

„ELIKS” Audytorska Sp. z o.o.

Stowarzyszenia Księgowych w Polsce

GRUPA FINANS – SERVIS

Wrocław ul. Sokolnicza 34

tel. 355 67 13 ; fax. 373 59 19

NIP 896-000-19-94 REGON 001384617

Rejestr KIBR 269 nr KRS 78234 /SR Wrocław Fabryczna/

OPINIA I RAPORT Z BADANIA

SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2006

**GRUPY KAPITAŁOWEJ
EMC Instytut Medyczny**

we Wrocławiu

WROCŁAW CZERWIEC 2007 ROK

GRUPA KAPITAŁOWA EMC Instytut Medyczny – Badanie za rok 2006

OPINIA NIEZALEŻNYCH BIEGLYCH REWIDENTÓW

Dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu
GRUPA KAPITAŁOWA EMC Instytut Medyczny
we Wrocławiu

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej EMC Instytut Medyczny, której jednostką dominującą jest EMC Instytut Medyczny S.A. z siedzibą we Wrocławiu,

na które składa się (**wartości w tysiącach złotych**):

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.2006 roku, zamykający się sumą bilansową **47 390,-**
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy 01.01 – 31.12.2006 (sporządzony w wariantcie porównawczym) wykazujący zysk netto **283,-**
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy 01.01 – 31.12.2006 wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę **283,-**
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy 1.01 – 31.12.2006 (sporządzony metodą pośrednią) wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **- 4 021,-**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie tego sprawozdania finansowego odpowiada kierownik jednostki. Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie to przeprowadziliśmy stosownie do:

- przepisów rozdziału 7 ustawy z 29 września 1994 r. o rachunkowości (t. j. Dz. U. nr 76/2002, poz. 694),
- norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w porozumieniu z Ministrem Finansów.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostki powiązane zasad (polityki) rachunkowości, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu skonsolidowanym, jak i całościową ocenę sprawozdania skonsolidowanego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii.

Naszym zdaniem, zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej grupy kapitałowej na dzień 31.12.2006 roku, jak też wyniku finansowego za rok obrotowy 01.01 – 31.12.2006,

- sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z zasadami określonymi w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych przez Unię Europejską,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania skonsolidowanego przepisami prawa obowiązującymi grupę kapitałową.

Sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz uwzględnia ono wymagania określone w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 209, poz. 1744), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Zofia Szczepaniak

Biegły rewident nr 9475/7070

Wojciech Gąsior

Biegły rewident nr 9637/7207

Wrocław 14 czerwca 2007 r.

„ELIKS” Audytorska Sp. z o.o.

Stowarzyszenia Księgowych w Polsce

GRUPA FINANS – SERVIS

Wrocław ul. Sokolnicza 34
tel. 355 67 13 ; fax. 373 59 19

NIP 896-000-19-94 REGON 001384617
Rejestr KIBR 269 nr KRS 78234 /SR Wrocław Fabryczna/

RAPORT

**Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO**

stanowiący uzupełnienie opinii o badanym sprawozdaniu

**GRUPY KAPITAŁOWEJ
EMC Instytut Medyczny**

we Wrocławiu

za rok 2006

Wrocław czerwiec 2007 r.

SPIS TREŚCI RAPORTU

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

1a. Badanie dotyczy Grupy Kapitałowej EMC Instytut Medyczny, której podmiotem dominującym jest „EMC Instytut Medyczny” S.A. we Wrocławiu.

1b. Jednostkami zależnymi objętymi konsolidacją są:

<i>Nazwa jednostki</i>	<i>Udział w kapitale</i>	<i>Udział w prawach głosu</i>
„LUBMED” Sp. z o.o.	99,7%	99,5%
„MIKULICZ” Sp. z o.o. (z uwzględnieniem podwyższenia kapitału na podstawie uchwały NZW z dnia 17.10.2006r.)	93,1%	93,1%

1c. Jednostka dominująca wg stanu na koniec badanego okresu nie jest znaczącym inwestorem w innych spółkach i nie jest jednostką współkontrolującą inne spółki.

