

## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

### Dla Walnego Zgromadzenia oraz Rady Nadzorczej

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Euroimplant Spółka Akcyjna, z siedzibą w Kajetanach, Nadarzyn, ul. Klonowa 46 J, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 roku,  
który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **41 039 196,51 zł**
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy  
od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku  
wykazujący stratę netto w wysokości **6 435 269,27 zł**
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy  
od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujące  
zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **6 543 212,77 zł**
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy  
od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujący zmniejszenie  
stanu środków pieniężnych o kwotę **329 417,72 zł**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

#### **Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej**

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (j.t. Dz. U. z 2013 r. poz. 330) zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.



An independent member of

**Morison International**

**Siedziba:**  
ul. Główna 6  
61-005 Poznań  
sekr. +48 61 65 44 102  
faks +48 61 87 52 950

**email:** sekretariat@morison.pl  
**www:** morison.pl  
Sąd Rejonowy w Poznaniu  
Poznań Nowe Miasto i Wilda  
VIII Wydział Gospodarczy  
KRS

**KRS** 0000101208  
**REGON**  
630540941  
**NIP** 778-01-48-896  
**kapitał zakładowy**  
468.000 zł

### ***Odpowiedzialność biegłego rewidenta***

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1. rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
2. ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2009 r. nr 77, poz. 649 ze zm.),
3. krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie 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 Jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

### ***Uzasadnienie opinii z zastrzeżeniem***

Spółka stosuje do celów bilansowych podatkowe stawki amortyzacji - zgodnie z ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych. W księgach Spółki istnieją aktywa trwałe, które są nadal użytkowane przez Jednostkę, a ich wartość netto w księgach rachunkowych oraz aktywach bilansu na dzień bilansowy 31 grudnia 2013 r. wynosi zero.

Z naszego badania wynika, iż łączna wartość początkowa takich aktywów wynosi na dzień bilansowy 445 tys. zł (przy czym wartości niematerialne i prawne wynosiły 42,7 tys. zł, a środki trwałe 402,3 tys. zł). Ponadto spółka na dzień bilansowy wykazała w bilansie wartości niematerialne i prawne o wartości netto według ksiąg 837,7 tys. zł, umarzane podatkową stawką amortyzacji wynoszącą 50% rocznie. Gdyby Spółka zastosowała stawki amortyzacji wynikające z okresu ekonomicznej użyteczności aktywów, zarówno wynik finansowy jak i wartość kapitałów własnych roku badanego byłyby wyższe. Z uwagi na brak danych, nie byliśmy w stanie ocenić wpływu stosowania podatkowych zasad amortyzacji na wynik roku badanego, wyniki lat ubiegłych oraz kapitały własne.

Zdaniem biegłego rewidenta wykazana na dzień bilansowy wartość aktywów, a w szczególności rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 37 423,1 tys. zł uzależniona jest od kontynuowania przez spółkę działalności w przyszłości oraz w szczególności uruchomienia przez Spółkę produkcji, przy której aktywa te będą wykorzystywane.

### **Opinia**

Naszym zdaniem, za wyjątkiem skutku sprawy opisanej w „Uzasadnieniu opinii z zastrzeżeniem”, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami umowy Jednostki.

### **Objaśnienie**

Nie zgłaszając dalszych zastrzeżeń do sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, że sporządzony na 31 grudnia 2013 r. bilans Spółki wykazał ujemny kapitał własny w kwocie (-) 525,3 tys. zł, w tym stratę z lat ubiegłych w wysokości (-) 15 296,9 tys. zł oraz stratę roku badanego w kwocie (-) 6 435,3 tys. zł, przewyższające sumę kapitałów: zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego. W związku z powyższym, zgodnie z art. 397 Kodeksu spółek handlowych, Zarząd badanej Jednostki zobowiązany jest do zwołania Walnego Zgromadzenia w celu powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki.

Spółka w roku badanym, jak i w latach poprzednich, nie osiągała istotnych przychodów ze sprzedaży, a jej działalność bieżąca finansowana była głównie kredytami. Mimo wcześniej poczynionych założeń, Spółka nie pozyskała inwestora strategicznego, ponadto do dnia wydania opinii i raportu z badania za rok 2013 nie doszło do zawarcia porozumień z bankami finansującymi Jednostkę, które pozwoliłyby na odroczenie terminów płatności zobowiązań kredytowych. Zobowiązania krótkoterminowe na dzień bilansowy wynoszą 6 446,9 tys. zł (w tym z tytułu kredytów i pożyczek wynoszą 2 293,9 tys. zł). Spółka na dzień bilansowy oraz do dnia zakończenia badania nie posiada środków pieniężnych, które pozwolą na uregulowanie zobowiązań krótkoterminowych.

Zarząd Spółki we wstępie do sprawozdania finansowego poinformował, iż spółka będzie kontynuowała działalność, jednak występują zagrożenia kontynuacji działania. Zdaniem Zarządu z uwagi na trwający proces uzgadniania z bankami restrukturyzacji kredytu oraz negocjacje w sprawie dokapitalizowania Spółki przez inwestora strategicznego nie nastąpiły okoliczności

umożliwiające rozruch produkcji. W wyniku tego Spółka nie osiąga przychodów operacyjnych, które pozwoliłyby na bieżące regulowanie zobowiązań handlowych oraz kredytowych, jak również na pokrycie kosztów bieżącej działalności. Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego oba procesy nie zostały jednoznacznie rozstrzygnięte, co może wpłynąć na pojawienie się zagrożeń co do kontynuacji działalności, w szczególności w przypadku braku sukcesów dla poczynionych działań.

Zdaniem biegłego rewidenta sytuacja Spółki uzależniona jest od przyszłych porozumień z bankiem finansującym jednostkę, postępowania wierzycieli, uruchomienia produkcji pozwalającej na osiąganie przychodów operacyjnych, które będą pokrywały koszty Spółki oraz pozyskania inwestora strategicznego dla Spółki. Do dnia wydania niniejszej opinii i raportu z badania w szczególności nie doszło do porozumień z bankiem finansującym jednostkę oraz potencjalnym inwestorem strategicznym.

#### **Inne kwestie**

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (j.t. Dz. U. z 2014 r. poz. 133), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

#### **Kluczowy biegły rewident**

**Beata Ziomek**

*nr w rejestrze 12104*

#### **Prezes Zarządu**

**Lidia Skudławska**

*biegły rewident nr w rejestrze 9500*

**„MORISON FINANSISTA AUDIT”**

**Spółka z o.o. w Poznaniu**

**ul. Główna 6**

*Spółka wpisana na listę podmiotów  
uprawnionych do badania sprawozdań  
finansowych pod numerem 255*

Poznań, dnia 18 kwietnia 2014 roku.