



STANOWISKO NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia oraz Rady Nadzorczej

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania grupy kapitałowej MOLMEDICA Spółka Akcyjna, z siedzibą w Poznaniu, ul. Kwiatowa 3 lok. 16, na które składa się:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień, 31 grudnia 2014 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę bilansową **123 789 tys. zł**
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujące całkowitą stratę w kwocie **17 512 tys. zł**
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **14 498 tys. zł**
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. wykazujący zmniejszenie* stanu środków pieniężnych netto na sumę **17 tys. zł**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego grupy kapitałowej oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest jednostki dominującej.

Kierownik jednostki dominującej oraz członkowie rady nadzorczej jednostki dominującej 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 ze zm.) 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 grupy kapitałowej tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy grupy kapitałowej. Z uwagi na opisane poniżej kwestie w akapicie *Uzasadnienie odstąpienia od wyrażenia opinii* nie byliśmy w stanie uzyskać dowodów stanowiących wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Uzasadnienie odstąpienia od wyrażenia opinii

Zarząd jednostki dominującej we wstępie do sprawozdania finansowego poinformował, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości jednak, zdaniem Zarządu jednostki dominującej istnieje realne zagrożenie utraty możliwości kontynuacji działalności przez jednostkę dominującą - Spółkę MOLMEDICA S.A.

Grupa kapitałowa wykazała stratę w wysokości 17 512 tys. zł.

W Sądzie Rejonowym Poznań – Stare Miasto w Poznaniu Wydział XI Gospodarczy ds. Upadłościowych i Naprawczych został złożony wniosek o ogłoszenie upadłości obejmującej likwidację majątku MOLMEDICA S.A. Wniosek został złożony w imieniu obligatariusza spółki zależnej Mostostal Wrocław Quantum Ruda Park sp. z o.o. S.K.A. wobec którego MOLMEDICA S.A. posiada zobowiązanie wynikające z udzielenia poręczenia spółce zależnej zobowiązań wynikających emisji obligacji. W odpowiedzi MOLMEDICA S.A. wniosła o ogłoszenie upadłości układowej badanej Spółki. Na dzień wydania niniejszego raportu Spółka przedstawiła Sądowi dokumenty związane z aktywami Spółki a sprawa została skierowana na posiedzenie niejawne. Do dnia zakończenia badania i wydania niniejszego raportu brak jest pewności, czy Sąd przychyli się do wniosku Spółki i wyda postanowienie o zatwierdzeniu układu oraz, że w przypadku wydania takiego postanowienia układ zostanie przyjęty przez wierzycieli.

Dnia 4 lipca 2014 r. jednostka zależna Mostostal Wrocław Quantum Ruda Park sp. z o.o. S.K.A. złożyła do Sądu Rejonowego Poznań – Stare Miasto, XI Wydział Gospodarczy ds. Upadłościowych i Naprawczych, wniosek o ogłoszenie upadłości Mostostal Wrocław Quantum Ruda Park sp. z o.o. S.K.A. obejmującą likwidację majątku spółki.

Spółka zależna Mostostal Wrocław Quantum Ruda Park sp. z o.o. S.K.A., wyemitowała w ramach emisji obligacji serii B 24 500 zabezpieczonych obligacji zwykłych na okaziciela o łącznej wartości

nominalnej 24 500 tys. zł. MOLMEDICA S.A. zgodnie z postanowieniami dokumentu informacyjnego emisji obligacji oraz na mocy porozumienia zawartego pomiędzy MOLMEDICA S.A. (wtedy Mostostal Wrocław S.A.) i spółką Mostostal Wrocław Quantum Ruda Park Sp. z o.o. S.K.A. przyjęła celem dodatkowego zabezpieczenia świadczeń obligatariuszy, z tytułu obligacji wyemitowanych przez spółkę Mostostal Wrocław Quantum Ruda Park Sp. z o.o. S.K.A. zobowiązanie do złożenia oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 §1 punkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego w zakresie określonych sum pieniężnych każdego z beneficjentów jako obligatariuszy wobec Emitenta z tytułu emisji obligacji. Termin wykupu obligacji przypadał na dzień 27 marca 2014 r. Obligacje nie zostały wykupione do dnia badania. Ponadto w trakcie badania Jednostka dominująca przedstawiła biegłemu rewidentowi dokumentację związaną z postępowaniami komorniczymi wszczętymi przez niektórych obligatariuszy Mostostal Wrocław Quantum Ruda Park sp. z o.o. S.K.A. Z przedstawionych dokumentów wynika, że aktywa Jednostki dominującej podlegają zajęciom komorniczym. W związku z poręczeniem wierzytelności obligatariuszy MOLMEDICA S.A. utworzyła rezerwę na koszty poręczenia w kwocie 29 526 tys. zł.

