



budujemy zaufanie

w audycie

Opinia niezależnego biegłego rewidenta oraz
raport uzupełniający z badania jednostkowego
sprawozdania finansowego spółki

TELEMEDYCYNĄ POLSKA

Spółka Akcyjna

Za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2016r.

Poznań, dnia 31 maja 2017 r.

SPIS TREŚCI

STRONA

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA	3
RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY OD DNIA 1 STYCZNIA 2016 R. DO DNIA 31 GRUDNIA 2016 R.....	6
I. INFORMACJE PODSTAWOWE	6
II. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ I MAJĄTKOWEJ.....	10
III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE	14

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej oraz Zarządu

TELEMEDYCYNĄ POLSKA S.A.

Przedmiot badania

Przeprowadziliśmy badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego **TELEMEDYCYNĄ POLSKA S.A.** (Spółki, Jednostki) z siedzibą w Katowicach, przy ulicy Ligockiej 103, za rok obrotowy, który zakończył się dnia 31 grudnia 2016 r., na które składają się:

- a) wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- b) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **2 380 tys. zł**,
- c) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2016 r. do dnia 31 grudnia 2016 r., który wykazuje stratę netto w wysokości **129 tys. zł**,
- d) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 01 stycznia 2016 r. do dnia 31 grudnia 2016 r., które wykazuje zmniejszenie stanu kapitału własnego o **129 tys. zł**,
- e) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 01 stycznia 2016 r. do dnia 31 grudnia 2016 r., który wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych o **27 tys. zł**,
- f) dodatkowe informacje i objaśnienia,
(załączone sprawozdanie finansowe).

Odpowiedzialność Kierownika Jednostki

Zarząd Spółki odpowiedzialny jest za sporządzenie i rzetelną prezentację załączonego sprawozdania finansowego oraz za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2016 r., poz. 1047), zwanej dalej Ustawą o rachunkowości, wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych i innych obowiązujących przepisów prawa. Zarząd Spółki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzania sprawozdań finansowych niezawierających istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Ponadto zgodnie z Ustawą o rachunkowości Zarząd i członkowie Rady Nadzorczej Jednostki zobowiązani są do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy załączone sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Jednostki zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami Ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Badanie załączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- a) rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości,
- b) krajowych standardów rewizji finansowej w brzmieniu przyjętych do stosowania Międzynarodowych Standardów Badania IAASB.

Regulacje te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień prezentowanych w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur zależy od naszego osądu, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka, bierzemy pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez jednostkę sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie natomiast wyrażenia opinii o skuteczności kontroli wewnętrznej jednostki. Badanie obejmuje także ocenę zasadności i poprawności przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez kierownika jednostki wartości szacunkowych, prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę sporządzenia zbadanego sprawozdania finansowego, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Uważamy, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym.

Opinia o załączonym sprawozdaniu finansowym

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

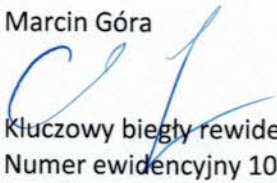
- a) przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Jednostki na dzień 31 grudnia 2016 r. oraz jej wynik finansowy za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2016 r. do dnia 31 grudnia 2016 r.,
- b) zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami Ustawą o rachunkowości i przyjętymi przez Jednostkę zasadami (polityką) rachunkowości,
- d) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Jednostkę przepisami prawa i postanowieniami statutu Jednostki.



Sprawozdanie z działalności

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

Marcin Góra



Kluczowy biegły rewident
Numer ewidencyjny 10009

działający w imieniu:

4AUDYT sp. z o.o.

60-846 Poznań, ul. Kochanowskiego 24/1

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych wpisany na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR pod numerem ewidencyjnym 3363

Poznań, dnia 31 maja 2017 r.

RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY OD DNIA 1 STYCZNIA 2016 R. DO DNIA 31 GRUDNIA 2016 R.