2. Zasadniczym przedmiotem faktycznie realizowanej działalności jednostek objętych konsolidacją jest działalność w zakresie ochrony zdrowia ludzkiego.

3. Wszystkie jednostki objęte konsolidacją działają na podstawie Kodeksu spółek handlowych.

4. Kapitał podstawowy jednostek objętych konsolidacją na dzień 31.12.2006 r. wynosi:

<i>Nazwa jednostki</i>	<i>Rodzaj</i>	<i>Kapitał</i>
„EMC Instytut Medyczny”	Spółka Akcyjna	22 000 400,00
„LUBMED”	Spółka z o. o.	2 107 000,00
„MIKULICZ”	Spółka z o. o.	2 680 000,00

5. W okresie badanym, do czasu zakończenia badania organami kierującymi jednostkami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej były Zarządy w składzie:

- „EMC Instytut Medyczny” S.A.:

<i>Imię i Nazwisko</i>	<i>Funkcja</i>	<i>Zmiany</i>
Piotr Gerber	Prezes Zarządu	
Jarosław Leszczyszyn	Wiceprezes Zarządu	
Krystyna Wider-Poloch	Członek Zarządu	od 11.06.2007 r.

- „LUBMED” Sp. z o.o.

<i>Imię i Nazwisko</i>	<i>Funkcja</i>	<i>Zmiany</i>
Tomasz Chmielewski	Prezes Zarządu	od 20.01.2006 r.

- „MIKULICZ” Sp. z o.o.

<i>Imię i Nazwisko</i>	<i>Funkcja</i>	<i>Zmiany</i>
Joanna Książek-Sztof	Prezes Zarządu	do 07.07.2006
Andrzej Gałęcki	Prezes Zarządu	od 07.07.2006 do 16.10.2006
Igor Łebski	Prezes Zarządu	od 16.10.2006

6. Średnioroczne zatrudnienie wynosi:

<i>Nazwa jednostki</i>	<i>Liczba zatrudnionych</i>
„EMC Instytut Medyczny” S.A.	451 osób
„LUBMED” Sp. z o.o.	63 osoby
„MIKULICZ” Sp. z o.o.	149 osób

7. Przedmiotem badania jest sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej, podpisane przez Zarząd jednostki dominującej (w komplecie), na które składa się (wartości w tysiącach złotych):

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.2006 roku, zamykający się sumą bilansową **47 390,-**
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy 01.01 – 31.12.2006 (sporządzony w wariantcie porównawczym) wykazujący zysk netto **283,-**
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy 01.01 – 31.12.2006 wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę **283,-**
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy 1.01 – 31.12.2006 (sporządzony metodą pośrednią) wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **- 4 021,-**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.
- sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej w roku obrotowym

8. Badanie przeprowadzili biegły rewident Zofia Szczepaniak nr 9475/7070 oraz biegły rewident Wojciech Gąsior nr 9637/7207 zgodnie z umową zawartą dnia 01.09.2006 r. pomiędzy jednostką dominującą a „ELIKS” Audytorską Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 269. Zarówno podmiot uprawniony jak i działający w jego imieniu wykonawca stwierdzają, że pozostają niezależni w rozumieniu art. 66 ustawy o rachunkowości.

9. Badania sprawozdań finansowych jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej, sporządzonych na dzień 31.12.2006 r., dokonała Zofia Szczepaniak, biegły rewident nr 9475/7070, działająca w imieniu „ELIKS” Audytorska Sp. z o.o. Stowarzyszenia Księgowych w Polsce, GRUPA FINANS-SERVIS.

10. Decyzję o wyborze „ELIKS” Audytorskiej Sp. z o.o. jako podmiotu uprawnionego do badania podjęła Rada Nadzorcza jednostki dominującej zgodnie z uchwałą nr 8/2006 z dnia 31.08.2006 r.