Grupa kapitałowa wykazuje należności z tytułu obligacji w kwocie 50 775 tys. zł. Kontynuacja działalności może być uzależniona od przyszłego wykupu obligacji.

Dnia 15 stycznia 2015 r. Grupa kapitałowa zbyła wykazywane na dzień bilansowy inwestycje w nieruchomości, t.j. prawa wieczystego użytkowania gruntów i prawa własności znajdujących się na nich budynków zlokalizowanych w Koziegłowach za łączną kwotę 800 tys. zł. Termin zapłaty należności upłynął 29 stycznia 2015 r. i 4 lutego 2015 r. Do dnia zakończenia badania i wydania niniejszego stanowiska należności nie zostały zapłacone. Brak wpłaty należności może wpłynąć na zagrożenie dalszej kontynuacji działalności.

Odstąpienie od wyrażenia opinii

Uwzględniając wagę problemów omówionych wyżej i ich wpływ na możliwość dalszej kontynuacji działalności Jednostki dominującej, uważamy, że stopień niepewności co do przetrwania Jednostki dominującej a co za tym idzie grupy kapitałowej jest na tyle duży, że nie pozwala nam to na wyrażenie opinii o załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Dalsza kontynuacja działalności zależy, przede wszystkim od przyszłej decyzji Sądu w kwestii upadłości jednostki dominującej oraz rozwiązania kwestii zobowiązań z tytułu poręczenia emisji obligacji spółki zależnej Mostostal Wrocław Quantum Ruda Park sp. z o.o. S.K.A. Naszym zdaniem, na dzień wydania niniejszego stanowiska istnieje także niepewność co do wpływu w przyszłości korzyści ekonomicznych z wykazywanych przez Grupę aktywów.

Stanowisko z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2014 r.
Grupa kapitałowa MOLMEDICA S.A.



Inne kwestie

Ze względu na okoliczności opisane w akapicie *Uzasadnienie odstąpienia od wyrażenia opinii* za bezprzedmiotowe uznaliśmy rozpatrywanie sprawozdania z działalności grupy kapitałowej.

**Biegły rewident grupy,
kluczowy biegły rewident**

Piotr Jajko

Piotr Jajko

nr w rejestrze 10696

Prezes Zarządu

Lidia Skudławska

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 29 maja 2015 roku.



**GRUPA KAPITAŁOWA
MOLMEDICA S.A.**

**RAPORT Z BADANIA
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO WRAZ
ZE SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM
FINANSOWYM**

**za rok obrotowy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.**

Spis treści

CZĘŚĆ OGÓLNA	3
1. Charakterystyka badanej Grupy Kapitałowej	3
2. Przedmiot badania	6
3. Informacja o badaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok poprzedni	7
4. Informacje o podmiocie uprawnionym do badania oraz podstawa przeprowadzenia badania	7
5. Badanie sprawozdań finansowych podmiotów objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	8
6. Zakres i metody badania	8
CZĘŚĆ ANALITYCZNA RAPORTU	9
WYNIKI BADANIA	9
I. System rachunkowości i kontroli wewnętrznej oraz inwentaryzacja	9
1. System rachunkowości	9
2. Zasady i metody sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	9
3. Konsolidacja sprawozdań finansowych	10
II. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej	10
III. Zdarzenia po dacie bilansu	10
IV. Zgodność z przepisami prawa	11
V. Kontynuacja działania	11
VI. Inne informacje	12
VII. Informacje końcowe	12

**RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
GRUPY KAPITAŁOWEJ MOLMEDICA S.A.
w POZNANIU
ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2014 R.**

CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Charakterystyka badanej Grupy Kapitałowej

Grupa Kapitałowa MOLMEDICA S.A. składa się z jednostki dominującej oraz jednostek zależnych:

- Mostostal Wrocław Quantum sp. z o.o.,
- Mostostal Wrocław Quantum sp. z o.o. sp.k.,
- Mostostal Wrocław Quantum Ruda sp. z o.o.,
- Mostostal Wrocław Quantum Ruda sp. z o.o. S.K.A.,
- Mostostal Wrocław Quantum Ruda Park sp. z o.o.,
- Mostostal Wrocław Quantum Ruda Park sp. z o.o. S.K.A.,
- Promishold sp. z o.o.,
- Promishold sp. z o.o. 2 S.K.A.

