

**Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.
dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej
EMC Instytut Medyczny Spółka Akcyjna**

Niniejszy raport zawiera 12 kolejno ponumerowanych stron i składa się z następujących części:

	Strona
I. Ogólna charakterystyka Grupy.....	2
II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania	7
III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	8
IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta	11
V. Informacje i uwagi końcowe.....	12

Grupa Kapitałowa EMC Instytut Medyczny S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

I. Ogólna charakterystyka Grupy

- a. Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej EMC Instytut Medyczny S.A. („Grupa”) jest EMC Instytut Medyczny spółka akcyjna („Jednostka dominująca”) z siedzibą we Wrocławiu, ul. Pilczycka 144-148.
- b. Akt założycielski Jednostki dominującej sporządzono w formie aktu notarialnego w Kancelarii Notarialnej notariusza Lecha Borzemskiego we Wrocławiu w dniu 15 listopada 2004 r. i zarejestrowano w repertorium A pod numerem 2861/2004 i 2868/2004. W dniu 26 listopada 2004 r. Sąd Rejonowy we Wrocławiu VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu Jednostki dominującej do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000222636.
- c. Dla celów rozliczeń z tytułu podatków Jednostce dominującej nadano numer NIP 894-28-14-132. Dla celów statystycznych Jednostka dominująca otrzymała numer REGON 933040945.
- d. Kapitał zakładowy Jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2016 r. wynosił 53.141.384,00 zł i składał się z 13.285.346 akcji o wartości nominalnej 4,00 zł każda.
- e. Na 31 grudnia 2016 r. akcjonariuszami Jednostki dominującej byli:

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji (zł)	Typ posiadanych akcji	% posiadanych głosów
CareUp B.V.	9.381.148	37.524.592,00	Zwykłe i uprzywilejowane	73,59
PZU FIZ AN BIS 2	2.365.662	9.462.648,00	Zwykłe	16,00
PZU FIZ AN BIS 1	1.395.100	5.580.400,00	Zwykłe	9,44
Pozostali	143.436	573.744,00	Zwykłe	0,97
	13.285.346	53.141.384,00		100,00

Na 31 grudnia 2015 r. akcjonariuszami Jednostki dominującej byli:

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji (zł)	Typ posiadanych akcji	% posiadanych głosów
CareUp B.V.	9.381.148	37.524.592,00	Zwykłe i uprzywilejowane	73,59
PZU FIZ AN BIS 2	2.725.785	10.903.140,00	Zwykłe	18,44
PZU FIZ AN BIS 1	1.034.977	4.139.908,00	Zwykłe	7,00
Pozostali	143.436	573.744,00	Zwykłe	0,97
	13.285.346	53.141.384,00		100,00

- f. W badanym okresie przedmiotem działalności Grupy było prowadzenie działalności gospodarczej w zakresie ochrony zdrowia ludzkiego oraz prac badawczo-rozwojowych w dziedzinie nauk medycznych i farmacji.

Grupa Kapitałowa EMC Instytut Medyczny S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

I. Ogólna charakterystyka Grupy (cd.)

g. W roku obrotowym członkami Zarządu Jednostki dominującej byli:

- Agnieszka Szpara Prezes Zarządu do 30 kwietnia 2016 r.;
- Tomasz Suchowierski Członek Zarządu;
- Maciej Piorunek Członek Zarządu od 1 października 2016 r.;
- Bożena Gołębiowska Członek Zarządu do 2 maja 2016 r.;
- Ireneusz Pikulicki Członek Zarządu do 1 października 2016 r.

Dnia 10 stycznia 2017 r. Rada Nadzorcza powołała Pana Rafała Szmuca na funkcję Prezesa Zarządu.

h. Po zakończeniu roku obrotowego, na dzień podpisania niniejszego raportu, członkami Zarządu Jednostki dominującej byli:

- Rafał Szmuc Prezes Zarządu;
- Tomasz Suchowierski Członek Zarządu;
- Maciej Piorunek Członek Zarządu.

