

**Sprawozdanie niezależnego biegłego  
rewidenta z badania rocznego  
skonsolidowanego sprawozdania  
finansowego za okres  
01.04.2017 - 31.03.2018**

**Grupa Kapitałowa Swissmed  
Centrum Zdrowia S.A.**

## **Dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A.**

### **Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A. (Grupa Kapitałowa), w której Jednostką Dominującą jest SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A. (Spółka) z siedzibą w Gdańsku, przy ul. Wileńskiej 44 (kod pocztowy: 80-215; Gdańsk), na które składają się: skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 marca 2018 roku, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 kwietnia 2017 roku do 31 marca 2018 roku oraz informacja dodatkowa obejmująca wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz opis znaczących zasad (polityki) rachunkowości grupy kapitałowej a także informacje dodatkowe i objaśniające (zwanego dalej „sprawozdaniem finansowym”).

#### *Odpowiedzialność kierownictwa jednostki i osób sprawujących nadzór za skonsolidowane sprawozdanie finansowe*

Zarząd Jednostki Dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa, a także statutem Jednostki Dominującej. Zarząd Spółki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2018 roku, poz. 395, z późn. zm.) Zarząd Jednostki Dominującej oraz Członkowie Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

#### *Odpowiedzialność biegłego rewidenta*

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego grupy kapitałowej zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 roku, poz. 1089), zwanej dalej „ustawą o biegłych rewidentach”,
- Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 roku z późn. zm., w związku z uchwałą nr 2041/37a/2018 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 5 marca 2018 r. w sprawie krajowych standardów wykonywania zawodu,
- rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylającym decyzję Komisji 2005/909/WE (Dz. Urz. UE L 158 z 27.05.2014, str. 77 oraz Dz. Urz. UE L 170 z 11.06.2014, str. 66), zwanym dalej Rozporządzeniem 537/2014.

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

Celem badania jest uzyskanie wystarczającej pewności co do tego czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem, oraz wydanie sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta zawierającego naszą opinię. Wystarczająca pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z powyżej wskazanymi standardami zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia, powstałego na skutek oszustwa jest wyższe niż ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia powstałego na skutek błędu, ponieważ może obejmować zmywy, fałszerstwo, celowe pominięcia, wprowadzanie w błąd lub obejście kontroli wewnętrznej i może dotyczyć każdego obszaru prawa i regulacji, nie tylko tego bezpośrednio wpływającego na sprawozdanie finansowe.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez jednostkę dominującą skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedności przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez kierownika jednostki dominującej wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Grupy Kapitałowej ani efektywności lub skuteczności prowadzenia spraw Grupy Kapitałowej przez Zarząd Jednostki Dominującej obecnie lub w przyszłości.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania. Opinia jest spójna z dodatkowym sprawozdaniem dla Komitetu Audytu wydanym z dniem niniejszego sprawozdania z badania.

#### *Niezależność*

W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident i firma audytorska pozostawali niezależni od jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej zgodnie z przepisami ustawy o biegłych rewidentach, rozporządzenia 537/2014 oraz zasadami etyki zawodowej przyjętymi uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów.

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem oświadczamy, że nie świadczyliśmy usług niebędących badaniem, które są zabronione przepisami art. 136 ustawy o biegłych rewidentach oraz art. 5 ust. 1 Rozporządzenia 537/2014 jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.

#### *Wybór firmy audytorskiej*

Zostaliśmy wybrani do badania skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej za lata obrotowe kończące się 31 marca 2018 roku oraz 31 marca 2019 roku uchwałą nr 3 Rady Nadzorczej z dnia 22 września 2017 roku. HLB M2 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością AUDIT PIE Sp. k. bada skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki po raz pierwszy. Jednostka powiązana z podmiotem wydającym niniejsze skonsolidowane sprawozdanie, tj. HLB M2 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Tax & Audit Sp.k. (dawniej: HLB M2 Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.), przeprowadzała badanie skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej za rok poprzedni. Kluczowy biegły rewident badał skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej nieprzerwanie począwszy od roku obrotowego zakończonego dnia 31 marca 2017 roku, to jest przez 2 kolejne lata.