1.1 Jednostka dominująca

MOLMEDICA S.A. (dawniej MOSTOSTAL Wrocław S.A.) powstała na mocy aktu notarialnego nr Rep. 229/92 z 9 stycznia 1992 r. sporządzonego przed notariuszem Pawłem Błaszczakiem w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego w Mostostal Wrocław S.A.

Spółka została wpisana do rejestru handlowego postanowieniem Sądu Rejonowego dla Wrocławia – Fabrycznej Wydział VI Gospodarczy pod numerem RHB 2892.

Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego dnia 7 grudnia 2001 r. pod numerem KRS 0000069513.

Spółka posiada nr statystyczny REGON 931589325 oraz nr identyfikacyjny NIP 8960000150.

Spółka nie zatrudniała pracowników.

Zmiany organizacyjne nie wystąpiły.

Uchwałą nr 6 z dnia 22 kwietnia 2014 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zmieniło nazwę Spółki na MOLMEDICA S.A.

Przedmiotem działalności Spółki jest działalność holdingowa.

Na dzień bilansowy kapitał zakładowy wynosił 25 343 863 ,84 zł i dzielił się na 74 540 776 akcji o wartości 0,34 zł każda.

Nie występują akcje uprzywilejowane.

Struktura własności kapitału zakładowego Jednostki dominującej:

<u>Akcjonariusz</u>	<u>Ilość akcji</u>	<u>Ilość głosów</u>	<u>Wartość nominalna akcji</u>	<u>Udział w kapitale podstawowym</u>
1. Violetta Zalewska	22 648 376	30,38%	7 700 447,84	30,38%
2. Landex Bis sp. z o.o. SKA	13 800 000	18,51%	4 692 000,00	18,51%
3. Euro-Mob sp. z o.o.	4 170 500	5,59%	1 417 970,00	5,59%
4. Pozostali	33 921 900	45,52%	11 533 446,00	45,52%
5. Razem	74 540 776	100,00%	25 343 863,84	100,00%

W dniu 22 kwietnia 2014 r. uchwałą nr 5 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwaliło warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego MOLMEDICA S.A. o kwotę nie większą niż 50 687 727,68 zł poprzez emisję nie więcej niż 149 081 552 akcji zwykłych na okaziciela serii I o wartości nominalnej 0,34 zł. Akcje mogą zostać objęte przez uprawnionych z warrantów subskrypcyjnych emitowanych na podstawie uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 22 kwietnia 2014 r. w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki.

Jednostką dominującą zarządza Zarząd Spółki: Kazimierz Frątczak – Prezes Zarządu.

Zmiany w składzie Zarządu w roku obrotowym nie wystąpiły.

1.2 Podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej - jednostki zależne, konsolidowane metodą pełną

Mostostal Wrocław Quantum sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu

Mostostal Wrocław Quantum sp. z o.o. powstała w dniu 14 czerwca 2011 r. W dniu 7 lipca 2011 r. Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000390938.

Spółka posiada nr statystyczny REGON 301799792 oraz nr identyfikacyjny NIP 7811869675.

Spółka pełni funkcję komplementariusza Mostostal Wrocław Quantum sp. z o.o. sp.k.

Jednostka dominująca posiada na dzień bilansowy 90% udziałów w kapitale podstawowym Spółki.

Mostostal Wrocław Quantum sp. z o.o. sp. k. z siedzibą w Poznaniu

Mostostal Wrocław Quantum sp. z o.o. sp. k. powstała w dniu 14 czerwca 2011 r. W dniu 11 lipca 2011 r. Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000391106.

Spółka posiada nr statystyczny REGON 301801483 oraz nr identyfikacyjny NIP 7811869801.

