

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej EMC Instytut Medyczny SA za rok 2017
z oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego
i oceny wniosku Zarządu w sprawie przeznaczenia zysku za rok 2017.
Ocena sytuacji Spółki za rok 2017**

Na podstawie art. 382 ust. 3 kodeksu spółek handlowych, § 2 ust. 5 lit. a-c oraz ust. 7 Regulaminu Rady Nadzorczej, Rada Nadzorcza dokonuje oceny sprawozdań finansowych i sytuacji Spółki EMC Instytut Medyczny SA.

W roku 2017 Rada Nadzorcza Spółki – zgodnie z wymogami prawa oraz Statutu EMC Instytut Medyczny SA sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki EMC Instytut Medyczny SA (*dalej jako „Spółka”*).

Ocena sprawozdania finansowego Spółki

Po zapoznaniu się ze sprawozdaniem finansowym EMC Instytut Medyczny SA oraz skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej EMC Instytut Medyczny SA za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku, mając na uwadze sporządzone przez audytora Spółki – Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie (*dalej jako „EY”*) - sprawozdanie wraz z opinią z przeprowadzonego badania sprawozdań, Rada Nadzorcza dokonała oceny sprawozdania finansowego w zakresie zgodności z księgami i dokumentami oraz stanem faktycznym.

Rada Nadzorcza uznała, że sprawozdanie finansowe EMC Instytut Medyczny SA oraz Grupy Kapitałowej EMC Instytut Medyczny SA za rok za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku, zostało sporządzone zgodnie z księgami i dokumentami Spółki oraz stanem faktycznym. Sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny rentowności i wyniku finansowego za 2017 rok.

Niemniej Rada Nadzorcza, zwraca uwagę na wydaną w dniu 16 marca 2018 roku przez niezależnego biegłego rewidenta - Ernst & Young Audyt Polska sp. z o.o. spółka komandytowa opinii z zastrzeżeniem o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy EMC Instytut Medyczny SA za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku oraz opinii z zastrzeżeniem o jednostkowym sprawozdaniu finansowym EMC Instytutu Medycznego SA za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku. Rada Nadzorcza Spółki, dokonując oceny zastrzeżeń EY rozważyła argumenty Zarządu, jak również stanowisko EY.

Niezależny biegły rewident - Ernst & Young Audyt Polska sp. z o.o. spółka komandytowa w wydanej opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy EMC Instytut Medyczny SA za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku zawarł zastrzeżenie, w związku z ujęciem odpisu z tytułu utraty wartości ośrodków generujących wartości pieniężne w kwocie 11.524 tys. zł jako korekta bilansu otwarcia i dodatkowo dokonaniem w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku odwrócenia powyższego odpisu.

Niezależny biegły rewident - Ernst & Young Audyt Polska sp. z o.o. spółka komandytowa w wydanej opinii o jednostkowym sprawozdaniu finansowym EMC Instytutu Medycznego SA za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku zawarł zastrzeżenia, w związku z a. ujęciem odpisu z tytułu utraty wartości ośrodków generujących wartości pieniężne w kwocie 13.359 tys. zł jako korekta bilansu otwarcia i dodatkowo dokonaniem w rachunku zysków i strat za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku odwrócenia powyższego odpisu oraz b. prezentacją danych finansowych w związku z dokonanymi w 2017 roku połączeniami EMC Instytutu Medycznego SA z jej spółkami zależnymi (Q-Med sp. z o.o., CM Medyk sp. z o.o., NZOZ Zawidawie sp. z o.o.).

Rada Nadzorcza Spółki podziela i pozytywnie opiniuje stanowisko Zarządu, że przedmiot zastrzeżenia pozostaje bez znaczenia dla wyników oraz innych danych finansowych, nie mając wpływu na roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy EMC Instytut Medyczny SA oraz jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki EMC Instytut Medyczny SA.

Rada Nadzorcza wnosi o zatwierdzenie przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy sprawozdania finansowego EMC Instytut Medyczny SA oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej EMC Instytut Medyczny SA za 2017 rok.