I. INFORMACJE PODSTAWOWE

1. INFORMACJE IDENTYFIKUJĄCE JEDNOSTKĘ

TELEMEDYCYNĄ POLSKA S.A. (Spółka, Jednostka) została zawiązana w dniu 9 marca 2010 r. w Mikołowie, na podstawie postanowień zawartych w Akcie Notarialnym (Repertorium A nr 6631/2010) podpisanym przed notariuszem Aleksandrą Gramałą. Spółka została zawiązana na czas nieokreślony.

Siedziba Spółki mieści się w Katowicach, przy ulicy Ligockiej 103. W dniu 11 maja 2017 r. w rejestrze Sądowym Jednostka dokonała zmiany adresu siedziby w Katowicach przenosząc ją z ulicy Modelarskiej 12.

Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice- Wschód w Katowicach, VIII Wydział Krajowego Rejestru Gospodarczego pod numerem KRS 0000352918 w dniu 1 kwietnia 2010 r.

Spółce został nadany numer NIP 6482542977 oraz symbol REGON 240102536.

Spółka działa na podstawie przepisów kodeksu spółek handlowych oraz w oparciu o statut Spółki.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki są usługi medyczne - wykonywanie badania EKG przez telefon.

Kapitał zakładowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2016 r. wynosił 580 tys. zł i dzielił się na 5 800 000 akcji zwykłych o wartości nominalnej 0,10 złotych każda.

W badanym roku oraz do dnia wydania opinii kapitał zakładowy nie uległ zmianie.

Zgodnie z notą 15 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2016 r. struktura akcjonariuszy Spółki przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	% posiadanych głosów	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna akcji (w zł)	Wartość posiadanych akcji (w tys. zł)
TLP Inwest Sp. z o.o.	36,3%	2 104 000	0,1	210,4
Neuca Med. Sp. z o.o.	24,1%	1 400 000	0,1	140,0
Impera Seed Fund Sp. z o.o. Fundusz Kapitałowy Sp. k.	10,0%	580 000	0,1	58,0
Janusz Orzeł	8,5%	491 694	0,1	49,2
Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU S.A.	5,1%	293 811	0,1	29,4
Pozostali	16,0%	930 495	0,1	93,0
Razem	100,0%	5 800 000	-	580,0

Jednostką powiązaną ze Spółką jest podmiot wchodzący w skład Grupy Kapitałowej, której jednostką dominującą jest TELEMEDYCYNA POLSKA S.A.

Nazwa jednostki	Rodzaj powiązania
Telemedycyna Polska S.A.	jednostka dominująca
Centrum Nadzoru Kardiologicznego Kardiofon sp. z o.o.	jednostka zależna

Zgodnie ze statutem organami Spółki są Walne Zgromadzenie, Rada Nadzorcza i Zarząd.

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

Wyszczególnienie	Funkcja
Szymon Bula	Prezes Zarządu
Łukasz Bula	Wiceprezes Zarządu

W okresie badanym oraz w okresie do dnia wydania opinii wystąpiły następujące zmiany w składzie osobowym Zarządu Spółki:

- Rada Nadzorcza zgodnie z uchwałą z dnia 8 czerwca 2016 r. odwołała Pana Ireneusza Plazę z funkcji Prezesa Zarządu,
- zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 10 czerwca 2016 r. Pana Szymona Bulę powołano do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

Wyszczególnienie	Funkcja
Bartosz Roch Ostafiński	Przewodniczący RN
Krzysztof Szalwa	Wiceprzewodniczący RN
Julita Czyżewska	Członek RN
Andrzej Ziemiński	Członek RN
Ireneusz Rymaszewski	Członek RN
Tomasz Józefacki	Członek RN

W okresie badanym oraz w okresie do dnia wydania opinii wystąpiły następujące zmiany w składzie osobowym Rady Nadzorczej Spółki:

- Walne Zgromadzenie uchwałą z dnia 28 czerwca 2016 r. powołało Pana Ireneusza Rymaszewskiego oraz Pana Romana Plazę na Członków Rady Nadzorczej,
- W dniu 10 sierpnia 2016 r. z funkcji członka Rady Nadzorczej zrezygnował Pan Szymon Bula, a w dniu 15 września 2016 r. z funkcji Członka Rady Nadzorczej zrezygnował Pan Roman Plaza,
- Walne Zgromadzenie uchwałą z dnia 12 stycznia 2017 r. roku powołało Tomasza Józefackiego na Członka Rady Nadzorczej.

2. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy, który zakończył się w dniu 31 grudnia 2015 r. zostało zbadane przez biegłego rewidenta Marcina Górę (numer ewidencyjny 10009), działającego w imieniu 4AUDYT Sp. z o.o. podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych (numer ewidencyjny 3363) i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok poprzedni zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie w dniu 28 czerwca 2016 r., które postanowiło, że poniesiona strata netto w kwocie 296 651,35 zł zostanie pokryta z zysków lat przyszłych.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 19 lipca 2016 r.

3. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY KLUCZOWEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Kluczowym biegłym rewidentem przeprowadzającym badanie w imieniu 4AUDYT sp. z o.o. był biegły rewident Marcin Góra (nr ewidencyjny 10009).

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 13 stycznia 2017 r. zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 12 stycznia 2017 r. odnośnie do wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

4. ZAKRES ODPOWIEDZIALNOŚCI I TERMIN BADANIA

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości oraz krajowych standardów rewizji finansowej w brzmieniu przyjętych do stosowania Międzynarodowych Standardów Badania IAASB.

Celem naszego badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem o tym, czy sprawozdanie finansowe za rok obrotowy, który zakończył się dnia 31 grudnia 2016 r., we wszystkich istotnych aspektach rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy badanej Spółki zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami Ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużyliśmy się testami i próbami właściwymi dla rewizji finansowej. Na podstawie wyników tych testów i prób wnioskowaliśmy o poprawności badanych pozycji. Badanie ograniczone do wybranych prób zastosowaliśmy również w odniesieniu do rozrachunków i obciążeń z tytułu podatków, w związku z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy naszymi ustaleniami a wynikami ewentualnych kontroli uprawnionych organów skarbowych.

Nie stanowiło przedmiotu naszego badania ustalenie i wyjaśnienie zdarzeń, które mogłyby – gdyby wystąpiły – stanowić podstawę do wszczęcia postępowania karnego przez powołane do tego organy. Przedmiotem badania nie były również inne kwestie, które mogły wystąpić poza systemem rachunkowości Spółki, lecz niemające wpływu na zbadane przez nas załączone sprawozdanie finansowe.

5. DOSTĘPNOŚĆ INFORMACJI ORAZ OTRZYMANE OŚWIADCZENIA

Zarząd Spółki złożył w dniu 31 maja 2017 r. oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości jednostkowego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz o braku zdarzeń, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na dane wykazane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za badany rok obrotowy, a nie zostałyby w tym sprawozdaniu ujawnione, w szczególności takie, które zaistniały po dacie bilansu.

Ponadto Zarząd Spółki oświadczył o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych oraz wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w sprawozdaniu finansowym.

Zarząd Spółki potwierdził swoją odpowiedzialność za zatwierdzone sprawozdanie finansowe, a także oświadczył, że udostępnił nam w czasie badania kompletne księgi rachunkowe, dane finansowe, informacje i inne wymagane dokumenty oraz przekazał nam wyjaśnienia niezbędne do wydania opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Sposób przeprowadzonego badania, jego zakres oraz zastosowane metody wykazane są w sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie 4AUDYT sp. z o.o.

6. DEKLARACJA NIEZALEŻNOŚCI

4AUDYT sp. z o.o., profesjonalna, globalna sieć partnerów, do której należy podmiot uprawniony do badania, kluczowy biegły rewident kierujący badaniem oraz inne osoby uczestniczące w badaniu spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym Spółki określone w art. 56 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (tekst jednolity Dz. U. z 2016 r., poz. 1000).

II. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ I MAJĄTKOWEJ

1. BILANS UPROSZCZONY

	31.12.2016 (tys. zł)	31.12.2015 (tys. zł)	Dynamika (%)	31.12.2016 (struktura %)	31.12.2015 (struktura %)
Aktywa trwałe	1 461,8	1 495,3	-2,2%	61,4%	61,8%
Wartości niematerialne i prawne	26,7	48,4	-44,8%	1,1%	2,0%
Rzeczowe aktywa trwałe	802,7	682,4	17,6%	33,7%	28,2%
Należności długoterminowe	39,4	15,5	153,5%	1,7%	0,6%
Inwestycje długoterminowe	525,2	525,2	0,0%	22,1%	21,7%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	67,8	223,7	-69,7%	2,9%	9,3%
Aktywa obrotowe	917,7	923,0	-0,6%	38,6%	38,2%
Zapasy	29,8	142,6	-79,1%	1,3%	5,9%
Należności krótkoterminowe	370,9	303,6	22,1%	15,6%	12,6%
Inwestycje krótkoterminowe	28,3	1,5	1844,1%	1,2%	0,1%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	488,8	475,3	2,8%	20,5%	19,7%
Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-	-	-	-
Udziały (akcje) własne	-	-	-	-	-
Aktywa razem	2 379,6	2 418,2	-1,6%	100,0%	100,0%

	31.12.2016 (tys. zł)	31.12.2015 (tys. zł)	Dynamika (%)	31.12.2016 (struktura %)	31.12.2015 (struktura %)
Kapitał własny	1 301,4	1 430,5	-9,0%	54,7%	59,2%
Kapitał podstawowy	580,0	580,0	0,0%	24,4%	24,0%
Kapitał zapasowy	1 797,6	1 797,6	0,0%	75,5%	74,3%
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-947,1	-650,4	-	-39,8%	-26,9%
Zysk (strata) netto	-129,1	-296,7	-	-5,4%	-12,3%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 078,2	987,8	9,2%	45,3%	40,8%
Rezerwy na zobowiązania	100,2	12,1	730,5%	4,2%	0,5%
Zobowiązania długoterminowe	-	50,0	-100,0%	-	2,1%
Zobowiązania krótkoterminowe	727,7	684,7	6,3%	30,6%	28,3%
Rozliczenia międzyokresowe	250,3	241,0	3,8%	10,5%	10,0%
Pasywa razem	2 379,6	2 418,2	-1,6%	100,0%	100,0%

2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT UPROSZCZONY

	1.01.2016 – 31.12.2016 (tys. zł)	1.01.2015 – 31.12.2015 (tys. zł)	Dynamika (%)	1.01.2016 – 31.12.2016 (struktura %)	1.01.2015 – 31.12.2015 (struktura %)
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	4 480,5	4 429,9	1,1%	100,0%	100,0%
Koszty działalności operacyjnej	4 563,6	4 780,3	-4,5%	101,9%	107,9%
Zysk/(Strata) ze sprzedaży	-83,2	-350,4	-	-1,9%	-7,9%
Pozostałe przychody operacyjne	54,7	106,4	-48,6%	1,2%	2,4%
Pozostałe koszty operacyjne	104,0	111,7	-6,9%	2,3%	2,5%
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	-132,4	-355,7	-	-3,0%	-8,0%
Przychody finansowe	4,4	11,8	-62,5%	0,1%	0,3%
Koszty finansowe	20,8	21,1	-1,4%	0,5%	0,5%
Zysk/(Strata) brutto	-148,8	-365,0	-	-3,3%	-8,2%
Podatek dochodowy	-19,7	-68,4	-	-0,4%	-1,5%
Zysk/(Strata) netto	-129,1	-296,7	-	-2,9%	-6,7%

3. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE

Rentowność

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2016	31.12.2015
Zyskowność sprzedaży	zysk ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży	max	-1,9%	-7,9%
Rentowność sprzedaży brutto	zysk brutto/przychody netto ze sprzedaży	max	-3,3%	-8,2%
Rentowność sprzedaży netto	zysk netto/przychody netto ze sprzedaży	max	-2,9%	-6,7%
Rentowność kapitału własnego	zysk netto/kapitał własny bez wyniku finansowego bieżącego roku	max	-9,0%	-17,2%
Rentowność aktywów	zysk netto/aktywa ogółem	max	-5,4%	-12,3%