Przedmiotem działalności Spółki jest działalność budowlana i obsługa rynku nieruchomości.

Jednostka dominująca posiada na dzień bilansowy 55% udziałów w kapitale podstawowym Spółki.

Mostostal Wrocław Quantum Ruda sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu

Mostostal Wrocław Quantum Ruda sp. z o.o. powstała w dniu 25 października 2011 r. W dniu 25 listopada 2011 r. Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000402942.

Spółka posiada nr statystyczny REGON 301976923 oraz nr identyfikacyjny NIP 7811875138.

Spółka pełni funkcję komplementariusza Mostostal Wrocław Quantum Ruda sp. z o.o. S.K.A.

Jednostka dominująca posiada na dzień bilansowy 90% udziałów w kapitale podstawowym Spółki.

Mostostal Wrocław Quantum Ruda sp. z o.o. S.K.A. z siedzibą w Poznaniu

Mostostal Wrocław Quantum Ruda sp. z o.o. sp. k. powstała w dniu 25 października 2011 r. W dniu 25 listopada 2011 r. Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000403030.

Spółka posiada nr statystyczny REGON 301980422 oraz nr identyfikacyjny NIP 781187204.

Przedmiotem działalności Spółki jest działalność budowlana i obsługa rynku nieruchomości.

Jednostka dominująca posiada na dzień bilansowy 56% udziałów w kapitale podstawowym Spółki.

Mostostal Wrocław Quantum Ruda Park sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu

Mostostal Wrocław Quantum Ruda Park sp. z o.o. powstała w dniu 27 grudnia 2011 r. W dniu 12 stycznia 2012 r. Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000407991.

Spółka posiada nr statystyczny REGON 302022730 oraz nr identyfikacyjny NIP 7811876712.

Spółka pełni funkcję komplementariusza Mostostal Wrocław Quantum Ruda Park sp. z o.o. S.K.A.

Jednostka dominująca posiada na dzień bilansowy 90% udziałów w kapitale podstawowym Spółki.

Mostostal Wrocław Quantum Ruda Park sp. z o.o. S.K.A. z siedzibą w Poznaniu

Mostostal Wrocław Quantum Ruda Park sp. z o.o. sp. k. powstała w dniu 27 grudnia 2011 r. W dniu 8 lutego 2012 r. Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000410775.

Spółka posiada nr statystyczny REGON 302041583 oraz nr identyfikacyjny NIP 7811877203.

Przedmiotem działalności Spółki jest działalność budowlana i obsługa rynku nieruchomości.

Jednostka dominująca posiada na dzień bilansowy 56% udziałów w kapitale podstawowym Spółki.

Promishold sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu

Promishold sp. z o.o. powstała w dniu 21 listopada 2012 r. W dniu 13 grudnia 2012 r. Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000407991.

Spółka posiada nr statystyczny REGON 146448693 oraz nr identyfikacyjny NIP 1080013961.

Spółka pełni funkcję komplementariusza Promishold sp. z o.o. S.K.A. oraz Promishold sp. z o.o. 2 S.K.A.

Jednostka dominująca posiada na dzień bilansowy 47,62% udziałów w kapitale podstawowym Spółki.

Promishold sp. z o.o. 2 S.K.A. z siedzibą w Poznaniu

Promishold sp. z o.o. 2 S.K.A. powstała w dniu 6 listopada 2013 r. W dniu 18 listopada 2013 r. Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000486145.

Spółka posiada nr statystyczny REGON 146975688 oraz nr identyfikacyjny NIP 9512374240. Podstawowym przedmiotem działalności jest działalność finansowa

Wyłączenia z konsolidacji

MOLMEDICA S.A. sprawuje kontrolę nad (dane z KRS):

- Mostostal Wrocław Quantum Turek sp. z o.o. - 90% udziałów w kapitale zakładowym. Spółka jest komplementariuszem Mostostal Wrocław Quantum Turek sp. z o.o. sp. k.,
- Mostostal Wrocław M&K Inwestycje sp. z o.o. - 55% udziałów w kapitale zakładowym,
- Mostostal Wrocław M&K Inwestycje Suchy Las sp. z o.o. - 100% udziałów w kapitale zakładowym.

Zgodnie z uzyskanym oświadczeniem Jednostki te nie prowadzą działalności.

