

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz dla Rady Nadzorczej EMC Instytut Medyczny S.A.

Sprawozdanie z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku Grupy Kapitałowej EMC Instytut Medyczny („Grupa Kapitałowa”), w której jednostką dominującą jest EMC Instytut Medyczny S.A. („Spółka”) z siedzibą we Wrocławiu, ul. Pilczycka 144-148, obejmującego skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2017 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku oraz dodatkowe noty objaśniające („załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).

Odpowiedzialność Zarządu Spółki oraz członków Rady Nadzorczej za skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki 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 Spółki. 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 roku o rachunkowości („ustawa o rachunkowości”), Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej Spółki 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 załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Grupy Kapitałowej 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.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- Ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („ustawa 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.,
- Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylającym decyzję Komisji 2005/909/WE („Rozporządzenie 537/2014”).

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

Celem badania jest uzyskanie racjonalnej pewności co do tego, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem, a także wydanie sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta zawierającego naszą opinię. Racjonalna 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 oszustwo 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Badanie polega 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 Spółkę skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki.

Badanie obejmuje także ocenę odpowiedności przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd Spółki wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

Zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rewizji Finansowej 320 pkt. 5 koncepcja istotności stosowana jest przez biegłego rewidenta zarówno przy planowaniu i przeprowadzaniu badania jak i przy ocenie wpływu rozpoznanych podczas badania zniekształceń oraz nieskorygowanych zniekształceń, jeśli występują, na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, a także przy formułowaniu opinii biegłego rewidenta. W związku z powyższym wszystkie stwierdzenia zawarte w sprawozdaniu biegłego rewidenta z badania, w tym stwierdzenia dotyczące innych wymogów prawa i regulacji, wyrażane są z uwzględnieniem jakościowego i wartościowego poziomu istotności ustalonego zgodnie ze standardami badania i osądem biegłego rewidenta.

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.

Wybór firmy audytorskiej

Zostaliśmy wybrani do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 21 lipca 2017 roku. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku było przedmiotem badania przez biegłego rewidenta działającego dla innego podmiotu.

Najbardziej znaczące rodzaje ryzyka

W trakcie przeprowadzonego badania zidentyfikowaliśmy poniżej opisane najbardziej znaczące rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia (kluczowe sprawy badania), w tym spowodowanego oszustwem oraz opracowaliśmy stosowne procedury badania dotyczące tych rodzajów ryzyka. Oprócz kwestii opisanych w sekcji *Uzasadnienie opinii z zastrzeżeniem* oraz *Uzupełniające objaśnienie* w dalszej części niniejszego sprawozdania, określiliśmy również wskazane poniżej ryzyko jako kluczową sprawę z badania w naszym sprawozdaniu z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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.

Zagadnienia te zostały uwzględnione w kontekście naszego badania załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jako całości oraz przy formułowaniu opinii o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. W związku z powyższym nie wydajemy odrębnej opinii na ich temat.

<p><i>opis rodzaju ryzyka istotnego zniekształcenia (kluczowe sprawy z badania)</i></p>	<p><i>procedury biegłego rewidenta w odpowiedzi na zidentyfikowane ryzyko</i></p>
<p>Utrata wartości aktywów trwałych</p> <p>Wartość księgową netto skonsolidowanych aktywów trwałych obejmujących rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne wyniosła 241.823 tysięcy złotych na dzień 31 grudnia 2017 roku.</p> <p>Ze względu na występujące przesłanki utraty wartości w odniesieniu do niektórych aktywów, na dzień 31 grudnia 2017 roku Grupa Kapitałowa przeprowadziła testy na poziomie ośrodków wypracowujących środki pieniężne. W efekcie Grupa rozpoznała odpisy z tytułu utraty wartości aktywów trwałych w kwocie 5.229 tys. złotych.</p>	<p>W ramach badania udokumentowaliśmy nasze zrozumienie sposobu przeprowadzenia testów na utratę wartości, jak również dokonaliśmy analizy przeprowadzonego przez Grupę testu na utratę wartości.</p> <p>Nasze procedury badania obejmowały między innymi:</p> <ul style="list-style-type: none"> - analizę osądów Zarządu jednostki dominującej w zakresie przesłanek do utraty wartości aktywów trwałych, a także ocenę kluczowych założeń leżących u podstaw przeprowadzonego testu na utratę wartości,

Wartość odzyskiwalna aktywów trwałych jest uzależniona m.in. od założeń makroekonomicznych związanych z przyjętymi stopami dyskontowymi, a także od założeń wewnętrznych, które są związane m.in. z zakładanym poziomem przyszłych przychodów i kosztów operacyjnych. Prognozy te są obarczone znaczącym ryzykiem zmian.

