

### Stanowisko Zarządu

odnoszące się do zastrzeżenia w wydanego w dniu 15 kwietnia 2019 roku przez niezależnego biegłego rewidenta - Ernst & Young Audyt Polska sp. z o.o. spółka komandytowa (dalej jako „EY”) w raporcie z zastrzeżeniem do rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego EMC Instytut Medyczny S. A. za okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 roku (dalej jako „Sprawozdanie”) oraz rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej EMC Instytut Medyczny („Grupa”) (dalej jako „Sprawozdanie Grupy”).

Niezależny biegły rewident - Ernst & Young Audyt Polska sp. z o.o. spółka komandytowa w wydanym sprawozdaniu z badania zawarł zastrzeżenia, w związku z :

1. Jednostkowym Sprawozdaniem Finansowym spółki EMC Instytut Medyczny SA za okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 roku, o następującej treści:

*„Jak wskazano w nocie 6 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego odpis z tytułu utraty wartości aktywów trwałych w kwocie 13.359 tys. zł został ujęty jako korekta bilansu otwarcia w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku, który jest prezentowany jako dane porównawcze w sprawozdaniu finansowym.*

*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 spełniły warunków zgodności z wymogami Krajowego Standardu Rachunkowości nr 4 „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, o której mowa powyżej.*

*W związku z tym, nie jesteśmy w stanie określić poprawności kwoty odwróconego odpisu z tytułu trwałej utraty wartości aktywów trwałych ujętego w wyniku finansowym Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku, który jest prezentowany jako dane porównawcze w sprawozdaniu finansowym. Powyższa kwestia pozostaje bez wpływu na poprawność kapitału własnego Spółki na dzień 31 grudnia 2017 roku wykazanego w sprawozdaniu finansowym.”*

2. Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym Grupy EMC za okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 roku, o następującej treści:

*„Jak wskazano w nocie 20 dodatkowych not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego odpis z tytułu utraty wartości aktywów trwałych w kwocie 11.524 tys. zł został ujęty jako korekta bilansu otwarcia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku, który jest prezentowany jako dane porównawcze w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.*

*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 odzyskiwanej 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, o której mowa powyżej.*

*W związku z tym, nie jesteśmy w stanie określić poprawności kwoty odwróconego odpisu z tytułu trwałej utraty wartości aktywów trwałych ujętego w wyniku finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku, który jest prezentowany jako dane porównawcze w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Powyższa kwestia pozostaje bez wpływu na poprawność kapitału własnego Grupy na dzień 31 grudnia 2017 roku wykazanego w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.”*

W świetle przyjętej metodologii, EY nie jest w stanie określić wpływu odwrócenia odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych na wynik finansowy EMC Instytutu Medycznego SA oraz skonsolidowany wynik finansowy Grupy za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku. Na dzień 31 grudnia 2016 r. Zarząd EMC Instytutu Medycznego SA (dalej jako „EMC”), w wyniku występujących przesłanek, przeprowadził testy na utratę wartości ośrodków generujących środki


Załącznik nr 1 do Uchwały Zarządu nr 1/04/2019  
oraz do Uchwały Rady Nadzorczej nr 07/04/2019

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 odpisu z tytułu utraty wartości. W opinii PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („dalej jako PwC” - podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych za rok 2016), rzeczowe aktywa trwałe EMC zostały zawyżone o kwotę 11.524 tys. zł, wartość firmy o 1.835 tys. zł, a wynik netto Spółki o 13.359 tys. zł.

PwC wydał opinię z zastrzeżeniem o jednostkowym sprawozdaniu finansowym EMC Instytutu Medycznego SA za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku, a Komisja Nadzoru Finansowego wystosowała zalecenia w przedmiocie sporządzonego sprawozdania za rok 2016. EMC zastosowała rekomendację KNF i przy współpracy z PwC oraz EY dokonała korekty odpisu.

Zarząd EMC zgodnie ze stanowiskiem z dnia 18 sierpnia 2017 roku przeprowadził testy na utratę wartości aktywów na dzień 31 grudnia 2017 roku. W wyniku przeprowadzonych testów stwierdzono brak konieczności utrzymywania odpisu z tytułu utraty wartości aktywów trwałych w kwocie 13.359 tys. Zarząd EMC podjął decyzję o odwróceniu powyższego opisu.

Zarówno w ocenie Zarządu jak i EY powyższa kwestia pozostaje bez wpływu na poprawność wyników oraz innych danych finansowych Grupy jak i EMC Instytutu Medycznego SA na dzień 31 grudnia 2018 roku wskazanego w Sprawozdaniu i Sprawozdaniu Grupy.



---

Martin Hrežo  
Członek Rady Nadzorczej  
delegowany do pełnienia  
funkcji Prezesa Zarządu



---

Maciej Pjorunek  
Członek Zarządu



---

Tomasz Terlecki  
Członek Zarządu