

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Wprowadzenie do jednostkowego sprawozdania finansowego

1. Dane jednostki:

Nazwa Spółki: EMC Instytut Medyczny Spółka Akcyjna
Siedziba: 54-144 Wrocław, ul. Pilczycka 144-148
Sąd Rejestrowy: Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy
Krajowego Rejestru Sądowego
Nr KRS: 0000222636

Przedmiotem działalności podstawowej jest:

- działalność w zakresie ochrony zdrowia ludzkiego,
- prace badawczo - rozwojowe w dziedzinie nauk medycznych i farmacji,
- pozaszkolne formy kształcenia, gdzie indziej nie sklasyfikowane.

2. Czas trwania Spółki zgodnie ze statutem jest nieograniczony.

3. Prezentowane jest sprawozdanie finansowe za okres 26.11.2004 – 30.06.2005 oraz porównywalne dane za okresy obrotowe 01.01.2004 do 30.06.2004 r.

4. Skład organów Spółki.

Skład osobowy zarządu na dzień 30.06.2005r.:

- Piotr Gerber – Prezes Zarządu
- Jarosław Leszczyszyn – Wiceprezes Zarządu

Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 30.06.2005 r.:

- Hanna Gerber-Leszczyszyn – Przewodnicząca Rady Nadzorczej
- Iwona Jakubiak – Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej
- Edward Leszczyszyn
- Anna Leszczyszyn-Stankowska
- Jerzy Gerber

W dniu 23.09.2005 roku nastąpiła zmiana w składzie Rady Nadzorczej. Przyjęto rezygnację i z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej odwołano panią Iwonę Jakubiak, a także decyzją Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy powołano na członka Rady Nadzorczej pana Aleksandra M. Ferencę i pana Krzysztofa S. Rosińskiego.

5. Spółka nie posiada wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielne sprawozdania finansowe.

6. Emitent jest jednostką dominującą i sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe *Jednostką zależną jest firma "LUBMED" sp .z o.o Udziały w spółce LUBMED zostały nabyte w dniu 8 lutego 2005 roku*

7. Połączenie Spółek.

EMC Instytut Medyczny Spółka Akcyjna powstała w wyniku połączenia dwóch spółek, tj. EuroMediCare Instytut Medyczny Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością i EuroMediCare

Serwis Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Połączenie nastąpiło w dniu 26.11.2004 r. Plan Połączenia dokonano metodą nabycia w trybie art. 44b Ustawy z dnia 29.09.1994 rok o rachunkowości (Dz. U. z 2002 roku Nr 76, poz. 694, z późniejszymi zmianami). Łączące się Spółki nie spełniały warunków określonych w art. 44 c ust. 1 pkt 1, 2 cyt. Ustawy, umożliwiających połączenie metodą łączenia udziałów.

Rozliczenie połączenia spółek:

- kapitał zakładowy EMC Instytut Medyczny Spółka Akcyjna przyjęto zgodnie z aktem notarialnym i wypisem z KRS w kwocie 16.000.400 zł. Obejmuje on 4.000.100 akcji, które zostały objęte:
 - ✓ przez udziałowców Spółki EuroMediCare Instytut Medyczny 2.400.944 akcji,
 - ✓ przez udziałowców Spółki EuroMediCare Serwis 1.599.156 akcji;
- aktywa i pasywa z pominięciem kapitału własnego ustalone na dzień 25.11.2004 r. spółki przejmującej EuroMediCare Instytut Medyczny Spółka z o.o. przyjęte zostały według ich wartości księgowej;
- aktywa i pasywa z wyłączeniem kapitału własnego spółki przejmowanej EuroMediCare Serwis Spółka z o.o. na dzień połączenia, tj. na 26.11.2004r. przyjęte zostały według wartości godziwej, a mianowicie:
 - ✓ wartości niematerialne i prawne oraz rzeczowe aktywa trwałe według wyceny sporządzonej przez rzeczoznawcę majątkowego;
 - ✓ należności w wartości bieżącej kwot wymagających zapłaty;
 - ✓ zapasy materiałów w aktualnej cenie nabycia;
 - ✓ zobowiązania w wartości bieżącej kwot wymagających zapłaty;
 - ✓ aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wartości możliwej do realizacji przez połączone spółki.

8. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej.

Sprawozdania finansowe Spółki zostały sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po dniu 30.06.2005 r. Zarząd Spółki nie stwierdza faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji dotychczasowej działalności przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

9. Określenie zastosowanych zasad i metod rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego.

Informacje zawarte w sprawozdaniu obejmujące bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych oraz noty objaśniające sporządzone zostały zgodnie z załącznikiem nr 6/1 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 11.08.2004 r. w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu (Dz. U. nr 186, poz. 1921 z późn. zm.). Wszystkie dane wynikają z ksiąg rachunkowych oraz ewidencji pozabilansowej.

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. nr 121, poz. 591 z późn. zm.).

Zapisy księgowe są prowadzone w sposób ciągły. Odpowiednie pozycje w bilansie zamknięcia aktywów i pasywów są ujęte w tej samej wysokości w bilansie otwarcia następnego roku obrotowego. Bilans otwarcia Spółki EMC Instytut Medyczny S.A. sporządzono z połączenia poszczególnych pozycji aktywów i pasywów Spółek łączonych, szczegółowo opisanych w pkt. 1.3.7 niniejszego Rozdziału Prospektu. W księgach rachunkowych i wyniku finansowym Emitenta ujęto wszystkie przypadające na okres obrotowy przychody oraz wszystkie koszty związane z ich uzyskaniem, niezależnie od terminu ich zapłaty. W celu zapewnienia współmierności przychodów i związanych z nimi kosztów do aktywów i pasywów danego miesiąca zaliczane są koszty lub przychody, dotyczące przyszłych okresów oraz przypadające na ten miesiąc koszty, które jeszcze nie zostały poniesione.

Wszystkie kwoty przedstawione w sprawozdaniach finansowych i innych danych finansowych w niniejszym sprawozdaniu są wykazane w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej.

Stosowane metody rachunkowości.

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości z późniejszymi zmianami obowiązującymi jednostki kontynuujące działalność.

Spółka sporządza porównawczy rachunek zysków i strat.

W sprawozdaniu finansowym Spółka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną. Wynik finansowy Spółki za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

Metody wyceny aktywów i pasywów.

Wartości niematerialne i prawne wycenia się wg cen nabycia pomniejszonych o skumulowane odpisy umorzeniowe oraz o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Za wartości niematerialne i prawne uznaje się nabyte przez Spółkę aktywa trwałe w postaci praw majątkowych, nadające się do gospodarczego wykorzystania, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, przeznaczone do używania na własne potrzeby Spółki.

Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są metodą liniową w okresie przewidywanej ekonomicznej użyteczności, wg następujących zasad:

- nabyte prawa majątkowe, licencje i koncesje 2 lata,
- oprogramowanie komputerów 2 lata,
- wartość firmy 20 lat,
- wartości niematerialne i prawne o jednostkowej wartości nie przekraczającej 3,5 tys. zł w dniu przyjęcia do użytkowania – jednorazowe spisanie w koszty amortyzacji.

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych o skumulowane umorzenie.

W uzasadnionych przypadkach do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie zalicza się różnice kursowe z wyceny należności i zobowiązań powstałe na dzień bilansowy oraz odsetki od zobowiązań finansujących wytworzenie lub nabycie środków trwałych.

Wartość początkowa środków trwałych podlega podwyższeniu o wartość nakładów poniesionych na ich ulepszenie (przebudowę, modernizację, rekonstrukcję).

Dla celów podatkowych przyjmowane były stawki amortyzacyjne wynikające z ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych określającej wysokość amortyzacji stanowiącej koszty uzyskania przychodów.

Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania nie przekraczającym jednego roku oraz wartości początkowej nie przekraczającej 3,5 tys. zł są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania.

