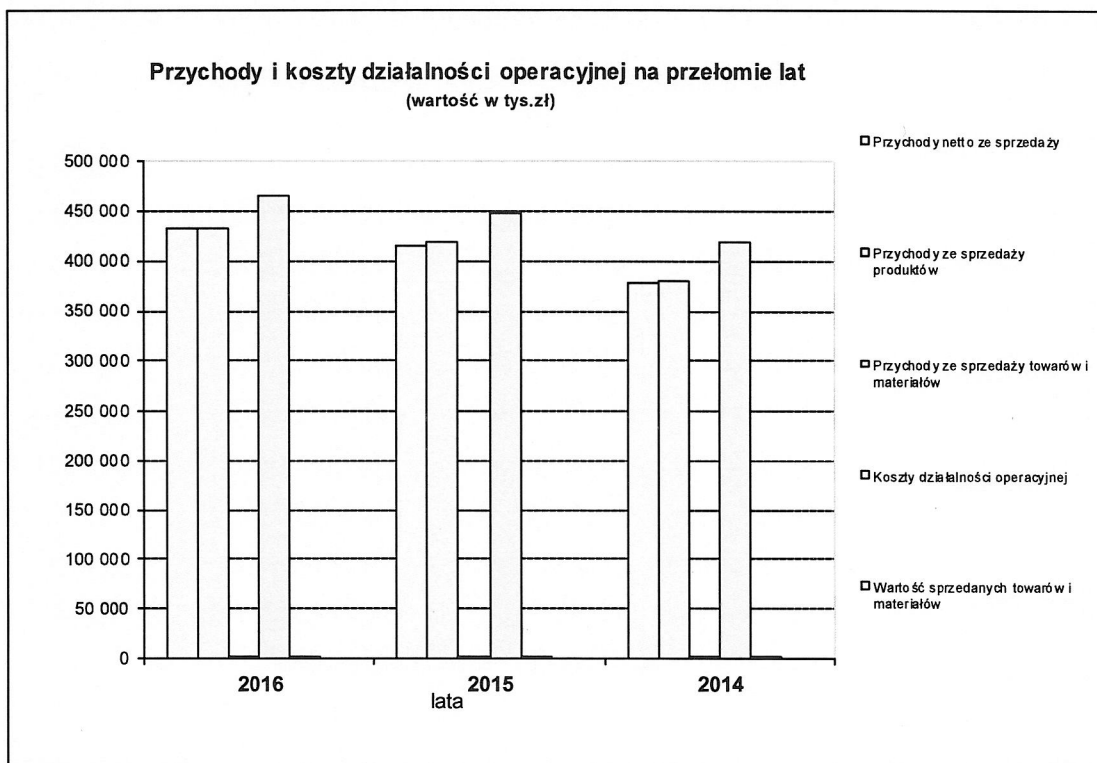
5.2. Koszty działalności operacyjnej**466 058 052,84 zł**

Koszty te ustalone zostały w sposób współmierny do przychodów, z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości.

Kwalifikacja kosztów do odpowiednich kont układu rodzajowego jest prawidłowa.

Koszty	Kwota w zł	%
Amortyzacja	39 307 612,71	8,4
Zużycie materiałów i energii	157 480 383,75	33,8
Usługi obce	122 737 594,33	26,3
Podatki i opłaty	1 440 568,35	0,3
Wynagrodzenia	117 725 873,27	25,2
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	25 118 192,30	5,4
Pozostałe koszty rodzajowe	2 225 386,02	0,5
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	22 442,11	0,1
Razem	466 058 052,84	100,0

Wykres kształtowania się przychodów ze sprzedaży z kosztami działalności operacyjnej:

**5.3. Pozostałe przychody operacyjne****19 317 555,85 zł**

obejmują występujące przychody, związane pośrednio z podstawową działalnością Spółki.

Pozostałe przychody operacyjne	Kwota w zł
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	148 509,56
Dotacje	5 840 172,71
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	2 378 120,16
Inne przychody operacyjne	10 950 753,42
- przychody z tytułu sfinansowania sprzętu	1 892 399,45
- darowizny	1 286 146,45
- umorzenie zobowiązań	1 146 257,00
- odszkodowania, nawiązki i kary umowne	1 441 589,34
- rozwiązanie rezerw	705 773,67
- pozostałe inne przychody operacyjne	4 478 587,51
Razem	19 317 555,85

Stwierdza się prawidłowe udokumentowanie i zakwalifikowanie zdarzeń do pozostałych przychodów operacyjnych, z uwzględnieniem ustawowego zakazu ich kompensowania wynikającego z art. 7 ust. 3 ustawy o rachunkowości.

5.4. Pozostałe koszty operacyjne**5 540 857,93 zł**

Pozostałe koszty operacyjne	Kwota w zł
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	3 608 164,74
Inne koszty operacyjne	1 932 693,19
Razem	5 540 857,93

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

5.5. Przychody finansowe**1 650 635,02 zł**

obejmują wiarygodne korzyści uzyskane przez Spółkę z operacji finansowych w badanym roku, w tym głównie rozwiązanie rezerw na odsetki od zobowiązań.