2. Przedmiot badania

Badaniem objęto skonsolidowane sprawozdanie finansowe, na które składa się:

- | | |
|---|------------------------|
| - sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień, 31 grudnia 2014 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę bilansową | 123 789 tys. zł |
| - sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujące całkowitą stratę w kwocie | 17 512 tys. zł |
| - sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę | 14 498 tys. zł |
| - sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto na sumę | 17 tys. zł |
| - dodatkowe informacje i objaśnienia. | |

Sprawozdania finansowe jednostki dominującej i jednostek powiązanych zostały sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone metodą pełną.

3. Informacja o badaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok poprzedni

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2013 r. zamykające się:

- | | |
|------------------------------------|-----------------|
| - sumą bilansową | 134 102 tys. zł |
| - wynikiem finansowym – zysk netto | 9 902 tys. zł |

zostało przez firmę ECA Seredyński i Wspólnicy sp. k. z siedzibą w Krakowie przy ul. Moniuszki 50 i zatwierdzone uchwałą nr 8 w dniu 30 czerwca 2014 r. przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

Wydana opinia nie miała zastrzeżeń.

Biegły rewident zwrócił w opinii uwagi, na fakt, że wynik netto Spółki za rok obrotowy 2013 r. pochodzi przede wszystkim z działalności finansowej oraz zawarł informację, że obligacje wyemitowane przez Mostostal Wrocław Quantum Ruda Park sp. z o.o. S.K.A. nie zostały wykupione w terminie, a przedłużenie okresu spłaty było przedmiotem negocjacji Zarządu Jednostki dominującej na dzień wydania opinii.

Sprawozdanie nie zostało złożone do rejestru sądowego.

4. Informacje o podmiocie uprawnionym do badania oraz podstawa przeprowadzenia badania

Badanie zostało przeprowadzone przez firmę „**Morison Finansista Audit**” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu przy ul. Główniej 6, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów **pod numerem 255**, zgodnie z treścią umowy nr 67/2014/2015 zawartą dnia 8 kwietnia 2015 r.

Umowa zawarta została w trybie przewidzianym w art. 66 ust. 4 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (j.t. Dz. U. z 2013 r. poz. 330 ze zm.), zwaną dalej ustawą o rachunkowości.

W myśl art. 56 ust. 2-4 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.), zwanej dalej ustawą o biegłych rewidentach, podmiot uprawniony spełnił warunki niezbędne do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu finansowym.

Wykonawca oraz czas i miejsce badania

Badanie zostało przeprowadzone w okresie od 13 maja do 29 maja 2015 r.

Z ramienia firmy „Morison Finansista Audit” badanie przeprowadził Piotr Jajko, posiadający uprawnienia biegłego rewidenta, nr wpisu 10 696.

W myśl art. 56 ust. 2-4 ustawy o biegłych rewidentach biegły rewident spełnił warunki niezbędne do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu finansowym.

5. Badanie sprawozdań finansowych podmiotów objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

5.1 Jednostka dominująca

Badanie sprawozdania finansowego za 2014 r. MOLMEDICA S.A. w Poznaniu zostało przeprowadzone przez firmę „Morison Finansista Audit” Spółka z o.o. w Poznaniu, ul. Główna 6, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem 255.

Badanie przeprowadził Piotr Jajko, posiadający uprawnienia biegłego rewidenta, nr wpisu 10 696. Biegły rewident wydał stanowisko biegłego rewidenta w którym odstąpił od wyrażenia opinii.

5.2 Jednostki zależne

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych nie były poddane badaniu przez biegłego rewidenta. Sprawozdanie finansowe Mostostal Wrocław Quantum Ruda Park sp. z o.o. S.K.A. podlegało obowiązkowi badania na podstawie przepisów ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach.

6. Zakres i metody badania

6.1 Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego grupy kapitałowej oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest kierownik jednostki dominującej.

Kierownik jednostki dominującej oraz członkowie rady nadzorczej jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Obowiązkiem Audytora jest wyrażenie opinii o sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego badania. Badanie przeprowadzone zostało stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, rozdziału 6 ustawy o biegłych rewidentach, Krajowych Standardów Rewizji Finansowej oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Powyższe standardy wymagają zaplanowania i przeprowadzenia badania tak, aby uzyskać racjonalną pewność co do prawidłowości sprawozdania finansowego i uzyskać podstawę wystarczającą do wydania miarodajnej opinii o tym sprawozdaniu.

