

**Ocena Rady Nadzorczej EMC Instytut Medyczny SA  
z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego oraz skonsolidowanego  
sprawozdania finansowego za rok 2018  
oraz ocena wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty za rok 2018.  
Ocena sytuacji Spółki za rok 2018**

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 2018 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 2018 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 zakończony 31 grudnia 2018 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 2018 rok.

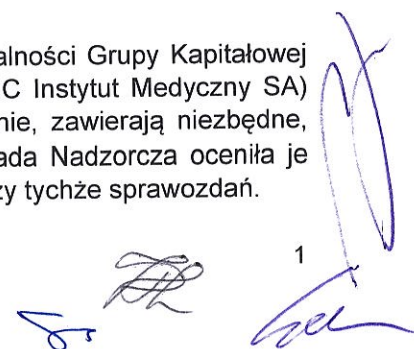
Niemniej Rada Nadzorcza, zwraca uwagę na wydaną w dniu 15 kwietnia 2019 roku przez niezależnego biegłego rewidenta - Ernst & Young Audyt Polska sp. z o.o. spółka komandytowa opinię z zastrzeżeniem o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy EMC Instytut Medyczny SA za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku oraz opinię z zastrzeżeniem o jednostkowym sprawozdaniu finansowym EMC Instytut Medyczny SA za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku. Rada Nadzorcza Spółki, dokonując oceny zastrzeżeń EY rozważyła argumenty Zarządu, jak również stanowisko EY **stanowiące Załącznik nr 1 do niniejszej Oceny.**

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 2018 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 2018 i stwierdza, iż zostały one sporządzone rzetelnie i kompletnie, zawierają niezbędne, syntetyczne informacje dotyczące funkcjonowania Spółki w roku 2018. Rada Nadzorcza oceniła je pozytywnie i wnosi o zatwierdzenie przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy tychże sprawozdań.



1

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia pracę Zarządu Spółki w 2018 roku i wnioskuje o udzielenie członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w 2018 roku.

### Ocena wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty Spółki

Rada Nadzorcza Spółki, uwzględniając sprawozdanie i opinię biegłego rewidenta pozytywnie opiniuje przedłożony wniosek Zarządu Spółki w sprawie pokrycia straty Spółki z zysku z lat przyszłych.

### 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 2018 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 214 045 tys. zł,
- skonsolidowanego bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2018 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 289 083 tys. zł,
- jednostkowego rachunku zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2018 r. do dnia 31 grudnia 2018 r. wykazującego stratę netto w wysokości 16 303 tys. zł,
- skonsolidowanego rachunku zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2018 r. do dnia 31 grudnia 2018 r. wykazującego stratę netto w wysokości 16 693 tys. zł,
- zestawienia zmian w jednostkowym kapitale własnym wykazującym na koniec okresu kapitał własny w wysokości 93 171 tys. zł,
- zestawienia zmian w skonsolidowanym kapitale własnym wykazującym na koniec okresu kwotę 113 175 tys. zł,
- jednostkowego rachunku przepływów pieniężnych wykazującego spadek stanu środków pieniężnych netto w okresie od dnia 1 stycznia 2018 r. do dnia 31 grudnia 2018 r. o 2 518 tys. zł,
- skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych wykazującego spadek stanu środków pieniężnych netto w okresie od dnia 1 stycznia 2018 r. do dnia 31 grudnia 2018 r. o 3 672 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 2019.

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.

### Podpisy członków Rady Nadzorczej EMC Instytut Medyczny SA

Václav Jirků

Agáta Meštellérová

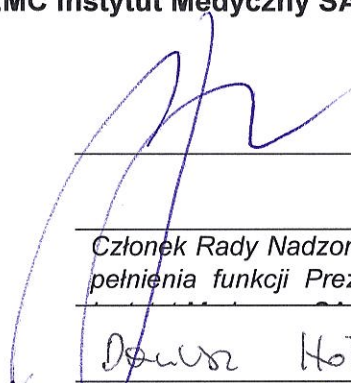
Martin Hrežo

Dariusz Hołubowicz

Jędrzej Socha

Michał Hulbój

David Soukup

  
Członek Rady Nadzorczej delegowany do  
pełnienia funkcji Prezesa Zarządu EMC

  
Dariusz Hołubowicz

  
David Soukup