#### *Najbardziej znaczące rodzaje ryzyka*

W trakcie przeprowadzonego badania zidentyfikowaliśmy poniżej opisane najbardziej znaczące rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym spowodowanego oszustwem oraz opracowaliśmy stosowne procedury badania dotyczące tych rodzajów ryzyk. W przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne dla zrozumienia zidentyfikowanego ryzyka oraz wykonanych przez biegłego rewidenta procedur badania, zamieściliśmy również najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka.

<b>Opis rodzaju ryzyka istotnego zniekształcenia</b>	<b>Procedury biegłego rewidenta w odpowiedzi na zidentyfikowane ryzyko oraz najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka</b>
<b>Ryzyko niepoprawnego ustalenia wartości bilansowej środków trwałych, w tym w związku z zakończeniem współpracy z American Heart of Poland S.A.</b>	W oparciu o otrzymane informacje przeprowadziliśmy następujące procedury: <ul style="list-style-type: none"><li>– badanie próby rewizyjnej dotyczącej ustalenia wartości początkowej środków trwałych dla określonych pozycji bilansu otwarcia oraz środków trwałych nabytych w roku obrotowym,</li></ul>

	<ul style="list-style-type: none"> <li>– pozyskaliśmy informacje od Zarządu dotyczące wykorzystania środków trwałych, w tym w kontekście prowadzonej działalności, przeprowadziliśmy analizę pod kątem przesłanek utraty wartości,</li> <li>– przeprowadziliśmy analizę weryfikacji stawek amortyzacyjnych.</li> </ul> <p>Nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości</p>
<p><b>Ryzyko związane z nieprawidłowym rozpoznaniem przychodów, ich kompletnością oraz powiązaną z tym wyceną należności, w tym ryzykiem utraty wartości należności handlowych)</b></p>	<p>W oparciu o otrzymane informacje przeprowadziliśmy następujące procedury:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– w ramach badania udokumentowaliśmy nasze zrozumienie procesu rozpoznawania przychodów oraz zidentyfikowaliśmy kluczowe kontrole wewnętrzne Spółki w tym procesie,</li> <li>– dokonaliśmy przeglądu zasad rachunkowości dotyczących rozpoznawania przychodów i związanych z nimi istotnych osądów oraz szacunków,</li> <li>– przeprowadziliśmy szczegółowe testy wiarygodności między innymi w zakresie analizy przychodów na przełomie okresów oraz związanych z nimi kosztów, prawidłowości zakwalifikowania korekt sprzedaży,</li> <li>– procedura niezależnych potwierdzeń sald,</li> <li>– analiza wiekowania należności,</li> <li>– analiza spłat należności po dniu bilansowym.</li> </ul> <p>Nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości.</p>
<p><b>Ryzyko utraty źródeł finansowania</b></p>	<p>W oparciu o otrzymane informacje przeprowadziliśmy następujące procedury:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– weryfikacja umów kredytowych i leasingowych,</li> <li>– przegląd ustanowionych zabezpieczeń,</li> <li>– weryfikacja prezentacji zobowiązań finansowych.</li> </ul> <p>Nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości.</p>
<p><b>Ryzyko niekompletnego ujęcia rezerw, zobowiązań i kosztów</b></p>	<p>W oparciu o otrzymane informacje przeprowadziliśmy następujące procedury</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– pozyskanie informacji o stanie spraw sądowych od prawników obsługujących Spółkę,</li> <li>– przegląd analityczny kosztów,</li> <li>– badanie kosztów na przełomie roku obrotowego,</li> <li>– niezależne potwierdzenia sald zobowiązań,</li> <li>– badanie powiązania przychodów z kosztami,</li> </ul> <p>Nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości.</p>

<b>Ryzyko niepoprawnego wyłączenia skutków transakcji wewnątrzgrupowych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym</b>	<p>W oparciu o otrzymane informacje przeprowadziliśmy następujące procedury</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– zrozumienie przesłanek działania spółek zależnych, przedmiotu ich działalności i roli w Grupie Kapitałowej,</li> <li>– ocena uzasadnienia ekonomicznego transakcji wewnątrzgrupowych,</li> <li>– weryfikacja przeprowadzonych wyłączeń konsolidacyjnych.</li> </ul> <p>Nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości.</p>
<b>Ryzyko poprawnego ustalenia wyniku na sprzedaży jednostki zależnej Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A.</b>	<p>W oparciu o otrzymane informacje przeprowadziliśmy następujące procedury:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– Zweryfikowano postanowienia umów dotyczących transakcji sprzedaży, w szczególności warunków związanych z płatnością uzgodnionej ceny,</li> <li>– Przeanalizowano zdarzenia po dniu bilansowym dotyczące spełnienia warunków płatności ceny sprzedaży.</li> </ul> <p>Nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości.</p>