11. Badanie przeprowadzono w maju i czerwcu 2007 r.

12. Badana jednostka udostępniła żądane przez biegłego rewidenta dane, informacje i wyjaśnienia, przedłożyła oświadczenie o kompletności ujęcia danych w księgach rachunkowych, kompletności wykazania zobowiązań warunkowych oraz o poinformowaniu o istotnych zdarzeniach jakie nastąpiły po dacie bilansu (do dnia złożenia oświadczenia).

13. Nie stanowiło przedmiotu badania wykrycie i wyjaśnienie zdarzeń podlegających ściganiu, jak również nieprawidłowości jakie mogłyby wystąpić poza systemem rachunkowości.

14. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2005 było badane przez Teresę Niebdał-Bryłkę biegłego rewidenta nr 2728/2936 oraz Irenę Witek biegłego rewidenta nr 4382/1462 działających w imieniu Zakładu Badań Finansowych „KRYTER” Sp. z o.o. wpisanej na listę pod-

miotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 837 i zostało zatwierdzone uchwałą nr 7/2006 z dnia 26.06.2006 r. przez Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników.

15. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2005 zostało wysłane do opublikowane w Monitorze Polskim B.

B. OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO - FINANSOWEJ

1. Struktura i dynamika aktywów i pasywów

Stan na dzień:	31.12.2006 tys.zł	31.12.2005 tys.zł	Struktura %		Dynamika
			2006	2005	2006/05 %
AKTYWA TRWAŁE	40 444	28 102	95,5%	89,6%	144,0%
Wartości niematerialne i prawne	5 000	4 829	10,6%	13,2%	103,5%
w tym: Wartość firmy	4 775	4 738	10,1%	12,9%	100,8%
Rzeczowe aktywa trwałe	34 686	22 969	73,2%	62,7%	151,0%
Należności długoterminowe	0	0	0,0%	0,0%	0,0%
Inwestycje długoterminowe	0	0	0,0%	0,0%	0,0%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	758	304	1,6%	0,8%	249,3%
w tym: Aktywa z tyt.odr.pod.dochod.	741	304	1,6%	0,8%	243,8%
AKTYWA OBROTOWE	6 946	8 542	14,7%	23,2%	81,0%
Zapasy	707	584	1,5%	1,6%	121,1%
Należności i roszczenia	5 375	3 124	11,3%	8,5%	172,1%
1. Należności od jedn.powiązanych	0	0	0,0%	0,0%	0,0%
2. Należności od pozostałych jednostek	5 375	3 124	11,3%	8,5%	172,1%
w tym: należności z tytułu dostaw	5 245	3 124	11,1%	8,5%	167,9%
Inwestycje krótkoterminowe	763	4 784	1,6%	13,1%	15,9%
w tym: środki pieniężne i in.aktywa pień.	763	4 784	1,6%	13,1%	15,9%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	101	50	0,3%	0,0%	202,0%
AKTYWA RAZEM	47 390	36 644	110,2%	112,8%	129,3%
KAPITAŁ WŁASNY	27 027	26 744	57,0%	73,0%	101,1%
Kapitał/fund./podstawowy	22 000	22 000	46,4%	60,0%	100,0%
Należne wkład.na kap.podst.(-)	0	0	0,0%	0,0%	0,0%
Udz.(akcje) własne do zbycia (-)	0	0	0,0%	0,0%	0,0%
Kapitał zapasowy	4 611	3 978	9,7%	10,9%	115,9%
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	0,0%	0,0%	0,0%
Pozostałe kapitały rezerwowe	0	0	0,0%	0,0%	0,0%
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podp.	0	0	0,0%	0,0%	0,0%
Zysk (strata) z lat ubiegłych	133	0	0,3%	0,0%	-
Zysk (strata) netto	283	766	0,6%	2,1%	36,9%
Odpisy z zysku netto (-)	0	0	0,0%	0,0%	0,0%
KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI	92	6	0,0%	0,0%	1 533,3%
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY	20 271	9 894	42,8%	27,0%	204,9%
Rezerwy na zobowiązania	691	149	1,5%	0,4%	463,8%
1.Rezerwa z tyt.odr.pod.dochod.	157	2	0,3%	0,0%	7 850,0%
2.Rezerwa na św.emeryt. i podobne	302	121	0,6%	0,3%	249,6%
3.Pozostałe rezerwy	232	26	0,5%	0,1%	892,3%
Zobowiązania długoterminowe	10 079	1 897	21,3%	5,2%	531,3%
1.Wobec jednostek powiązanych	0	0	0,0%	0,0%	0,0%
2.Wobec pozostałych jednostek	10 079	1 897	21,3%	5,2%	531,3%
a)kredyty i pożyczki	8 241	1 829	17,4%	5,0%	450,6%
b)z tyt.emisji dłużnych pap.wart.	1 800	0	3,8%	0,0%	-
c)inne zobowiązania finansowe	31	68	0,1%	0,2%	45,6%
d)inne	7	0	0,0%	0,0%	#DZIEL/0!
Zobowiązania krótkoterminowe	8 769	7 687	18,5%	21,0%	114,1%