Środki trwałe umarzane są wg metody liniowej, począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Zastosowane stawki amortyzacyjne są następujące:

-	budowle i budynki	2,5%
-	urządzenia techniczne i maszyny	4,0%-30,0%
-	środki transportu	20%
-	inne środki trwałe	20%-40%

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W uzasadnionych przypadkach do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie zalicza się różnice kursowe z wyceny należności i zobowiązań powstałe na dzień bilansowy oraz odsetki od zobowiązań finansujących wytworzenie lub nabycie środków trwałych.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rzeczowe składniki aktywów obrotowych wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Poszczególne grupy zapasów są wyceniane w następujący sposób:

materiały - cena nabycia

Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników majątku obrotowego dokonane w związku z trwałą utratą ich wartości lub spowodowane wyceną doprowadzającą ich wartość do cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania pomniejszają wartość pozycji w bilansie i zalicza się je odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych.

Należności wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

Odpisy aktualizujące wartość należności Spółka zalicza do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów operacji finansowych – zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis z tytułu aktualizacji.

Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne dokonywane są, jeżeli koszty poniesione dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych.

Do rozliczeń międzyokresowych kosztów Spółka zalicza:

- opłacone z góry prenumeraty czasopism i innych fachowych publikacji,
- koszty poniesione z tytułu ubezpieczeń majątkowych i osobowych za przyszłe okresy sprawozdawcze,
- inne koszty proste i złożone, poniesione w bieżącym okresie sprawozdawczym, a dotyczące przyszłych okresów, których zaliczenie – ze względu na ich wielkość – może powodować zniekształcenie wyniku finansowego.

Kapitały (fundusze) własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej wg ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa, statutu lub umowy spółki.

Kapitał zakładowy spółki kapitałowej wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym KRS. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału.

Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku oraz nadwyżki wartości emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o koszty tej emisji. Pozostała część kosztów emisji zaliczana jest do kosztów finansowych.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, tj. różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego i rezerwy na podatek odroczony Spółka wycenia z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą stosowane, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę przepisy podatkowe, które obowiązują na dzień bilansowy.

Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

Rezerwy tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania i wycenia się je na dzień bilansowy w wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Rezerwy tworzone są na poniższe tytuły:

- odpawy emerytalno-rentowe,
- przyszłe zobowiązania związane z działalnością.

Rezerwy na przyszłe świadczenia pracownicze tworzone są na bazie memoriałowej w oparciu o własne szacunki.

Zobowiązania wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty. Jeżeli termin wymagalności przekracza jeden rok od daty bilansowej, salda tych zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań z tytułu dostaw i usług, wykazuje się jako długoterminowe. Pozostałe części sald wykazywane są jako krótkoterminowe.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim Narodowego Banku Polskiego na ten dzień.

Różnice kursowe dotyczące zobowiązań, wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy uregulowaniu zalicza się odpowiednio: ujemne do kosztów finansowych i dodatnie do przychodów finansowych. W uzasadnionych przypadkach odnosi się je do zwiększenia lub zmniejszenia wartości środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych.

Inne rozliczenia międzyokresowe

a) Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Do biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów zalicza się:

- wartość wykonanych na rzecz jednostki świadczeń, które nie zostały zafakturowane, a na mocy umowy wykonawca nie był zobowiązany do jej zafakturowania,
- wartość niewykorzystanych urlopów pracowniczych.

b) Rozliczenia międzyokresowe przychodów, dokonywane z zachowaniem zasady ostrożności, obejmują w szczególności:

- równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych.

Wycena transakcji w walutach obcych

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

- kupna lub sprzedaży walut stosowanym przez bank, z którego usług korzysta jednostka – w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań,
- średnim ustalonym dla danej waluty przez NBP na ten dzień, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs – w przypadku pozostałych operacji.

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych:

- składniki aktywów – po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez NBP na ten dzień,
- składniki pasywów – po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez NBP na ten dzień.