6.2 Ze względu na ograniczenia opisane w Stanowisku niezależnego biegłego rewidenta nie byliśmy w stanie wydać opinii o badanym sprawozdaniu Grupy Kapitałowej.

Za wyjątkiem kwestii opisanych w niniejszym raporcie, Zarząd Jednostki dominującej udostępnił wymaganą przez nas dokumentację, udzielił wymaganych w czasie badania wyjaśnień i dostarczył pisemne oświadczenie, potwierdzające prawidłowość i rzetelność skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

CZĘŚĆ ANALITYCZNA RAPORTU

Z uwagi na wydane Stanowisko z badania sprawozdania finansowego odstąpiliśmy od przeprowadzenia części analitycznej raportu.

WYNIKI BADANIA

I. System rachunkowości i kontroli wewnętrznej oraz inwentaryzacja

1. System rachunkowości

Zasady wyceny aktywów i pasywów oraz sporządzania sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej są zgodne z przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości Jednostki dominującej.

Jednostka dominująca sporządziła sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości. Zgodnie z przepisami art. 45 ust. 1a, 1b oraz 1e ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości sprawozdania finansowe zgodnie z MSR mogą sporządzać:

- emitenci papierów wartościowych dopuszczonych, zamierzających ubiegać się lub ubiegający się o ich dopuszczenie do obrotu na jednym z rynków regulowanych krajów Europejskiego Obszaru Gospodarczego (art. 45 ust. 1a),
- jednostki wchodzące w skład grupy kapitałowej, w której jednostka dominująca sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z MSR (art. 45 ust. 1b),
- oddziały przedsiębiorcy zagranicznego, jeżeli przedsiębiorca ten sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z MSR (art. 45 ust. 1 e).

Według art. 45 ust. 1 c decyzję w sprawie sporządzania sprawozdań finansowych zgodnie z MSR, przez jednostki, o których mowa w ust. 1a oraz 1b, podejmuje organ zatwierdzający. Jednostka dominująca nie przedstawiła Biegłemu Rewidentowi decyzji organu zatwierdzającego w sprawie sporządzania sprawozdań finansowych Spółki zgodnie z MSR.

Stosowane zasady rachunkowości w Grupie Kapitałowej pozwalają na wyodrębnienie wszystkich zdarzeń istotnych do oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego.

2. Zasady i metody sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej MOLMEDICA S.A. w Poznaniu sporządzone zostało na podstawie sprawozdań finansowych jednostek wchodzących w skład Grupy i zestawione w taki sposób jakby Grupa stanowiła jedną jednostkę.

Sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z:

- przepisami rozdziału 6 ustawy o rachunkowości oraz,
- Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Jednostka dominująca oraz podmioty zależne:

- Mostostal Wrocław Quantum sp. z o.o.,
- Mostostal Wrocław Quantum sp. z o.o. sp.k.,

- Mostostal Wrocław Quantum Ruda sp. z o.o.,
- Mostostal Wrocław Quantum Ruda sp. z o.o. S.K.A.,
- Mostostal Wrocław Quantum Ruda Park sp. z o.o.,
- Mostostal Wrocław Quantum Ruda Park sp. z o.o. S.K.A.,
- Promishold sp. z o.o.,
- Promishold sp. z o.o. 2 S.K.A.,

zostały skonsolidowany metodą pełną.

W toku konsolidacji metodą pełną po zsumowaniu poszczególnych pozycji sprawozdań finansowych jednostki dominującej i jednostki zależnej dokonano wyłączeń, korekt kapitałowych i transakcyjnych.

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna na którą składają się w szczególności:

- sprawozdania finansowe jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej,
- zestawienia korekt i wyłączenia konsolidacyjne sprawozdań finansowych objętych konsolidacją.

Jednostki:

- Mostostal Wrocław Quantum Turek sp. z o.o.,
- Mostostal Wrocław Quantum Turek sp. z o.o. sp.k.,
- Mostostal Wrocław M&K Inwestycje sp. z o.o.,
- Mostostal Wrocław M&K Inwestycje Suchy Las sp. z o.o.,

nie zostały objęte konsolidacją. Jednostki te nie prowadzą działalności.

