

## **Ocena sprawozdań finansowych i sytuacji Spółki przez Radę Nadzorczą EMC Instytut Medyczny S.A.**

W związku z przyjęciem przez Spółkę zasady nr 18 "Dobrych praktyk w spółkach publicznych" Zarząd EMC Instytut Medyczny S.A. przekazuje do publicznej wiadomości ocenę sytuacji Spółki przez Radę Nadzorczą.

W okresie sprawozdawczym, Rada Nadzorcza Spółki – zgodnie z wymogami prawa oraz Statutu EMC Instytut Medyczny S.A. sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki.

Rada Nadzorcza składa Walnemu Zgromadzeniu sprawozdanie z oceny sprawozdania finansowego EMC Instytut Medyczny S.A. sporządzonego na dzień 31 grudnia 2005 roku składającego się z:

- wprowadzenia do jednostkowego sprawozdania finansowego,
- wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- jednostkowego bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2005 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 35 918 tys. PLN,
- skonsolidowanego bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2005 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 36 176 tys. PLN,
- jednostkowego rachunku zysków i strat za okres od dnia 26.11.2004 r. do dnia 31.12.2005 r. wykazującego zysk netto w wysokości 632 tys. PLN,
- skonsolidowanego rachunku zysków i strat za okres od dnia 26.11.2004 r. do dnia 31.12.2005 r. wykazującego zysk netto w wysokości 766 tys. PLN,
- zestawienia zmian w jednostkowym kapitale własnym wykazującym na koniec okresu kapitał własny w wysokości 26 610 tys. PLN
- zestawienia zmian w skonsolidowanym kapitale własnym wykazującym zwiększenie kapitału własnego o kwotę 26 282 tys. PLN
- jednostkowego rachunku przepływów pieniężnych wykazującego wzrost stanu środków pieniężnych netto w okresie od dnia 26.11.2004 r. do dnia 31.12.2005 r. o 4 261 tys. PLN,
- skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych wykazującego wzrost stanu środków pieniężnych netto w okresie od dnia 26.11.2004 r. do dnia 31.12.2005 r. o 4 238 tys. PLN,
- dodatkowej informacji i objaśnień.

Rada Nadzorcza zapoznała się z w/w materiałami i stwierdza, iż zostały one 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 2005 rok.

Rada Nadzorcza wnosi o zatwierdzenie przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy sprawozdania finansowego EMC Instytut Medyczny S.A. za 2005 rok.

Rada Nadzorcza zapoznała się ze sprawozdaniami Zarządu Spółki z działalności Spółki w 2005 roku i stwierdza, iż zostały one sporządzone rzetelnie i kompletnie. Rada Nadzorcza wnosi o zatwierdzenie przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy sprawozdań z działalności Zarządu Spółki w 2005 roku.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia pracę Zarządu Spółki w 2005 roku i wnioskuję o udzielenie członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w 2005 roku.

Rada Nadzorcza Spółki, uwzględniając opinię i raport biegłego rewidenta pozytywnie opiniuje przedłożony wniosek Zarządu Spółki o przeznaczeniu jednostkowego zysku netto za 2005 rok w wysokości 632.307,99 zł (*słownie: sześćset trzydzieści dwa tysiące trzysta siedem złotych 99 groszy*) w całości na kapitał zapasowy Spółki.

Dla EMC Instytut Medyczny S.A. księgowy rok 2005 był rokiem wyjątkowym. Spółka powstała 26 listopada 2004 r. w wyniku połączenia spółki EuroMediCare Instytut Medyczny sp. z o.o. z EMC Serwis sp. z o.o. Od tego dnia do 31.12.2005 r. liczony jest pierwszy rok działalności nowo utworzonej Spółki.

Dużym sukcesem zakończyła się subskrypcja akcji EMC Instytut Medyczny SA. Zainteresowanie inwestorów ponad trzykrotnie przekroczyło wielkość oferty. Podczas debiutu praw do akcji EMC Instytut Medyczny S.A. ich cena znacząco wzrosła. Kurs papierów na otwarciu sesji wyniósł 7,80 zł – o 2,6 % więcej od ceny emisyjnej. Na zamknięciu za PDA płacono już 8,15 zł. Dzięki emisji spółka pozyskała kwotę 11,4 mln zł. 29 lipca 2005 r.

