

EMC Instytut Medyczny Spółka Akcyjna

**RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK ZAKOŃCZONY
DNIA 31 GRUDNIA 2014 ROKU**

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Informacje ogólne

EMC Instytut Medyczny Spółka Akcyjna („Spółka”) została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 15 listopada 2004 roku. Siedziba Spółki mieści się we Wrocławiu, ul. Pilczycka 144-148.

W dniu 26 listopada 2004 roku Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000222636.

Spółka posiada numer NIP: 8942814132 nadany w dniu 7 grudnia 2004 roku oraz symbol REGON: 933040945 nadany w dniu 1 grudnia 2004 roku.

Uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 14 maja 2014 roku EMC Instytut Medyczny Spółka Akcyjna została połączona z Zespołem Przychodni Formica spółka z ograniczoną odpowiedzialnością poprzez przeniesienie całego majątku Zespołu Przychodni Formica spółka z ograniczoną odpowiedzialnością na Spółkę. Połączenie nastąpiło bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. Połączenie zostało zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 16 lipca 2014 roku.

Spółka jest jednostką dominującą grupy kapitałowej EMC Instytut Medyczny. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi oraz wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki zostały zamieszczone w notach 41 i 42 dodatkowych informacji i objaśnień do zbadanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

- ochrona zdrowia ludzkiego;
- prace badawczo-rozwojowe w dziedzinie nauk medycznych i farmacji;
- pozaszkolne formy kształcenia;
- obsługa nieruchomości.

W dniu 31 grudnia 2014 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 48.078 tysięcy złotych. Kapitał własny Spółki na ten dzień wynosił 139.186 tysięcy złotych.

Zgodnie z Księgą Akcji EMC Instytut Medyczny Spółka Akcyjna na dzień 31 grudnia 2014 roku struktura własności kapitału podstawowego Spółki była następująca:

	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
CareUp B.V. PZU Fundusz	8.440.450	9.940.488	33.762	70%
Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych BIS 2	3.435.638	3.435.638	13.742	29%
Pozostali	143.436	143.436	574	1%
Razem	12.019.524	13.519.562	48.078	100%

W okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do daty opinii miały miejsce następujące zmiany w strukturze własnościowej kapitału podstawowego Spółki:

- zgodnie z raportem 1/2014 z dnia 6 stycznia 2014 roku nastąpiło połączenie spółki Soporito Invest B.V. z CareUp B.V.

Zmiany kapitału podstawowego Spółki w roku obrotowym były następujące:

	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji
Stan na początek okresu	8.327.214	33.309
Podwyższenie	3.692.310	14.769
	-----	-----
Stan na koniec okresu	<u>12.019.524</u>	<u>48.078</u>

Podwyższenie kapitału podstawowego Spółki w kwocie 14.769 tysięcy złotych zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym dnia 14 marca 2014 roku.

W skład Zarządu Spółki na dzień 9 marca 2015 roku wchodził:

Agnieszka Kazimiera Szpara	- Prezes Zarządu
Tomasz Suchowierski	- Członek Zarządu
Zdzisław Andrzej Cepiel	- Członek Zarządu

W okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do daty opinii miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki:

- zgodnie z raportem bieżącym nr 66/2014 z dnia 16 lipca 2014 roku Pan Piotr Gerber złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa i członka Zarządu Spółki z dniem 31 sierpnia 2014 roku;
- uchwałą nr 16/2014 Rady Nadzorczej z dnia 30 lipca 2014 roku Pani Agnieszka Kazimiera Szpara została powołana na stanowisko członka Zarządu Spółki i powierzono jej funkcję Prezesa Zarządu Spółki z dniem 1 września 2014 roku;
- zgodnie z raportem bieżącym nr 98/2014 z dnia 25 listopada 2014 roku Pani Krystyna Wider-Poloch złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezes i członka Zarządu Spółki z dniem 31 grudnia 2014 roku;
- uchwałą nr 22/2014 Rady Nadzorczej z dnia 3 grudnia 2014 roku Pan Tomasz Suchowierski został powołany na stanowisko członka Zarządu Spółki z dniem 1 stycznia 2015 roku;
- zgodnie z raportem bieżącym nr 29/2015 z dnia 27 lutego 2015 roku Pan Józef Tomasz Juros złożyła rezygnację z pełnienia funkcji członka Zarządu Spółki z dniem 26 lutego 2015 roku.