3. Konsolidacja sprawozdań finansowych

Ze względu na okoliczności opisane w akapicie *Uzasadnienie odstąpienia od wyrażenia opinii* Stanowiska niezależnego biegłego rewidenta z badania za rok 2014, nie jesteśmy w stanie wypowiedzieć się co do prawidłowości sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz informacji objaśniających.

II. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Ze względu na okoliczności opisane w akapicie *Uzasadnienie odstąpienia od wyrażenia opinii* Stanowiska niezależnego biegłego rewidenta z badania za rok 2014, za bezprzedmiotowe uznaliśmy rozpatrywanie sprawozdania z działalności Spółki.

III. Zdarzenia po dacie bilansu

Dnia 15 stycznia 2015 r. Grupa kapitałowa zbyła wykazywane na dzień bilansowy inwestycje w nieruchomości, t.j. prawa wieczystego użytkowania gruntów i prawa własności znajdujących się na nich budynków zlokalizowanych w Koziegłowach za łączną kwotę 800 tys. zł. Termin zapłaty należności upłynął 29 stycznia 2015 r. i 4 lutego 2015 r. Do dnia zakończenia badania i wydania

niniejszego stanowiska należności nie zostały zapłacone. Brak wpłaty należności może wpłynąć na zagrożenie dalszej kontynuacji działalności.

W Sądzie Rejonowym Poznań – Stare Miasto w Poznaniu Wydział XI Gospodarczy ds. Upadłościowych i Naprawczych został złożony wniosek o ogłoszenie upadłości obejmującej likwidację majątku Jednostki dominującej MOLMEDICA S.A. Wniosek został złożony w imieniu obligatariusza spółki zależnej Mostostal Wrocław Quantum Ruda Park sp. z o.o. S.K.A. wobec którego MOLMEDICA S.A. posiada zobowiązanie wynikające z udzielenia poręczenia spółce zależnej zobowiązań wynikających emisji obligacji. W odpowiedzi MOLMEDICA S.A. wniosła o ogłoszenie upadłości układowej badanej Spółki. Na dzień wydania niniejszego raportu Spółka przedstawiła Sądowi dokumenty związane z aktywami Spółki a sprawa została skierowana na posiedzenie niejawne.

IV. Zgodność z przepisami prawa

Uzyskaliśmy pisemne oświadczenie od Zarządu Jednostki dominującej, iż w ciągu roku były przestrzegane przepisy prawa. Za wyjątkiem kwestii opisanych w niniejszym raporcie, nie stwierdzono innych zjawisk i zdarzeń wskazujących na naruszenie prawa.

V. Kontynuacja działania

Zarząd Jednostki dominującej we wstępie do sprawozdania finansowego poinformował, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości jednak, zdaniem Zarządu istnieje realne zagrożenie utraty możliwości kontynuacji działalności przez Jednostkę dominującą - Spółkę MOLMEDICA S.A.

W Sądzie Rejonowym Poznań – Stare Miasto w Poznaniu Wydział XI Gospodarczy ds. Upadłościowych i Naprawczych został złożony wniosek o ogłoszenie upadłości obejmującej likwidację majątku MOLMEDICA S.A. Wniosek został złożony w imieniu obligatariusza spółki zależnej Mostostal Wrocław Quantum Ruda Park sp. z o.o. S.K.A. wobec którego MOLMEDICA S.A. posiada zobowiązanie wynikające z udzielenia poręczenia spółce zależnej zobowiązań wynikających emisji obligacji. W odpowiedzi MOLMEDICA S.A. wniosła o ogłoszenie upadłości układowej badanej Spółki. Na dzień wydania niniejszego raportu Spółka przedstawiła Sądowi dokumenty związane z aktywami Spółki a sprawa została skierowana na posiedzenie niejawne. Do dnia zakończenia badania i wydania niniejszego raportu brak jest pewności, czy Sąd przychyli się do wniosku Spółki i wyda postanowienie o zatwierdzeniu układu oraz, że w przypadku wydania takiego postanowienia układ zostanie przyjęty przez wierzycieli.