Przychody finansowe	Kwota w zł
Odsetki	87 088,26
Inne	1 563 546,76
- rozwiązanie rezerw z tytułu odsetek od zobowiązań	1 547 531,72
- odwrócenie odpisów aktualizujących	15 902,05
- pozostałe przychody finansowe	112,99
Razem	1 650 635,02

5.6. Koszty finansowe**3 571 310,49 zł**

obejmują następujące operacje finansowe:

Koszty finansowe	Kwota w zł
Odsetki	2 069 957,24
Inne	1 501 353,25
- utworzenie rezerw z tytułu odsetek	1 456 760,00
- odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu odsetek	37 958,70
- nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	1 752,91
- inne koszty finansowe	4 881,64
Razem	3 571 310,49

5.7. Wynik finansowy brutto - strata

Powyższe dane dotyczące przychodów i kosztów pozwalają na ustalenie figurującego w rachunku zysków i strat wyniku z całokształtu działalności w kwocie (21 965 931,94) zł.

6. PRZEKSZTAŁCENIE WYNIKU BRUTTO W PODSTAWĘ OPODATKOWANIA PODATKIEM DOCHODOWYM ZA ROK OBROTOWY 2016.

	Wyszczególnienie	Kwota w zł
-	Przychód podatkowy	441 862 613,15
-	Koszty uzyskania przychodu	453 519 124,03
-	Strata podatkowa	(11 656 510,88)
-	Dochód do opodatkowania	(11 656 510,88)
-	Podstawa opodatkowania	(11 656 511,00)
-	Strata brutto	(21 965 931,94)
-	Strata netto	(21 965 931,94)

W rachunku zysków i strat Spółka wykazała stratę netto za rok badany w wysokości (21 965 931,94) zł i w tej samej wiarygodnej kwocie figuruje ona - w pasywach bilansu.

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

7. Pozostałe elementy sprawozdania finansowego.

7.1. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy 2016.

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 i wykazuje bilansową zmianę środków pieniężnych w kwocie (895 323,93) zł.

Lp	Zmiana (+ / -)	Kwota w zł
A.	środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej w wysokości	10 348 705,42
B.	środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej w wysokości	(20 447 650,42)
C.	środków pieniężnych netto z działalności finansowej w wysokości	9 203 621,07
D.	środków pieniężnych netto, razem (A.+/-B.+/-C.)	(895 323,93)
E.	bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(895 323,93)

Poza ogólną kwotą (895,3) tys. zł przepływów pieniężnych w roku badanym w skali Spółki - uwagę zwraca nadwyżka środków pieniężnych z działalności operacyjnej w kwocie 10 348,7 tys. zł, co wskazuje że podstawowa działalność wypracowała środki zapewniające finansowanie bieżącej działalności. Spółka finansuje działalność zaciągniętymi kredytami, oraz otrzymywanymi dotacjami i darowiznami, co potwierdzają dodatnie przepływy z działalności finansowej.

7.2. Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym 2016.

Spółka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące zmniejszenie kapitału własnego o 21 965 931,94 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. Informację dodatkową sporządzono w pełnej zgodności z bilansem, rachunkiem zysków i strat i księgami rachunkowymi. Zakres tematyczny jest zgodny z załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości.

8. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki.

Sprawozdanie z działalności za rok obrotowy 2016 spełnia wymogi określone w art. 49 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, a informacje i liczbowe dane w nim zawarte są zgodne z danymi zbadanego sprawozdania finansowego i księgami rachunkowymi. Ponadto oświadczamy, że nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

9. Naruszenie przepisów prawa.

W wyniku zastosowanych procedur w ramach badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2016 – nie ujawniono istotnego naruszenia przez Spółkę obowiązujących przepisów prawa wpływających na sprawozdanie finansowe.

10. Dodatkowe zagadnienia.

Umowa o badanie nie przewidywała sprawdzenia dodatkowych zagadnień.

11. Zdarzenia po dacie bilansu.

Biegły rewident stwierdza, że między dniem bilansowym, a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i wynik bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd w dniu 28.04.2017 r.

12. Transakcje z jednostkami powiązаныmi.

Nie występują.

13. Podsumowanie.

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

Raport zawiera 27 stron kolejno numerowanych i opatrzonych podpisem biegłego rewidenta.

Integralną część raportu stanowią załączniki:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2016.
2. Bilans sporządzony na 31.12.2016 r.
3. Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.
5. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.
7. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2016.

Kluczowy biegły rewident:

Renata Macuk

nr rej. 5712



Biuro Audytu i Rachunkowości

PROMAR Sp. z o.o.

wpisana na listę podmiotów

uprawnionych do badania

sprawozdań finansowych KIBR

pod numerem 231

ul. Władysława IV 43

81-395 Gdynia

Prezes Zarządu



Agnieszka Kaim

Biegły rewident nr rej. 12990

Gdynia, dn. 28.04.2017 r.