1. Wobec jednostek powiązanych	0	0	0,0%	0,0%	0,0%
2. Wobec pozostałych jednostek	8 545	7 575	18,0%	20,7%	112,8%
w tym: kredyty i pożyczki	451	2 376	1,0%	6,5%	-
w tym: z tyt. dostaw i usług	4 611	3 260	9,7%	8,9%	141,4%
3. Fundusze specjalne	224	112	0,5%	0,3%	200,0%
Rozliczenia międzyokresowe	732	161	1,5%	0,4%	454,7%
PASYWA RAZEM	47 390	36 644	99,8%	100,0%	129,3%

2. Dynamika pozycji kształtujących wynik finansowy

OB=okres bieżący; OU=okres ubiegły		OB	OU	OB/OU
Pozycje rachunku zysków i strat		tys. zł	tys. zł	%
A. Przychody ze sprzed. i zrówn., w tym		45 111	31 277	144%
*od jednostek powiązanych				0%
I. Przychód ze sprzed. produktów		45 165	31 277	144%
II. Zmiana stanu prod. (zwiększ.+, zmn.-)		-65	0	0%
IV. Przychody netto ze sprzed. towarów i mat.		11	0	0%
B. Koszty działaln.operacyjnej		44 158	30 720	144%
I. Amortyzacja		2 213	1 742	127%
II. Zużycie materiałów i energii		7 115	5 857	121%
III. Usługi obce		11 811	8 439	140%
IV. Podatki i opłaty, w tym		363	337	108%
V. Wynagrodzenia		18 510	11 596	160%
VI. Ubezpieczenia społ. i inne świadczenia		3 333	2 144	155%
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		802	604	133%
VIII. Wartość sprzed. towarów i mat.		11	1	1 100%
C. Zysk/strata ze sprzedaży(A-B)		953	557	171%
D. Pozostałe przychody operacyjne		325	524	62%
E. Pozostałe koszty operacyjne		232	281	83%
F. Zysk/strata z dział. operac.		1 046	800	131%
G. Przychody finansowe		28	319	9%
H. Koszty finansowe		589	483	122%
I. Zysk/strata brutto z dział. gosp.		485	636	76%
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych		0	0	0%
K. Zysk/strata brutto		485	636	76%
L. Odpis wartości firmy		0	0	0%
M. Podatek dochodowy		245	-130	188%
N. Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych		43	0	0%
O. Zysk (strata) netto		283	766	37%