2. Sprawozdanie finansowe

2.1 Opinia biegłego rewidenta oraz badanie sprawozdania finansowego

Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie, Rondo ONZ 1 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę pod numerem 130.

Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. w dniu 14 maja 2014 roku została wybrana przez Radę Nadzorczą do badania sprawozdania finansowego Spółki.

Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. oraz kluczowy biegły rewident spełniają, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 Ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (DzU 2009.77.649, z późn. zm.), warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym.

Na podstawie umowy zawartej w dniu 30 czerwca 2014 roku z Zarządem Spółki przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku.

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania. Przeprowadzone w trakcie badania sprawozdania finansowego procedury były zaprojektowane tak, aby umożliwić wydanie opinii o sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość. Nasze procedury nie obejmowały uzupełniających informacji, które nie mają wpływu na sprawozdanie finansowe traktowane jako całość.

Na podstawie naszego badania, z dniem 9 marca 2015 roku wydaliśmy opinię biegłego rewidenta z objaśnieniem o następującej treści:

„Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz dla Rady Nadzorczej EMC Instytut Medyczny Spółka Akcyjna

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku EMC Instytut Medyczny Spółka Akcyjna („Spółki”) z siedzibą we Wrocławiu, ul. Pilczycka 144-148, obejmującego wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia („załączone sprawozdanie finansowe”).

Format załączonego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku wynika z 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 (DzU 2014.133 z późn. zm. - „rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych”).

2. Za rzetelność i jasność załączonego sprawozdania finansowego, jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz za prawidłowość ksiąg rachunkowych odpowiada Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby załączone sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Spółki spełniały wymagania przewidziane w Ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (DzU 2013.330 z późn. zm. – „ustawa o rachunkowości”). Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego oraz wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy jest ono we wszystkich istotnych aspektach zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki oraz czy księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są prowadzone, we wszystkich istotnych aspektach, w sposób prawidłowy.

3. Badanie załączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:
- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
 - Krajowych Standardów Rewizji Finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
- w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, czy sprawozdanie to nie zawiera istotnych nieprawidłowości. W szczególności, badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dokumentacji, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w załączonym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych i stosowanych przez Zarząd Spółki zasad rachunkowości i znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd Spółki, jak i ogólnej prezentacji załączonego sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.
4. Naszym zdaniem załączone sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku;
 - sporządzone zostało zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z ustawy o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
 - jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych oraz postanowieniami statutu Spółki.
5. Nie zgłaszając zastrzeżeń, zwracamy uwagę, że zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości, Spółka wykazała w załączonym sprawozdaniu finansowym akcje i udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Zgodnie z ustawą o rachunkowości, Grupa Kapitałowa EMC Instytut Medyczny Spółka Akcyjna ("Grupa Kapitałowa"), której Spółka jest jednostką dominującą, sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe datowane dnia 9 marca 2015 roku. Skonsolidowana strata netto Grupy Kapitałowej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku wynosiła 5.817 tysięcy złotych, skonsolidowany kapitał własny na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosił 137.249 tysięcy złotych, a skonsolidowane aktywa 242.652 tysięcy złotych.
6. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Spółki w okresie od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku oraz zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych.”

Badanie sprawozdania finansowego Spółki przeprowadziliśmy w okresie od dnia 29 września 2014 roku do dnia 9 marca 2015 roku, w tym w siedzibie Spółki od dnia 29 września 2014 roku do dnia 3 października 2014 roku oraz od dnia 9 lutego 2015 roku do dnia 17 lutego 2015 roku.