Ocena sprawozdania z działalności Spółki

Rada Nadzorcza zapoznała się ze sprawozdaniem Zarządu Spółki z działalności Grupy Kapitałowej EMC Instytut Medyczny SA (zawierające Sprawozdanie z działalności EMC Instytut Medyczny SA) w roku 2017 i stwierdza, iż zostały one sporządzone rzetelnie i kompletnie, zawierają niezbędne, syntetyczne informacje dotyczące funkcjonowania Spółki w roku 2017. Rada Nadzorcza oceniła je pozytywnie i wnosi o zatwierdzenie przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy tychże sprawozdań.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia pracę Zarządu Spółki w 2017 roku i wnioskuje o udzielenie członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w 2017 roku.

Ocena wniosku Zarządu w sprawie przeznaczenia zysku Spółki

Rada Nadzorcza Spółki, uwzględniając sprawozdanie i opinię biegłego rewidenta pozytywnie opiniuje przedłożony wniosek Zarządu Spółki w sprawie przeznaczenia zysku netto osiągniętego przez Spółkę EMC Instytut Medyczny SA w 2017 roku w kwocie 4.540.558,10 zł (cztery miliony pięćset czterdzieści tysięcy pięćset pięćdziesiąt osiem złotych 10/100) w całości na pokrycie straty Spółki z lat ubiegłych.

Wybrane dane finansowe

Rada Nadzorcza dokonała oceny na podstawie następujących dokumentów:

- wprowadzenia do jednostkowego sprawozdania finansowego,
- wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- jednostkowego bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2017 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 220.588 tys. zł,
- skonsolidowanego bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2017 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 291.153 tys. zł,
- jednostkowego rachunku zysków i strat za okres od dnia 01.01.2017 r. do dnia 31.12.2017 r. wykazującego zysk netto w wysokości 4.541 tys. zł,
- skonsolidowanego rachunku zysków i strat za okres od dnia 01.01.2017 r. do dnia 31.12.2017 r. wykazującego stratę netto w wysokości 1.425 tys. zł,
- zestawienia zmian w jednostkowym kapitale własnym wykazującym na koniec okresu kapitał własny w wysokości 109.474 tys. zł,
- zestawienia zmian w skonsolidowanym kapitale własnym wykazującym na koniec okresu kwotę 123.152 tys. zł,
- jednostkowego rachunku przepływów pieniężnych wykazującego wzrost stanu środków pieniężnych netto w okresie od dnia 01.01.2017 r. do dnia 31.12.2017 r. o 2.666 tys. zł,
- skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych wykazującego wzrost stanu środków pieniężnych netto w okresie od dnia 01.01.2017 r. do dnia 31.12.2017 r. o 803 tys. zł,
- dodatkowej informacji i objaśnień.

Ocena sytuacji Spółki

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia wykonywane przez Zarząd zarządzanie ryzykiem istotnym dla Spółki i nie widzi zagrożeń dla kontynuowania działalności Spółki i Grupy Kapitałowej w roku 2018.

W Spółce funkcjonują mechanizmy kontrolne, adresujące kluczowe ryzyka oraz dostarczające Zarządowi i kadrze menadżerskiej informacji wspierających podejmowanie decyzji zarządczych.

Ocena sposobu wypełniania przez spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych

Zdaniem Rady Nadzorczej Spółka wypełniała wszystkie zobowiązania związane ze stosowaniem zasad ładu korporacyjnego określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisów prawa dotyczących przekazywania informacji bieżących i okresowych do publicznej wiadomości przez emitentów papierów wartościowych.

Informacja na temat uzasadnienia polityki Spółki w zakresie działalności sponsorskiej, charytatywnej oraz podobnej działalności

Spółka EMC Instytut Medyczny SA nie prowadzi działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze.

**Rada Nadzorcza
EMC Instytut Medyczny SA**

**Vaclav Jirkú
Mateusz Ślabosz
Attila Vegh
Dariusz Hołubowicz
Jędrzej Socha
Michał Hulbój
David Soukup**