3. Struktura pozycji wynikowych /przychodów i kosztów/

Pozycje rachunku zysków i strat	2006 rok	2005 rok	2006 rok	2005 rok
	tys. zł	tys. zł	%	%
I. Przychód ze sprzedaży produktów	45 165	31 277	98,1%	96,9%
II. Zmiana stanu prod. (zwiększ.+, zmn.-)	-65	0	-0,1%	0,0%
IV. Przychody netto ze sprzed. towarów i mat.	11	0	0,0%	0,0%
Pozostałe przychody operacyjne	325	524	0,7%	1,6%
Przychody finansowe	589	483	1,3%	1,5%
Razem	46 025	32 284	100,0%	100,0%
I. Amortyzacja	2 213	1 742	4,9%	5,5%
II. Zużycie materiałów i energii	7 115	5 857	15,8%	18,6%
III. Usługi obce	11 811	8 439	26,3%	26,8%
IV. Podatki i opłaty, w tym	363	337	0,8%	1,1%
V. Wynagrodzenia	18 510	11 596	41,2%	36,8%
VI. Ubezpieczenia społ. i inne świadczenia	3 333	2 144	7,4%	6,8%

VII. Pozostałe koszty rodzajowe	802	604	1,8%	1,9%
VIII. Wartość sprzed. towarów i mat.	11	1	0,0%	0,0%
Pozostałe koszty operacyjne	232	281	0,5%	0,9%
Koszty finansowe	589	483	1,3%	1,5%
Straty nadzwyczajne	0	0	0,0%	0,0%
Razem	44 979	31 484	100,0%	100,0%

4. Podstawowe wskaźniki charakteryzujące działalność gospodarczą badanej jednostki w okresie badanym

WSKAŹNIK	OB=okres bieżący	OU=okres ubiegły	OB-OU
1.Kapitał stały (kapit.wł.+kapit. mn.+rezerwy+zob.dług.), tys.	37 889,0	28 796,0	9 093,0
2.Aktywa czynne (aktywa-zobow. bieżące), tys.	38 621,0	28 957,0	9 664,0
3.Kap.prac.(aktywa obrotow-zobow. bieżące), tys.	-1 823,0	855,0	-2 678,0
4.Stopy zysku (wynik na sprzedaży/aktywa czynne)	0,0%	0,0%	0,0%
5.Rentown.aktywów (zysk netto/suma aktywów)	0,6%	2,1%	-1,5%
6.Rentown.kapit.własnych (zysk netto/kapitały własne i mniejsz.)	1,0%	2,9%	-1,8%
7.Marży zysku brutto (zysk brutto/sprzedaż netto)	1,1%	2,0%	-1,0%
8.Marży zysku netto (zysk netto/sprzedaż netto)	0,6%	2,4%	-1,8%
9.Rentown. sprzedaży (wynik ze sprzed./sprzedaż netto)	2,1%	1,8%	0,3%
10.Poziomu kosztów (koszty dział. operac./sprzedaż netto)	97,7%	98,2%	-0,5%
11.Finansow.aktywów.trw. I (kapitały własne/aktywa trw.)	67,1%	95,2%	-28,1%
12.Fin.aktywów.trw. II (kap.wł.+rez.+zob.dług./aktywa trw.)	93,7%	102,5%	-8,8%
13.Obciążenia aktywów długiem (zobow. ogółem/aktywa)	42,8%	27,0%	15,8%
14.Zadłużenia (zobowiązania ogółem/kapitały własne)	74,7%	37,0%	37,8%
15.Wskaźnik płynności I (aktywa obrotowe/zobow. bieżące)	0,79	1,11	-0,32
16.Wsk.płynn. II (aktywa obrotowe-zapasy)/zobow. bieżące	0,71	1,04	-0,32
17.Wskaźnik płynności III (środki pieniężne/zobow. bieżące)	0,09	0,62	-0,54

5. Ogólna ocena działalności – zjawiska istotne

Zaprezentowane dane i informacje wskazują na to, że:

1. W 2006 roku nastąpił wzrost sumy bilansowej w skonsolidowanym bilansie Grupy Kapitałowej o 10.746 tys. zł, czyli o 29,3%, w porównaniu do 2005 roku. Na tą zmianę miał głównie wpływ wzrost aktywów trwałych o 44,0% w stosunku do roku ubiegłego .
2. W roku badanym nie nastąpiła znacząca zmiana struktury aktywów Grupy. Na 31.12.2006 r. największy udział w majątku mają rzeczowe aktywa trwałe. Stanowią one 73,2 % sumy bilansowej, podczas, gdy w roku ubiegłym stanowiły 62,7 %. Udział należności krótkoterminowych w sumie bilansowej wzrósł z 8,5 % w 2005 roku do 11,3% w okresie badanym. Udział inwestycji krótkoterminowych obniżył się z 13,1% do 1,6% w okresie badanym.
3. Kapitał własny Grupy wzrósł w porównaniu do 2005 roku o 1,1%. Kapitał pracujący liczony jako różnica aktywów obrotowych i zobowiązań bieżących obniżył się w porównaniu do okresu ubiegłego o 2.678 tys. zł.
4. Rentowność sprzedaży była dodatnia i nastąpił jej wzrost o 0,3%. Poziom kosztów liczony jako udział kosztów działalności operacyjnej w sprzedaży netto uległ poprawie z 98,2% w 2005 roku do 97,9% w okresie badanym.

Reasumując badany okres jest okresem zmian wynikających z prowadzonej przez jednostkę dominującą polityki rozwoju Grupy Kapitałowej.

6. Zagrożenia zasady ciągłości działalności

Kierownik jednostki dominującej we wprowadzeniu do sprawozdania stwierdza, że nie istnieją istotne zagrożenia kontynuacji działalności. Przeprowadzone badania i dowody rewizji wskazują, że można się zgodzić ze stanowiskiem jednostki dominującej, że działalność Grupy Kapitałowej EMC Instytut Medyczny w roku 2007 w stosunku do roku 2006 nie powinna ulec ograniczeniu co do jej zakresu.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

I. Prawidłowość ksiąg rachunkowych jednostek objętych konsolidacją

1. Prawidłowość i rzetelność ksiąg rachunkowych jednostek objętych konsolidacją zostały potwierdzone w raportach z badania sprawozdań finansowych za rok 2006:

<i>Nazwa jednostki</i>	<i>Rodzaj opinii</i>
„EMC Instytut Medyczny” S.A.	Opinia z dnia 09.06.2007 r. bez zastrzeżeń
„LUBMED” Sp. z o.o.	Opinia z dnia 02.04.2007 r. bez zastrzeżeń
„MIKULICZ” Sp. z o.o.	Opinia z dnia 23.04.2007 r. bez zastrzeżeń

2. Z dokumentacji zasad rachunkowości wynika, iż jednostka dominująca i spółki zależne przyjęły jednakowe zasady wyceny i sporządzania sprawozdania finansowego.

3. Jednostka dominująca jest emitentem papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie i zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości / Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

II. Zakres przedmiotowy skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Sprawozdanie skonsolidowane jest sporządzone na podstawie sprawozdań jednostkowych sporządzonych za ten sam co jednostka dominująca okres obrotowy.

2. Dokumentacja konsolidacyjna zawiera komplet sprawozdań spółek podlegających konsolidacji oraz opinie i raporty z badania spółek.

3. Dokumentacja konsolidacyjna zawiera zestaw informacji dodatkowych sporządzonych przez poszczególne spółki na potrzeby konsolidacji. Informacje te są uzgodnione pomiędzy spółkami.

4. Nadzór nad spółkami grupy kapitałowej sprawują Rady Nadzorcze.

5. Następujące spółki objęto konsolidacją metodą pełną:

<i>Nazwa jednostki</i>	<i>Rodzaj</i>
„EMC Instytut Medyczny”	Spółka Akcyjna
„LUBMED”	Spółka z o. o.
„MIKULICZ”	Spółka z o. o.

6. Jednostki należące do grupy kapitałowej stosują jednakowe zasady rachunkowości, zgodne z zasadami stosowanymi przez jednostkę dominującą. Sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostały sporządzone na ten sam dzień bilansowy, co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej.

7. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EMC Instytut Medyczny sporządzone zostało zgodnie z wymogami odnośnie sprawozdań finansowych jednostek powiązanych zawartymi w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych przez Unię Europejską.