Sprawność wykorzystania zasobów

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2016	31.12.2015
Wskaźnik rotacji majątku	przychody netto ze sprzedaży/ aktywa ogółem	max	1,9	1,8
Wskaźnik obrotu rzeczowych aktywów trwałych	przychody netto ze sprzedaży/ aktywa trwałe	max	3,1	3,0
Wskaźnik rotacji należności w dniach	(należności z tytułu dostaw i usług/przychody ze sprzedaży)*360	min	26	23
Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	(zapasy/koszty działalności operacyjnej)*360	min	3	11
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	(zobowiązania z tytułu dostaw i usług/koszty własne sprzedaży)*360	min	25	20

Finansowanie działalności

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2016	31.12.2015
Współczynnik zadłużenia	kapitał obcy/kapitały ogółem	0,3 - 0,5	0,5	0,4
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	kapitał własny/zobowiązania wraz z rezerwami	>1	1,2	1,4
Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny/aktywa trwałe	>1	0,9	1,0
Trwałość struktury finansowania	kapitał własny/pasywa ogółem	max	0,5	0,6

Płynność finansowa

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2016	31.12.2015
Wskaźnik płynności szybkiej	(inwestycje krótkoterminowe + należności krótkoterminowe)/ zobowiązania krótkoterminowe	0,8 - 1,2	0,5	0,4
Wskaźnik płynności bieżącej	(aktywa obrotowe - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe)/ zobowiązania krótkoterminowe	1,5 - 2,0	0,6	0,7
Pokrycie zobowiązań należnościami	należności handlowe/ zobowiązania handlowe	>1	2,1	2,4

Kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	aktywa obrotowe – zobowiązania bieżące	-	190	238
---------------------------------------	--	---	-----	-----

Udział kapitału pracującego w całości aktywów	kapitał obrotowy/aktywa ogółem	max	8,0%	9,9%
--	--------------------------------	-----	------	------

Komentarz

Istotnymi składnikami aktywów na dzień 31 grudnia 2016 roku były rzeczowe aktywa trwałe stanowiące 33,7% sumy bilansowej oraz inwestycje długoterminowe, których udział w aktywach ogółem wyniósł 22,1%.

W strukturze finansowania na dzień bilansowy decydującą rolę odegrał kapitał własny stanowiący 54,7% sumy bilansowej oraz zobowiązania krótkoterminowe, które udział w pasywach ogółem wyniósł 30,6%.

Wskaźniki rentowności ze względu na poniesienie w 2016 roku straty ukształtowały się na ujemnym poziomie, podobnie wskaźnik zyskowności ze względu na stratę ze sprzedaży osiągnął ujemny poziom. Natomiast pozytywnym zjawiskiem jest mniejsza strata netto poniesiona przez Spółkę w 2016 roku w relacji z rokiem poprzednim.

Wskaźniki finansowania działalności ukształtowały się na poziomie zbliżonym do roku poprzedniego i mieszczą się w wartościach zalecanych lub w ich pobliżu.

Przeciętne okresy rotacji należności i zobowiązań są na poziomie zbliżonym jak w ubiegłym roku i wynoszą odpowiednio 26 i 25 dni.

W badanym okresie wartości wskaźników opisujących płynność Spółki ukształtowały się na poziomie porównywalnym jak w ubiegłym roku i nadal utrzymują się poniżej wartości zalecanych.

4. ZASADNOŚĆ ZAŁOŻENIA KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

We wprowadzeniu do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2016 r. Zarząd poinformował, że zostało ono sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego oraz że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

W wyniku przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego **TELEMEDYCYNĄ POLSKA S.A.** za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2016 r., w tym analizy sytuacji finansowej, nie stwierdziliśmy zagrożenia kontynuacji działalności w roku następnym po badanym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania, bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. SYSTEM RACHUNKOWOŚCI

Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości, obejmującą w szczególności określenie roku obrotowego i wchodzących w jego skład okresów sprawozdawczych, metody wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, sposób prowadzenia ksiąg rachunkowych, jak również system ochrony danych i ich zbiorów.