Przychody i koszty oraz pomiar wyniku finansowego

Przychody

Przychody ze sprzedaży obejmują niewątpliwie należne lub uzyskane kwoty netto ze sprzedaży, tj. pomniejszone o należny podatek od towarów i usług VAT ujmowane w okresach, których dotyczą. Działalność podstawowa Spółki zwolniona jest z podatku od towarów i usług VAT.

Koszty

Spółka prowadzi koszty w układzie rodzajowym oraz w układzie kalkulacyjnym.

Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto:

- pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością Spółki w zakresie m. in. zysków i strat ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, utworzenia i rozwiązania rezerw na przyszłe ryzyko, kar, grzywien i odszkodowań, otrzymania lub przekazania darowizn,
- przychody finansowe z tytułu odsetek, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi,

- koszty finansowe z tytułu odsetek, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi,
- straty i zyski nadzwyczajne powstałe na skutek trudnych do przewidzenia zdarzeń nie związanych z ogólnym ryzykiem prowadzenia Spółki poza jej działalnością operacyjną.

Opodatkowanie

Wynik finansowy brutto korygują:

- bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych,
- aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Podatek dochodowy bieżący

Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych są naliczone zgodnie z przepisami podatkowymi.

Podatek dochodowy odroczony

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego jest podatnikiem.

EMC INSTYTUT MEDYCZNY SA

Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje skróconego sprawozdania finansowego

		EMC SA	EuroMediCare	EMC SA	EuroMediCare
		W TYS. ZŁ	W TYS.ZŁ	W TYS.EUR	W TYS. EUR
		NA 30.06.2005	NA 30.06.2004	NA 30.06.2005	NA 30.06.2004
WYBRANE DANE FINANSOWE					
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	12 702	6 249	3 134	1 376
II	Zysk /strata/ z działalności operacyjnej	521	-142	129	-31
III	Zysk /strata/ brutto	387	-72	96	-16
IV	Zysk /strata/ netto	241	-129	60	-28
V	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 753	698	434	154
VI	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 345	-1 142	- 580	-251
VII	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	342	-41	85	-9
VIII	Przepływy pieniężne netto razem	-250	-485	-62	-107
IX	Aktywa razem	26 116	4 828	6 464	1 063
X	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	9 875	4 863	2 444	1 071
XI	Zobowiązania długoterminowe	3 502	1 531	867	337
XII	Zobowiązania krótkoterminowe	6 297	3 330	1 559	733
XIII	Kapitał własny	16 241	-35	4 020	-8
XIV	Kapitał zakładowy	16 000	603	3 960	133
XV	Liczba akcji /szt./	4 000 100		4 000 100	
XVI	Zysk strata na jedną akcję / w zł/EUR /	0,06		0,015	
XVII	Wartość księgowa na jedną akcję / w zł/EUR /	4,060		1,005	

Średni kurs NBP na 30.06.2005 r. - 4,0401 PLN/EUR					
Średni kurs NBP na 30.06.2004 r. - 4,5422 PLN/EUR					

BILANS**EMC INSTYTUT MEDYCZNY S.A. na dzień 30.06.2005 r.**

Bilans na dzień 25.11.2004 r. i 30.06.2004 r. dotyczy EuroMediCare Instytut Medyczny Sp. z o.o.

AKTYWA	Nota	Bilans otwarcia 26.11.2004	30.06.2005	25.11.2004	30.06.2004
AKTYWA TRWAŁE		21 696	22 895	2474	2 764
I. Wartości niematerialne i prawne	1	6 789	6 532	65	19
II. Rzeczowe aktywa trwałe		14 802	15 147	2340	2 671
1. Środki trwałe		14 768	14 193	2307	2 308
2. Środki trwałe w budowie		33	954	32	363
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie			0		
III. Należności długoterminowe			0		
IV. Inwestycje długoterminowe			1 100		
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		146	116	69	74
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			116	69	74
2. Inne rozliczenia międzyokresowe					
B. AKTYWA OBROTOWE		2 508	3 221	2 418	2 064
I. Zapasy		371	369	365	456
II. Należności krótkoterminowe		1 658	2 482	1656	1 302
1. Należności od jednostek powiązanych					
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:					
- do 12 miesięcy			0		
- powyżej 12 miesięcy			0		
b) inne			0		
2. Należności od pozostałych jednostek		1 658	2 482	1 656	1 302
III. Inwestycje krótkoterminowe			112	284	290
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe			112		290
a) w jednostkach powiązanych			112		
b) w pozostałych jednostkach			0		0
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		362	112	284	290
2. Inne inwestycje krótkoterminowe			0		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		117	258	113	16
AKTYWA RAZEM		24 204	26 116	4 892	4 828
PASYWA			Stan na		
			30.06.2005	25.11.2004	30.06.2004
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		16 000	16 241	0	-35
I. Kapitał (fundusz) podstawowy		16 000	16 000	603	603
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)			0		
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)			0		
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy			0		