Odniesienie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Ujawnienie dotyczące utraty wartości aktywów trwałych zostało zamieszczone w nocie 20 „Rzeczowe aktywa trwałe” załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

- ocenę osądów Zarządu jednostki dominującej odnośnie grupowania składników aktywów w ośrodki wypracowujące środki pieniężne,

- ocenę przyjętych przez Grupę Kapitałową założeń i dokonanych szacunków służących określeniu wartości odzyskiwanej aktywów trwałych korzystając w tym względzie, w wybranych obszarach, ze wsparcia wewnętrznych specjalistów z zakresu wycen, w tym: ocenę racjonalności przyjętych przez Zarząd jednostki dominującej założeń makroekonomicznych na kolejne lata głównie w zakresie stopy dyskonta poprzez ich porównanie do danych rynkowych, ocenę znaczących danych wsadowych oraz założeń przyjętych przy testowaniu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych, w szczególności poziomu przychodów oraz kosztów operacyjnych, a także ocenę modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych wykorzystanego przez Grupę Kapitałową pod kątem jego zgodności z odpowiednimi standardami sprawozdawczości finansowej,

- ocenę budżetów na podstawie danych historycznych w porównaniu do bieżących wyników,

- analizę wrażliwości na zmiany parametrów dotyczących kluczowych założeń ekonomicznych,

- ocenę adekwatności ujawnień do sprawozdania finansowego w zakresie utraty wartości.

Uzasadnienie opinii z zastrzeżeniem

Skonsolidowane prawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku było przedmiotem badania przez biegłego rewidenta działającego dla innego podmiotu, który w dniu 10 marca 2017 roku wydał o tym sprawozdaniu opinię z zastrzeżeniem oraz dodatkowym objaśnieniem dotyczącym możliwości kontynuacji działalności. Zastrzeżenie wynikało z faktu, iż Zarząd nie ujął odpisu z tytułu utraty wartości ośrodków generujących środki pieniężne w wysokości 11.524 tys. zł, który wynikał z przeprowadzonych testów na utratę wartości. W związku z tym, w opinii zastrzeżono, że rzeczowe aktywa trwałe oraz wynik netto Grupy zostały zawyżone o kwotę 11.524 tys. zł.

Jak opisano w nocie 11 dodatkowych not objaśniających w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy, odpis z tytułu utraty wartości aktywów trwałych w kwocie 11.524 tys. zł został ujęty jako korekta bilansu otwarcia, dodatkowo jak opisano w nocie 20 dodatkowych not objaśniających Grupa dokonała odwrócenia powyższego odpisu w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku.

W naszej ocenie, w odniesieniu do powyższego, dostarczone nam analizy dotyczące ustalenia ośrodków wypracowujących środki pieniężne, przypisania prognozowanych wpływów środków pieniężnych do aktywów oraz szacunku wartości odzyskiwalnej nie spełniały warunków zgodności z wymogami MSR 36 *Utrata wartości aktywów*, ponadto nie przedstawiono nam oceny występowania przesłanek wskazujących na to, że mogła nastąpić utrata wartości w odniesieniu do wszystkich ośrodków wypracowujących środki pieniężne, co uniemożliwiło nam ocenę wartości kwoty ujętego jako korekta bilansu otwarcia odpisu z tytułu utraty wartości aktywów trwałych oraz jego odwrócenia, o których mowa powyżej. W związku z tym, nie jesteśmy w stanie określić poprawności wartości kwoty ujętego odpisu z tytułu trwałej utraty wartości aktywów trwałych na dzień 31 grudnia 2016 roku ani ewentualnego wpływu odwrócenia na wynik finansowy Grupy za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku.

Jednocześnie, w związku przeprowadzonymi przez Grupę testami na datę bilansową oraz ujęciem zaktualizowanego odpisu z tytułu utraty wartości aktywów powyższa kwestia pozostaje bez wpływu na poprawność wykazanego w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym kapitału własnego Grupy na dzień 31 grudnia 2017 roku.

Opinia z zastrzeżeniem

Naszym zdaniem, z wyjątkiem ewentualnego skutku sprawy opisanej w „Uzasadnieniu opinii z zastrzeżeniem” załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz jej wyniku finansowego za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 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 statutem Spółki.

Uzupełniające objaśnienie

Nie zgłaszając dalszych zastrzeżeń zwracamy uwagę na notę 2 wprowadzenia do załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w której Zarząd Spółki wskazał występujące w Grupie zagrożenia dla kontynuacji działalności powodujące niepewność co do możliwości kontynuowania działalności przez jednostki Grupy i podjęte dla zapobieżenia im działania naprawcze.

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 przepisami ustawy o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej Spółki 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 załączonym 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 załączonym 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 oraz członkowie Rady Nadzorczej Spółki 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 załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Naszym zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego Spółka zawarła informacje określone w paragrafie 91 ust. 5 punkt 4 lit. a, b, g, j, k oraz lit. l Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim („Rozporządzenie”). Informacje wskazane w paragrafie 91 ust. 5 punkt 4 lit. c-f, h oraz lit. i tego Rozporządzenia zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Informacja o sporządzeniu oświadczenia na temat informacji niefinansowych

Zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach informujemy, że Spółka sporządziła oświadczenie na temat informacji niefinansowych, o którym mowa w art. 49b ust. 1 ustawy o rachunkowości jako wyodrębnioną część sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej.

Nie wykonaliśmy żadnych prac atestacyjnych dotyczących oświadczenia na temat informacji niefinansowych i nie wyrażamy jakiegokolwiek zapewnienia na jego temat.

Wrocław, dnia 16 marca 2018 roku

Kluczowy Biegły Rewident



Marek Musiał
biegły rewident
nr 90036

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

Ernst & Young Audyt Polska =
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
NIP 526-02-07-971
Regon 010005998