Dokumentacja polityki rachunkowości została opracowana zgodnie z Ustawą o rachunkowości i przyjęta do stosowania od 01 stycznia 2008 r. Uchwałą Zarządu.

Podstawowe zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego zostały przedstawione we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego.

Księgi rachunkowe są prowadzone w Spółce, przy wykorzystaniu systemu komputerowego Sage Symfonia 2.0 Finanse i Księgowość.

W trakcie naszego badania nie zidentyfikowaliśmy w Spółce nieprawidłowości w obszarze prowadzenia ksiąg rachunkowych, które mogłyby mieć znaczący wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe, a które nie zostałyby usunięte, w tym dotyczących:

- a. zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, w tym prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych,
- b. rzetelności i bezbłędności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- c. udokumentowania operacji gospodarczych ujętych w księgach rachunkowych,
- d. powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- e. spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej, w tym przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

2. INFORMACJE O WYBRANYCH ISTOTNYCH POZYCJACH BILANSU I RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Struktura aktywów i pasywów bilansu Spółki jest przedstawiona w zbadanym przez nas sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2016 r.

Przychody i związane z nimi koszty zostały ujęte w księgach rachunkowych z uwzględnieniem zasady memoriału i współmierności.

Jednostka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów w zakresie, w terminach oraz z częstotliwością wymaganą przez Ustawę o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne rozliczono w księgach rachunkowych okresu objętego jednostkowym sprawozdaniem finansowym.

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Rzeczowe aktywa trwałe Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku w kwocie 802,7 tys. zł stanowiły 33,7% aktywów ogółem.

Łączna wartość brutto rzeczowych środków trwałych na dzień bilansowy wyniosła 1 243,9 tys. zł, a ich dotychczasowe umorzenie wyniosło 906,6 tys. zł, co oznacza iż środki trwałe były w 72,9% umorzone.

Istotną pozycją rzeczowego majątku trwałego na dzień bilansowy są środki trwałe w budowie w wartości łącznej 465,4 tys. zł. Składniki te stanowią elementy zestawów aparatów kardiotele udostępnianych klientom w momencie zawierania umów o świadczenie usług.

Rzeczowy majątek trwały amortyzowany jest z uwzględnieniem przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności (odrębnie ustalana jest stawka amortyzacyjna dla celów bilansowych i podatkowych).

Ostatnią inwentaryzację środków trwałych w drodze spisu z natury Spółka przeprowadziła wg stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku.

Nie stwierdziliśmy występowania środków trwałych nie używanych lub takich, które z innych powodów powinny być objęte odpisem aktualizującym.

INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE

Saldo inwestycji długoterminowych na dzień 31 grudnia 2016 wynoszące 525,2 tys. zł i stanowiące 22,1% sumy aktywów obejmowało udziały w jednostce zależnej Centrum Nadzoru Kardiologicznego Kardiofon sp. z o.o.

Inwestycje długoterminowe zostały prawidłowo wycenione i zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym.

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

Na saldo należności krótkoterminowych, które w wartości 370,9 tys. zł stanowiły 15,6% wszystkich aktywów, składały się głównie należności z tytułu dostaw o wartości 313,8 tys. zł oraz należności pozostałe w kwocie 57,1 tys. zł.

Odbiorcami Spółki są głównie osoby fizyczne. Spółka dopełniła obowiązku potwierdzenia sald swoich należności z kontrahentami według stanu na dzień 31 grudnia 2016r.



think global · think tgs

budujemy zaufanie

w audycie

W celu potwierdzenia istnienia należności z tytułu dostaw i usług przeprowadzono procedurę weryfikacji zapłat po dniu bilansowym, należności Spółki zostały spłacone przez odbiorców w 74,8% ogółu salda na dzień 31 grudnia 2016 roku.

Należności zagrożone zostały objęte odpisem aktualizującym w łącznej kwocie 127,9 tys. zł.

Na dzień bilansowy Spółka nie posiadała należności wyrażonych w walutach obcych.

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku w kwocie 488,8 tys. zł stanowiły 20,5% aktywów ogółem, natomiast długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów wynosiły 67,8 tys. zł i stanowiły 2,9% aktywów ogółem.