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna, obejmująca m.in.:

- wykaz jednostek podporządkowanych Grupy Kapitałowej objętych konsolidacją,
- sprawozdania finansowe jednostek objętych konsolidacją,
- opinie i raporty z badania sprawozdań finansowych jednostek podporządkowanych i jednostki dominującej,
- obliczenie wartości godziwej aktywów netto jednostek podporządkowanych,
- wyliczenie wartości firmy,
- obliczenie kapitałów mniejszości.
- korekty i wyłączenia dokonywane podczas sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej.

8. Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej EMC Instytut Medyczny zastosowano metodę pełną odnośnie wszystkich podmiotów zależnych. W pierwszej kolejności zsumowano kwoty poszczególnych pozycji bilansów, rachunków zysków i strat jednostki dominującej i jednostek zależnych. Po dokonaniu sumowań, o których mowa powyżej, przeprowadzono korekty i wyłączenia konsolidacyjne zgodnie z MSR/MSSF.

9. Na dzień objęcia udziałów w jednostce zależnej „MIKULICZ” wystąpiła nadwyżka wartości rynkowej aktywów netto jednostki objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nad ich ceną nabycia w wysokości 33 tys. zł. Po podwyższeniu kapitału podstawowego w październiku 2006 r. o 1 200 tys. zł wzrósł udział kapitału mniejszości w aktywach netto spółki podporządkowanej o 70 tys. zł, a zatem pojawiła się nadwyżka ceny nabycia nad wartością rynkową aktywów netto ww. jednostki zależnej w wysokości 37 tys. zł i została ona odniesiona na wartość firmy.

10. Wyliczenia pozostałych składników kapitału własnego Grupy Kapitałowej dokonano poprzez dodanie do poszczególnych składników kapitału własnego jednostki dominującej odpowiednich składników kapitału własnego jednostki zależnej objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, odpowiadających udziałowi jednostki dominującej we własności jednostek zależnych według stanu na dzień bilansowy. Do kapitału własnego Grupy Kapitałowej włączono tylko te części odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych, które powstały od dnia objęcia nad nimi kontroli przez jednostkę dominującą.

Udziałowcy mniejszościowi w jednostkach zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym występują i ich udział wynosi odpowiednio:

<i>Nazwa jednostki</i>	<i>Udział kapitału mniejszości w kapitale jednostek</i>	<i>Kapitał mniejszości</i>
„LUBMED” Sp. z o. o.	0,3%	6 tys. zł
„MIKULICZ” Sp. z o. o.	6,9%	86 tys. zł
Razem	x	92 tys. zł

III. Ujawnienia informacji i pozostałe sprawozdania

1. Informacja dodatkowa: Wprowadzenie do sprawozdania finansowego – Dodatkowe informacje i objaśnienia.

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzone zostało w sposób poprawny i kompletny. Dodatkowe informacje i objaśnienia zestawiono w sposób poprawny.

2. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych.

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych sporządzony został w sposób poprawny.

3. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym sporządzone zostało w sposób poprawny.

4. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym

Zarząd sporządził pisemne sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej, którego informacje finansowe są zgodne z danymi opiniowanego skonsolidowanego bilansu i rachunku zysków i strat. Sprawozdanie to zawiera informacje wynikające z art. 49 ustawy o rachunkowości oraz uwzględnia ono wymagania określone w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 209, poz. 1744).

D. PODSUMOWANIE BADANIA I USTALENIA KOŃCOWE

1. Ocenę sprawozdania zawiera opinia stanowiąca odrębny dokument.
2. Niniejszy raport zawiera 9 stron kolejno numerowanych, parafowanych przez biegłego.

Zofia Szczepaniak

Biegły rewident nr 9475/7070

Wojciech Gąsior

Biegły rewident nr 9637/7207

Zweryfikowano opinię i raport:

Zdzisława Łysakowska

Biegły rewident nr 8696/3287

Wrocław 14 czerwca 2007 r.