**Grupa Kapitałowa EMC Instytut Medyczny S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.**

I. Ogólna charakterystyka Grupy (cd.)

i. W skład Grupy Kapitałowej EMC Instytut Medyczny S.A. na dzień 31 grudnia 2016 r. wchodziły następujące jednostki:

Nazwa jednostki	Charakterystyka powiązania kapitałowego (% własności)	Metoda konsolidacji	Podmiot badający sprawozdanie finansowe	Rodzaj opinii	Dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe
EMC Instytut Medyczny S.A.	Dominująca	Nie dotyczy	PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.	Z zastrzeżeniem i uzupełniającym objaśnieniem	31 grudnia 2016 r.
Lubmed Sp. z o.o.	Zależna (100,00%)	Pełna	Spółka nie podlegała badaniu	-	31 grudnia 2016 r.
Mikulicz Sp. z o.o.	Zależna (94,27%)	Pełna	Spółka nie podlegała badaniu	-	31 grudnia 2016 r.
EMC Health Care Limited	Zależna (100,00%)	Pełna	Spółka nie podlegała badaniu	-	31 grudnia 2016 r.
EMC Silesia Sp. z o.o.	Zależna (65,82%)	Pełna	PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.	Opinia nie została jeszcze wydana	31 grudnia 2016 r.
PCZ Kowary Sp. z o.o.	Zależna (96,17%)	Pełna	PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.	Opinia nie została jeszcze wydana	31 grudnia 2016 r.
Silesia Med Serwis Sp. z o.o.	Zależna (100,00%)	Pełna	Spółka nie podlegała badaniu	-	31 grudnia 2016 r.
„EMC Piaseczno” Sp. z o.o.	Zależna (100,00%)	Pełna	PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.	Opinia nie została jeszcze wydana	31 grudnia 2016 r.
„Zdrowie” Sp. z o.o.	Zależna (87,49%)	Pełna	PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.	Opinia nie została jeszcze wydana	31 grudnia 2016 r.
Regionalne Centrum Zdrowia Sp. z o.o.	Zależna (100,00%)	Pełna	PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.	Opinia nie została jeszcze wydana	31 grudnia 2016 r.
CM Medyk Sp. z o.o.	Zależna (100,00%)	Pełna	Spółka nie podlegała badaniu	-	31 grudnia 2016 r.
NZOZ Zawidawie Sp. z o.o.	Zależna (100,00%)	Pełna	Spółka nie podlegała badaniu	-	31 grudnia 2016 r.
Q-Med. Sp. z o.o.	Zależna (100,00%)	Pełna	Spółka nie podlegała badaniu	-	31 grudnia 2016 r.

Grupa Kapitałowa EMC Instytut Medyczny S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

I. Ogólna charakterystyka Grupy (cd.)

- j. W trakcie roku obrotowego nastąpiły następujące zmiany zakresu jednostek objętych konsolidacją:
- w dniu 8 kwietnia 2016 r. w wyniku realizacji umowy przedwstępnej zbycia udziałów oraz użytkowania udziałów z dnia 31 maja 2013 r. nastąpiło zawarcie umowy zbycia udziałów „Zdrowie” Sp. z o.o. z siedzibą w Kwidzynie pomiędzy Powiatem Kwidzyńskim (Sprzedający) oraz Emitentem (Kupujący);
 - w dniu 1 sierpnia 2016 r. Grupa Kapitałowa nabyła 100% udziałów Spółki Q-Med Sp. z o.o. z siedzibą w Oleśnicy (Q-Med), Spółki CM Medyk Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu (CM Medyk) oraz udziałów Spółki NZOZ Zawidawie Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu (Spółka ZAWIDAWIE), spółek branży medycznej, działających pod marką Aktywne Centrum Zdrowia (ACZ).
- k. Jednostka dominująca jest emitentem papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie od 2005 r. i zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Grupa Kapitałowa EMC Instytut Medyczny S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania

- a. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r. zostało przeprowadzone przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Al. Armii Ludowej 14, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie przeprowadzone zostało pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta, biegłego rewidenta Grupy Anny Antoszewskiej (numer w rejestrze 12807).
- b. PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. została wybrana na biegłego rewidenta Jednostki dominującej Uchwałą nr 02/05/2016 Rady Nadzorczej EMC Instytut Medyczny S.A. z dnia 23 maja 2016 r. na podstawie paragrafu 10 ust. 16 lit. f Statutu Jednostki dominującej.
- c. PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie są niezależni od jednostek wchodzących w skład Grupy w rozumieniu art. 56 ust. 2-4 ustawy z dnia 7 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, z późn. zm.).
- d. Badanie przeprowadzono na podstawie umowy zawartej w dniu 10 czerwca 2016 r. w okresie od 16 listopada 2016 r. do 10 marca 2017 r. z przerwami.
- e. Badanie przeprowadzono zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Badania przyjętymi jako Krajowe Standardy Rewizji Finansowej uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. Na zakres badania miał wpływ przyjęty poziom istotności. Zgodnie z powyższymi standardami badania koncepcja istotności stosowana jest przez biegłego rewidenta zarówno przy planowaniu i przeprowadzaniu badania, jak i przy ocenie wpływu rozpoznanych podczas badania zniekształceń oraz skorygowanych zniekształceń, jeśli występują, na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, a także przy formułowaniu opinii w sprawozdaniu biegłego rewidenta.

Badanie zaprojektowane zostało w celu uzyskania wystarczającej pewności czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia. Zniekształcenia mogą powstać na skutek błędu lub oszustwa. Zniekształcenia są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Na podstawie zawodowego osądu ustalono i udokumentowano progi ilościowe istotności, w tym ogólną istotność dla Grupy w odniesieniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego jako całości. Progi te, wraz z czynnikami jakościowymi wpłynęły na określenie zakresu badania oraz na rodzaj, czas i zasięg procedur badania, a także na ocenę wpływu zniekształceń, zarówno indywidualnie, jak i łącznie na skonsolidowane sprawozdanie finansowe jako całość. W związku z powyższym wszystkie stwierdzenia zawarte w sprawozdaniu biegłego rewidenta, w tym na temat innych wymogów prawa i regulacji, wyrażane są z uwzględnieniem poziomu istotności ustalonego zgodnie ze standardami badania i osądem biegłego rewidenta.

Grupa Kapitałowa EMC Instytut Medyczny S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na 31 grudnia 2016 r. (wybrane pozycje)

	31.12.2016 r. tys. zł	31.12.2015 r. tys. zł	Zmiana		Struktura	
			tys. zł	(%)	31.12.2016 r. (%)	31.12.2015 r. (%)
AKTYWA						
Aktywa trwałe	242.053	197.849	44.204	22,3	84,0	78,4
Aktywa obrotowe	46.135	54.529	(8.394)	(15,4)	16,0	21,6
Aktywa razem	288.188	252.378	35.810	14,2	100,0	100,0
PASYWA						
Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)	134.025	144.971	(10.946)	(7,6)	46,5	57,5
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	7.851	7.902	(51)	(0,6)	2,7	3,1
Zobowiązania długoterminowe	47.386	43.008	4.378	10,2	16,5	17,0
Zobowiązania krótkoterminowe	98.926	56.497	42.429	75,1	34,3	22,4
Pasywa razem	288.188	252.378	35.810	14,0	100,0	100,0

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r. (wybrane pozycje)

	2016 r. tys. zł	2015 r. tys. zł	Zmiana		Udział w przychodach	
			tys. zł	(%)	2016 r. (%)	2015 r. (%)
Przychody ze sprzedaży	277.484	258.070	19.414	7,5	100,0	100,0
Koszty działalności operacyjnej	(287.377)	(263.915)	(23.462)	8,9	(103,6)	(102,3)
Strata ze sprzedaży	(9.893)	(5.845)	(4.048)	69,3	(3,6)	(2,3)
Strata netto	(11.193)	(4.427)	(6.766)	>100,0	(4,0)	(1,7)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r. (wybrane pozycje)

	2016 r. tys. zł	2015 r. tys. zł	Zmiana		Udział w przychodach	
			tys. zł	(%)	2016 r. (%)	2015 r. (%)
Strata netto	(11.193)	(4.427)	(6.766)	>100,0	(4,0)	(1,7)
Inne całkowite dochody netto	196	161	35	21,7	0,1	-
Całkowity dochód za okres	(10.997)	(4.266)	(6.731)	>100,0	(3,9)	(1,7)



Grupa Kapitałowa EMC Instytut Medyczny S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

Wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację majątkową i finansową oraz wyniki finansowe Grupy

Działalność gospodarczą Grupy, jej wynik finansowy za rok obrotowy oraz sytuację majątkową i finansową na dzień bilansowy w porównaniu do okresu poprzedzającego charakteryzują następujące wskaźniki:

	2016 r.	2015 r.
Wskaźniki aktywności		
- szybkość obrotu należności	38 dni	39 dni
- szybkość obrotu zapasów	7 dni	7 dni
Wskaźniki rentowności		
- rentowność sprzedaży netto	(4)%	(2)%
- rentowność sprzedaży brutto	(4)%	(2)%
- ogólna rentowność kapitału	(8)%	(3)%
Wskaźniki zadłużenia		
- stopa zadłużenia	51%	39%
- szybkość obrotu zobowiązań	41 dni	35 dni
	31.12.2016 r.	31.12.2015 r.
Wskaźniki płynności		
- wskaźnik płynności I	0,5	1,0
- wskaźnik płynności II	0,4	0,9

Przedstawione powyżej wskaźniki wyliczono na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Celem badania nie było przedstawienie Grupy w kontekście wyników działalności i osiągniętych wskaźników. Szczegółowa interpretacja wskaźników wymaga pogłębionej analizy działalności Grupy i jej uwarunkowań.

Szczegółowe dane porównawcze, stanowiące podstawę wyliczenia wskaźników za lata poprzedzające nie były przedmiotem naszego badania.

Grupa Kapitałowa EMC Instytut Medyczny S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie uwzględnia wpływu inflacji. Ogólny wskaźnik zmian poziomu cen towarów i usług konsumpcyjnych (od grudnia do grudnia) wyniósł w badanym roku 0,8% (2015 r.: deflacja -0,5%).

Poniższe komentarze przedstawiono w oparciu o wiedzę uzyskaną podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W badanym okresie niżej opisane zjawiska miały istotny wpływ na wynik finansowy oraz sytuację majątkową i finansową Grupy:

- Na koniec roku obrotowego aktywa Grupy wyniosły 288.188 tys. zł. W ciągu roku suma bilansowa zwiększyła się o 35.810 tys. zł, tj. o 14,2%. Wzrost ten został sfinansowany głównie zwiększeniem stanu kredytów i pożyczek o kwotę 37.251 tys. zł oraz stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług o kwotę 10.673 tys. zł, przy jednoczesnym poniesieniu straty netto w kwocie 11.193 tys. zł.
- Zmianie uległy wskaźniki oraz struktura zadłużenia Grupy. Stopa zadłużenia wzrosła z 39% na koniec roku ubiegłego do 51% na koniec roku bieżącego. Główną przyczyną zmian w tym zakresie było zwiększenie poziomu otrzymanych kredytów i pożyczek przez jednostki w Grupie. Obrót zobowiązań zwiększył się odpowiednio z 35 dni do 41 dni.
- Ogółem przychody ze sprzedaży wyniosły 277.484 tys. zł i wzrosły o 19.414 tys. zł, tj. o 7,5% w porównaniu do roku poprzedniego. Podstawową działalnością Grupy w bieżącym roku obrotowym było świadczenie usług w ramach Narodowego Funduszu Zdrowia. Na działalności tej Grupa zanotowała wzrost o 17.429 tys. zł w porównaniu do poprzedniego okresu obrotowego, czyli o 7,8%. Ten wzrost wynikał głównie z wyższego zakresu kontraktów zawartych z Narodowym Funduszem Zdrowia.
- Największą pozycją kosztów działalności były koszty usług obcych wynoszące w badanym okresie obrotowym 108.916 tys. zł, co stanowi 37,8% kosztów operacyjnych. Koszty usług obcych w porównaniu z poprzednim rokiem wzrosły o 11.081 tys. zł, tj. o 11,3%, co spowodowane było głównie wyższą ilością realizowanych świadczeń.
- Nieznacznej zmianie uległa sytuacja płatnicza Grupy. Wskaźniki płynności I i II wyniosły w badanym roku odpowiednio 0,5 (2015 r.: 1,0) oraz 0,4 (2015 r.: 0,9).