Dzięki środkom z emisji spółka w znaczącym stopniu rozwinęła swoją działalność.

Grupa kapitałowa EMC powiększyła się w styczniu 2005 r. o spółkę zależną Lubmed sp. z o.o. We wrześniu 2005 r. uruchomiła czwarty należący do sieci Szpital Św. Jerzego w Kamieniu Pomorskim.

Wykorzystanie środków z emisji, zgodnie z określonymi celami w prospekcie, na dzień bilansowy 31.12.2005 r. zainwestowano:

- remont budynku oraz zakup sprzętu medycznego dla Szpitala Św. Antoniego w Ząbkowicach Śl.; zainwestowano: 2.731,6 tys. zł;
- dalszy wykup udziałów w spółce Lubmed sp. z o.o. oraz dalszy remont i zakup sprzętu do prowadzonych przez spółkę Lubmed przychodni; zakup udziałów: 812 tys. zł oraz pożyczki dla Lubmed w wysokości 500 tys. zł;
- remont i zakup sprzętu do dalszych dwóch szpitali – zrealizowano remont i zakup do jednego szpitala w Kamieniu Pomorskim oraz zintegrowanego z nim budynku mieszkalnego *Dom Lekarza*; w remont i modernizację szpitala zainwestowano 584,4 tys. zł, natomiast w zakup i remont Domu Lekarza zainwestowano 186,1 tys. zł,
- zakup sprzętu i wyposażenia medycznego do wyżej wymienionych placówek – 789 tys. zł,
- koszty pozyskania kapitału – 1.421 tys. zł.

Nadwyżka środków – rozumiana jako różnica środków pozyskanych z emisji a w/w środkami wydatkowanymi – wynika z faktu, że z planowanych do przejęcia do dnia 31.12.2005 r. dwóch szpitali przejęto tylko jeden. Pozostała kwota zostanie wydana w 2006 roku na kolejną przejmowaną jednostkę oraz kontynuowanie remontu i wyposażenia szpitala w Ząbkowicach Śl.

Rada ocenia pozytywnie działania Zarządu w zakresie realizacji długoterminowej strategii wzrostu wartości firmy dla wszystkich akcjonariuszy. W jej ramach w ubiegłym roku podjęto skuteczne działania w obszarze rozbudowy potencjału oraz zdolności do pozyskiwania i realizacji kontraktów o dużej wartości jednostkowej.

Obecnie Spółka EMC jest największą grupą niepublicznych szpitali i przychodni w Polsce. Prognozowany w prospekcie jednostkowy zysk netto wynosił 654 tys. zł. Wynik ten jest bardzo zbliżony i wynosi 632.307,99 zł, natomiast skonsolidowany zysk netto wynosi 766 tys. zł.

### Wnioski końcowe

Rada Nadzorcza stwierdza, że współpraca ze wszystkimi organami Spółki, a zwłaszcza Zarządem przebiegała prawidłowo. Wszystkie posiedzenia Rady Nadzorczej odbywały się z udziałem Zarządu Spółki. Wszelkie materiały przygotowywane przez Zarząd Spółki na posiedzenia Rady były dobrze przygotowane i stanowiły właściwą podstawę do dyskusji.

Prace Rady Nadzorczej cechowała wysoka dyscyplina. Zrealizowano wszystkie planowane posiedzenia i rozpatrzono całość zagadnień przewidzianych planem pracy. Należy zarazem podkreślić satysfakcjonujące współdziałanie członków Rady.

Rada Nadzorcza nie widzi zagrożeń dla kontynuowania działalności Spółki i Grupy Kapitałowej w roku 2006. Rada Nadzorcza oczekuje od Zarządu dalszych energicznych działań w wyniku których Spółka i Grupa Kapitałowa wypracuje lepsze wyniki od osiągniętych w 2005 roku.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia dokonania Zarządu w roku 2005 w zakresie umacniania pozycji w lecznictwie pobytowym, ambulatoryjnej opieki specjalistycznej, stomatologii i rehabilitacji.

Wrocław, 12.06.2006 r.

\* Pierwszy rok obrotowy EMC Instytut Medyczny S.A. trwał od 26.11.2004 do 31.12.2005 roku.

Podstawa prawna:

Ład korporacyjny