#### *Opinia o sprawozdaniu finansowym*

Naszym zdaniem załączone zbadane roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 marca 2018 roku, oraz jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 kwietnia 2017 do 31 marca 2018 roku, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę Kapitałową przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki dominującej, w tym również z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U.2018.757), zwanym dalej Rozporządzeniem w sprawie informacji bieżących i okresowych.

### *Objaśnienia uzupełniające*

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na poniższą kwestię:

- Zarząd Jednostki Dominującej przedstawił w punkcie II.7 wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego przesłanki, dla których uznał założenie kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości za uzasadnione. Zarząd identyfikuje ryzyka związane z deficytowością prowadzonej działalności podstawowej i występującymi przeterminowaniami zobowiązań. Zarząd przedstawił działania podjęte w celu ograniczenia tych ryzyk. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera korekt, które byłyby niezbędne, gdyby założenie kontynuacji działalności w części lub w całości okazało się nieuzasadnione.
- W sporządzonym przez Zarząd Jednostki Dominującej sprawozdaniu z sytuacji finansowej Swissmed Centrum Zdrowia S.A. na dzień 31 marca 2018 roku wykazano stratę przewyższającą sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego. Zgodnie z art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych Zarząd jest obowiązany niezwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w celu powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Swissmed Centrum Zdrowia S.A.

### **Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji**

#### *Opinia na temat sprawozdania z działalności*

Nasza opinia o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie obejmuje sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej.

Za sporządzenie sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny Zarząd Spółki Dominującej. Ponadto Zarząd Spółki dominującej oraz Członkowie Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości

Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach było wydanie opinii, czy sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej, zostało sporządzone zgodnie z przepisami prawa oraz, że jest ono zgodne z informacjami zawartymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o Grupie Kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej istotne zniekształcenia oraz wskazanie, na czym polega każde takie istotne zniekształcenie.

Naszym zdaniem sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami i jest zgodne z informacjami zawartymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, oświadczamy, iż w świetle wiedzy o Grupie Kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej istotnych zniekształceń.


*Opinia na temat oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego*

Zarząd Spółki Dominującej oraz Członkowie Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej są odpowiedzialni za sporządzenie oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego zgodnie z przepisami prawa.

W związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach było wydanie opinii, czy emitent obowiązany do złożenia oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego, stanowiącego wyodrębnioną część sprawozdania z działalności grupy kapitałowej, zawarł w tym oświadczeniu informacje wymagane przepisami prawa oraz w odniesieniu do określonych informacji wskazanych w tych przepisach lub regulaminach stwierdzenie, czy są one zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

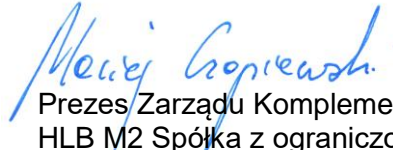
Naszym zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego jednostka zawarła informacje określone w paragrafie 70 ust. 6 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U.2018.757) (zwanego dalej „Rozporządzeniem”). Informacje wskazane w paragrafie 70 ust. 6 pkt 5 lit. c-f, h oraz i tego Rozporządzenia zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Maciej Czapiewski

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Maciej Czapiewski'.

Kluczowy Biegły Rewident  
przeprowadzający badanie  
w imieniu HLB M2 Spółka z ograniczoną  
odpowiedzialnością AUDIT PIE Sp. k.  
wpisany na listę biegłych rewidentów pod  
numerem 10326

Maciej Czapiewski

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Maciej Czapiewski'.

Prezes Zarządu Komplementariusza  
HLB M2 Spółka z ograniczoną  
odpowiedzialnością AUDIT PIE Sp. k.  
Firma audytorska wpisana na listę firm  
audytorskich pod numerem 4123

Warszawa, dnia 29 czerwca 2018 roku