Dnia 4 lipca 2014 r. jednostka zależna Mostostal Wrocław Quantum Ruda Park sp. z o.o. S.K.A. złożyła do Sądu Rejonowego Poznań – Stare Miasto, XI Wydział Gospodarczy ds. Upadłościowych i Naprawczych, wniosek o ogłoszenie upadłości Mostostal Wrocław Quantum Ruda Park sp. z o.o. S.K.A. obejmującą likwidację majątku spółki.

Spółka zależna Mostostal Wrocław Quantum Ruda Park sp. z o.o. S.K.A., wyemitowała w ramach emisji obligacji serii B 24 500 zabezpieczonych obligacji zwykłych na okaziciela o łącznej wartości nominalnej 24 500 tys. zł. r. MOLMEDICA S.A. zgodnie z postanowieniami dokumentu informacyjnego emisji obligacji oraz na mocy porozumienia zawartego pomiędzy MOLMEDICA S.A. (wtedy Mostostal Wrocław S.A.) i spółką Mostostal Wrocław Quantum Ruda Park Sp. z o.o. S.K.A. przyjęła celem dodatkowego zabezpieczenia świadczeń obligatariuszy, z tytułu obligacji wyemitowanych przez spółkę Mostostal Wrocław Quantum Ruda Park Sp. z o.o. S.K.A. zobowiązanie do złożenia oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 §1 punkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego w zakresie określonych sum pieniężnych każdego z beneficjentów jako obligatariuszy wobec Emitenta z tytułu emisji obligacji. Termin wykupu obligacji przypadał na dzień 27 marca 2014 r. Obligacje nie zostały wykupione do dnia badania. Ponadto w trakcie badania Jednostka dominująca przedstawiła biegłemu rewidentowi dokumentację związaną z postępowaniami komorniczymi wszczętymi przez niektórych obligatariuszy Mostostal Wrocław Quantum Ruda Park sp. z o.o. S.K.A. Z przedstawionych dokumentów wynika, że aktywa Jednostki dominującej podlegają zajęciom komorniczym. W związku z poręczeniem wierzytelności obligatariuszy MOLMEDICA S.A. utworzyła rezerwę na koszty poręczenia w kwocie 29 526 tys. zł.

Grupa kapitałowa wykazuje należności z tytułu obligacji w kwocie 50 775 tys. zł. Kontynuacja działalności może być uzależniona od przyszłego wykupu obligacji.

Uwzględniając wagę problemów omówionych wyżej i ich wpływ na możliwość dalszej kontynuacji działalności Jednostki dominującej, uważamy, że występuje duży stopień niepewności co do dalszej możliwości kontynuowania działalności przez Jednostkę dominującą, który przede wszystkim jest uzależniony jest od decyzji Sądu co do kwestii upadłości Spółki oraz rozwiązania kwestii zobowiązań z tytułu poręczenia wierzytelności obligatariuszy Mostostal Wrocław Quantum Ruda Park sp. z o.o. S.K.A.

VI. Inne informacje

Zgodnie z zapisami art. 22.2.9 statutu Jednostki dominującej, udzielenie pożyczki o wartości jednostkowej przewyższającej 1 000 tys. zł należy do kompetencji Rady Nadzorcze Jednostki dominującej. W trakcie badania nie przedstawiono biegłemu rewidentowi dokumentów potwierdzających zgodę Rady Nadzorczej na zawarcie umowy pożyczki akcji z dnia 1 października 2014 r. do Promishold sp. z o.o. 2 S.K.A.

VII. Informacje końcowe

Sporządzony raport z przebiegu badania został opracowany na podstawie przedłożonych do badania sprawozdań finansowych i danych wynikających z dokumentacji konsolidacyjnej.

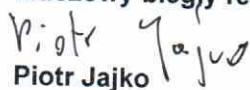
Biegły rewident badający sprawozdanie finansowe był niezależny oraz posiadał nieograniczoną zdolność do bezstronnego badania i sporządzenia opinii.

Niniejszy raport zawiera 13 stron kolejno ponumerowanych, oznaczonych skrótami podpisów biegłego rewidenta.

Raport sporządzono w 5 egzemplarzach, z przeznaczeniem:

- 3 egzemplarze – Zamawiający,
- 1 egzemplarz – Wykonawca,
- 1 egzemplarz - Biegły rewident.

**Biegły rewident grupy,
kluczowy biegły rewident**


Piotr Jajko
nr w rejestrze 10696


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 29 maja 2015 roku.