Spółka dokonuje rozliczenia w czasie przyszłych należności czyli faktur wystawionych w 2017 roku, a dotyczących okresu badanego. Ponadto Spółka rozlicza w czasie koszty pozyskania klientów.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

Wartość zobowiązań krótkoterminowych, na dzień bilansowy stanowiła 30,6% pasywów ogółem i wynosiła 727,7 tys. zł.

Główną pozycją składającą się na zobowiązania krótkoterminowe były zobowiązania z tytułu kredytów bankowych stanowiące wartość łączną 229,9 tys. zł potwierdzone przez banki na dzień bilansowy. Otrzymane potwierdzenia pozwalają uznać saldo zobowiązań za wiarygodne. Odsetki za rok 2016 zostały kompletnie naliczone i zaksięgowane w odpowiednim okresie.

Na saldo zobowiązań krótkoterminowych składają się także zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych, których saldo łączne na dzień bilansowy wynosiło 155,5 tys. zł. Główną pozycją tych zobowiązań były zobowiązania wobec ZUS z tytułu ubezpieczeń społecznych.

Drugą z kolei istotną pozycją składającą się saldo zobowiązań krótkoterminowych były zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i pożyczek stanowiące wartość łączną 3 296,8 tys. zł potwierdzone przez banki na dzień bilansowy. Otrzymane potwierdzenia pozwalają uznać saldo zobowiązań za wiarygodne. Odsetki za rok 2016 zostały kompletnie naliczone i zaksięgowane w odpowiednim okresie.

Ponadto na zobowiązania krótkoterminowe składały się zobowiązania handlowe oraz zobowiązania z tytułu wynagrodzeń, a wartość zobowiązań z tych tytułów wyniosła odpowiednio 149,3 tys. zł oraz 100,7 tys. zł.

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY I KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

W badanym okresie Spółka poniosła stratę na sprzedaży w wysokości 83,2 tys. zł.

Wyrównoważona weryfikacja potwierdziła w istotnych aspektach kompletność, właściwą prezentację i wycenę kosztów i przychodów wykazanych w rachunku zysków i strat.

3. KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Spółka potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu sprawozdania finansowego. Plany i zamierzenia zarządu przedstawiono w sprawozdaniu z działalności. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego.

Dodatkowe informacje i objaśnienia w sposób kompletny opisują pozycje sprawozdawcze oraz jasno prezentują pozostałe informacje wymagane przez Ustawę o rachunkowości.

Zapoznaliśmy się ze sporządzonym przez Zarząd załączonym do sprawozdania finansowego sprawozdaniem z działalności Spółki w roku obrotowym, który zakończył się 31 grudnia 2016 r. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane przez art. 49 Ustawy o rachunkowości. Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim tych informacji, dla których bezpośrednim źródłem jest zbadane sprawozdanie finansowe. Informacje zawarte w tym sprawozdaniu z działalności pochodzące ze zbadanego przez nas sprawozdania finansowego za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2016 r., są z nim zgodne. Ponadto w świetle wiedzy o Jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego oświadczamy, iż nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

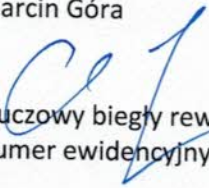
Zarząd zapewnił porównywalność danych finansowych zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym za wszystkie prezentowane lata obrotowe.

4. INFORMACJE I USTALENIA KOŃCOWE

Zarząd Spółki złożył pisemne oświadczenie o tym, iż przestrzegane są w niej obowiązujące przepisy prawa.

W toku badania jednostki nie stwierdziliśmy istotnego, mającego wpływ na sprawozdanie finansowe, naruszenia prawa lub Statutu Spółki.

Marcin Góra


Kluczowy biegły rewident
Numer ewidencyjny 10009

działający w imieniu:

4AUDYT sp. z o.o.

60-846 Poznań, ul. Kochanowskiego 24/1

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych wpisany na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR pod numerem ewidencyjnym 3363

Niniejszy dokument zawiera 18 stron.

Poznań, dnia 31 maja 2017 r.