Na dzień 31 grudnia 2016 r. Zarząd Jednostki dominującej, w wyniku występujących przesłanek, przeprowadził testy na utratę wartości ośrodków generujących środki pieniężne. Przeprowadzone testy wykazały, że wartość odzyskiwalna ośrodków generujących środki pieniężne jest niższa niż wartości bilansowe ich aktywów o kwotę 11.524 tys. zł. Zarząd nie ujął ustalonego w wyniku testu odpisu z tytułu utraty wartości. W związku z tym, w naszej opinii, rzeczowe aktywa trwałe oraz wynik netto Grupy są zawyżone o kwotę 11.524 tys. zł.

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

Nie zgłaszając dalszych zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na Notę 2 Dodatkowych not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, z której wynika, że na dzień 31 grudnia 2016 r. Jednostka dominująca nie spełniła wymogów kowenantów finansowych zawartych w umowach kredytowych z trzema bankami, co skutkowało przeklasyfikowaniem zobowiązań długoterminowych w kwocie 21.000 tys. zł do zobowiązań krótkoterminowych. Dodatkowo zobowiązania krótkoterminowe na dzień 31 czerwca 2016 r. przewyższyły aktywa obrotowe o kwotę 52.791 tys. zł. Powyższe warunki, łącznie z innymi informacjami opisanymi w Nocie 2 Dodatkowych not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego świadczą o istnieniu istotnej niepewności, która może powodować znaczącą wątpliwość, co do zdolności Grupy do kontynuacji działalności. Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia w tej kwestii.

IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta

- a. Zarząd Jednostki dominującej przedstawił w toku badania żądane informacje, wyjaśnienia i oświadczenia oraz przedłożył oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w dokumentacji konsolidacyjnej oraz wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych, a także poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym do dnia złożenia oświadczenia.
- b. Zakres badania nie był ograniczony.
- c. Obliczenie powstałej w badanym okresie wartości firmy oraz jej ujęcie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym były we wszystkich istotnych aspektach zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.
- d. We wszystkich istotnych aspektach konsolidacja kapitałów oraz ustalenie udziałów niedających kontroli zostały przeprowadzone prawidłowo.
- e. Wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją zostały dokonane we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.
- f. Wyłączenia wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend zostały dokonane we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.
- g. Skutki sprzedaży całości lub części udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych zostały ujęte we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.
- h. Dokumentacja konsolidacyjna była kompletna i poprawna, a sposób jej przechowywania zapewnia właściwą ochronę.
- i. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. zostało zatwierdzone Uchwałą nr 9/2016 Walnego Zgromadzenia Jednostki dominującej dnia 31 marca 2016 r. oraz złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym we Wrocławiu w dniu 6 maja 2016 r.
- j. Informacja dodatkowa przedstawia wszystkie istotne informacje określone przez MSSF zatwierdzone przez Unię Europejską.
- k. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Grupy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r. uwzględniają postanowienia Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 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. z 2014 r. poz. 133, z późn. zm.) i są zgodne z informacjami przedstawionymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Grupa Kapitałowa EMC Instytut Medyczny S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

V. Informacje i uwagi końcowe

Niniejszy raport został sporządzony w związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej EMC Instytut Medyczny S.A., w której jednostką dominującą jest EMC Instytut Medyczny S.A. z siedzibą we Wrocławiu, przy ulicy Pilczyckiej 144-148. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Jednostki dominującej dnia 10 marca 2017 r.

Raport powinien być odczytany wraz ze Sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z dnia 10 marca 2017 r. dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej EMC Instytut Medyczny S.A. zawierającym opinię z zastrzeżeniem i uzupełniającym objaśnieniem dotyczącą wyżej opisanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Opinia o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wyraża ogólny wniosek wynikający z przeprowadzonego badania. Wniosek ten nie stanowi sumy ocen wyników badania poszczególnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania bądź zagadnień, ale zakłada nadanie poszczególnym ustaleniom odpowiedniej wagi (istotności), uwzględniającej wpływ stwierdzonych faktów na rzetelność i prawidłowość skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Przeprowadzający badanie w imieniu PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144:



Anna Antoszevska

Kluczowy Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 12807

Wrocław, 10 marca 2017 r.