2.2 Oświadczenia otrzymane i dostępność danych

Zarząd potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność i jasność sprawozdania finansowego jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz oświadczył, iż udostępnił nam wszystkie dane finansowe, księgi rachunkowe i inne wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień. Otrzymaliśmy również pisemne oświadczenie z dnia 9 marca 2015 roku Zarządu Spółki o:

- kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych;
- wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w sprawozdaniu finansowym, oraz
- ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym wszelkich istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

W oświadczeniu potwierdzono, że przekazane nam informacje były rzetelne i prawdziwe zgodnie z przekonaniem i najlepszą wiedzą Zarządu Spółki i objęły wszelkie zdarzenia mogące mieć wpływ na sprawozdanie finansowe.

Jednocześnie oświadczamy, że w trakcie badania sprawozdania finansowego nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania.

2.3 Informacje o sprawozdaniu finansowym Spółki za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku zostało zbadane przez Leszka Lercha, kluczowego biegłego rewidenta nr 9886, działającego w imieniu Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie, firmy wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 130. Działający w imieniu podmiotu uprawnionego kluczowy biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku opinię z objaśnieniem dotyczącym wyceny akcji i udziałów w jednostkach zależnych według ceny nabycia. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku zostało zatwierdzone na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 14 maja 2014 roku, na którym akcjonariusze podjęli uchwałę, że zysk netto osiągnięty przez Spółkę w 2013 roku w kwocie 25 tysięcy złotych zostanie w całości przeznaczony na kapitał zapasowy Spółki.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, odpisem uchwały o podziale zysku, sprawozdaniem z działalności Spółki zostały złożone w dniu 30 maja 2014 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Zatwierdzony bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2013 roku został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2014 roku.

3. Sytuacja finansowa

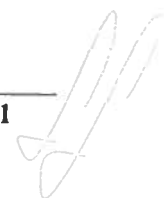
3.1 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Spółki w latach 2012 – 2014, wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych za lata zakończone dnia 31 grudnia 2013 roku i dnia 31 grudnia 2014 roku.

Wskaźniki dla roku 2013 wyliczono na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku, które zostały przekształcone stosownie do postanowień ustawy o rachunkowości w zakresie łączenia się spółek.

EMC Instytut Medyczny Spółka Akcyjna
 Raport z badania sprawozdania finansowego
 rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
 (w tysiącach złotych)

	2014	2013	2012
suma bilansowa	195 308	204 532	137 030
kapitał własny	139 186	142 102	74 094
wynik finansowy netto	-2 908	74	650
rentowność majątku (%)	-1,5%	0,04%	0,5%
<hr/> wynik finansowy netto x 100% suma aktywów			
rentowność kapitału własnego (%)	-2,0%	0,1%	1,0%
<hr/> wynik finansowy netto x 100% kapitał własny na początek okresu			
rentowność netto sprzedaży (%)	-3,7%	0,1%	0,9%
<hr/> wynik finansowy netto x 100% przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów			
płynność – wskaźnik płynności I	1,2	2,4	0,4
<hr/> aktywa obrotowe ogółem zobowiązania krótkoterminowe			
płynność – wskaźnik płynności III	0,5	1,9	0,1
<hr/> środki pieniężne zobowiązania krótkoterminowe			
szybkość obrotu należności	31 dni	44 dni	48 dni
<hr/> należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów			
okres spłaty zobowiązań	31 dni	32 dni	46 dni
<hr/> zobowiązania z tytułu dostaw i usług x 365 dni wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów			



	2014	2013	2012
szybkość obrotu zapasów	4 dni	5 dni	4 dni
<u>zapasy x 365 dni</u>			
wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów			
trwałość struktury finansowania (%)	87,2%	85,3%	75,6%
(kapitał własny + rezerwy i zobowiązania długoterminowe) x 100%			
<u>suma pasywów</u>			
obciążenie majątku zobowiązaniami (%)	28,7%	30,5%	45,9%
(suma pasywów – kapitał własny) x 100%			
<u>suma aktywów</u>			
wskaźnik inflacji:			
średnioroczny	0,0%	0,9%	3,7%
od grudnia do grudnia	-1,0%	0,7%	2,4%

3.2 Komentarz

Przedstawione wskaźniki wskazują na następujące trendy:

- wskaźnik rentowności majątku w okresie sprawozdawczym wyniósł -1,5% w porównaniu z 0,04% w poprzednim okresie sprawozdawczym oraz 0,5% w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku;
- wskaźnik rentowności kapitału własnego w okresie sprawozdawczym wyniósł -2,0% w porównaniu z 0,1% w poprzednim okresie sprawozdawczym oraz 1,0% w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku;
- wskaźnik rentowności netto sprzedaży w okresie sprawozdawczym wyniósł -3,7% w porównaniu z 0,1% w poprzednim okresie sprawozdawczym oraz 0,9% w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku;
- wskaźnik płynności I w okresie sprawozdawczym wyniósł 1,2 w porównaniu z 2,4 w poprzednim okresie sprawozdawczym oraz 0,4 w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku;
- wskaźnik płynności III w okresie sprawozdawczym wyniósł 0,5 w porównaniu z 1,9 w poprzednim okresie sprawozdawczym oraz 0,1 w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku;
- szybkość obrotu należnościami w okresie sprawozdawczym wyniosła 31 dni wobec 44 dni w poprzednim okresie sprawozdawczym oraz 48 dni w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku;
- okres spłaty zobowiązań w okresie sprawozdawczym wyniósł 31 dni wobec 32 dni w poprzednim okresie sprawozdawczym oraz 46 dni w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku;
- szybkość obrotu zapasów w okresie sprawozdawczym wyniosła 4 dni wobec 5 dni w poprzednim okresie sprawozdawczym oraz 4 dni w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku;

- wskaźnik trwałości struktury finansowania na dzień 31 grudnia 2014 roku wyniósł 87,2% w porównaniu z 85,3% na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz 75,6% na dzień 31 grudnia 2012 roku;
- wskaźnik obciążenia majątku zobowiązaniami na dzień 31 grudnia 2014 roku wyniósł 28,7% w porównaniu z 30,5% na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz 45,9% na dzień 31 grudnia 2012 roku.

3.3 Kontynuacja działalności

Podczas naszego badania nic nie zwróciło naszej uwagi, co powodowałoby nasze przekonanie, że Spółka nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia 31 grudnia 2014 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

W nocy 3 wprowadzenia do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku Zarząd wskazał, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2014 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

II. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości

Księgowość Spółki prowadzona jest przy wykorzystaniu systemu komputerowego PROBIT w siedzibie Spółki. Spółka posiada aktualną dokumentację, o której mowa w art. 10 Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (DzU 2013.330 z późn. zm. – „ustawa o rachunkowości”), w tym również zakładowy plan kont zatwierdzony przez Zarząd Spółki.

W trakcie naszego badania nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości ksiąg rachunkowych, które mogłyby mieć istotny wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe, a które nie zostałyby usunięte, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości;
- rzetelności ksiąg rachunkowych, bezbłędności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych;
- udokumentowania operacji gospodarczych;
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego bilansu za okres poprzedni;
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym;
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

2. Aktywa i pasywa bilansu oraz pozycje kształtujące wynik działalności Spółki

Struktura aktywów i pasywów bilansu Spółki, jak również pozycje kształtujących wynik działalności Spółki, została przedstawiona w zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku.

Inwentaryzacja aktywów i zobowiązań została przeprowadzona zgodnie z ustawą o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne zostały rozliczone i ujęte w księgach rachunkowych 2014 roku.

3. Informacja dodatkowa

Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia („informacja dodatkowa”) do sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku sporządzone zostały, we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości oraz wydanymi na jej podstawie przepisami.

4. Sprawozdanie z działalności Spółki

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Spółki w okresie od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku oraz zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz 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 (DzU 2014.133 z późn. zm.).

5. Zgodność z prawem

Uzyskaliśmy pisemne potwierdzenie od Zarządu, iż w roku sprawozdawczym nie zostały naruszone przepisy prawa, a także postanowienia statutu Spółki mające wpływ na sprawozdanie finansowe.

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

Kluczowy biegły rewident



Leszek Lerch
Biegły rewident
nr 9886

Wrocław, dnia 9 marca 2015 roku

Ernst & Young Audyt Polska
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
spółka komandytowa
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
NIP 526-020-79-76