V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny			0		
VI. Pozostałe kapitały (fundusze)			0		
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych			0	-502	-509
VIII. Zysk (strata) netto			241	-101	-129
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			0		
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		8 203	9 875	4 892	4 863
I. Rezerwy na zobowiązania		46	49	34	
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			0		
2. Rezerwa na świadczenie emerytalne i podobne		24	49	24	
- długoterminowa		24	49		
- krótkoterminowa			0		
3. Pozostałe rezerwy		22	0	10	
- długoterminowa			0		
- krótkoterminowa		22	0		
II. Zobowiązania długoterminowe		4 343	3 502	766	1 531
1. Wobec jednostek powiązanych			0		
2. Wobec pozostałych jednostek		4 343	3 502	766	1 531
III. Zobowiązania krótkoterminowe		3 570	6 297	3 849	3 330
1. Wobec jednostek powiązanych			0		
2. Wobec pozostałych jednostek		3 570	6 297	3 849	3 330
IV. Rozliczenia międzyokresowe		274	27	243	2
PASYWA RAZEM		24 204	26 116	4 892	4 828
Wartość księgowa w zł.			16 241 000		
Ilość akcji			4 000 100		
Wartość księgowa na 1 akcję w zł.			4,06		

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

EMC INSTYTUT MEDYCZNY S.A. na dzień 30.06.2005 r.

Rachunek zysków i strat na dzień 25.11.2004 r. i 30.06.2004 r. dotyczy EuroMediCare Instytut Medyczny Sp. z o.o.

	NOTA	26.11.2005 30.06.2005	01.01.2004 30.06.2004
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:		12 702	6 249
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		12 604	6 249
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)			
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki			
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		98	0
B. Koszty działalności operacyjnej		12 394	6 391
I. Amortyzacja		1 116	495
II. Zużycie materiałów i energii		2 520	1 299
III. Usługi obce		2 989	2 127
IV. Podatki i opłaty, tym:		175	31

- podatek akcyzowy			
V. Wynagrodzenia		4 443	1 951
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		823	354
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		234	134
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		94	0
C. Zysk / strata na sprzedaży(A-B)		413	-142
D. Pozostałe przychody operacyjne		244	152
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		95	0
II. Dotacje		48	0
III. Inne przychody operacyjne		101	152
E. Pozostałe koszty operacyjne		31	4
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			
III. Inne koszty operacyjne		31	4
F. Zysk / strata z działalności operacyjnej (C+D-E)		521	6
G. Przychody finansowe		142	73
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:			
- od jednostek powiązanych			
II. Odsetki, w tym:			
- od jednostek powiązanych			
III. Zysk ze zbycia inwestycji			
IV. Aktualizacja wartości inwestycji			
V. Inne		142	73
H. Koszty finansowe		276	151
I. Odsetki, w tym:		259	67
- dla jednostek powiązanych			
II. Strata ze zbycia inwestycji			
III. Aktualizacja wartości inwestycji			
IV. Inne		17	84
I. Zysk / strata brutto z działalności gospodarczej (F+G-H)		387	-72
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych / (J.I – J.II)			
I. Zyski nadzwyczajne			
II. Straty nadzwyczajne			
K. Zysk / strata brutto (I++/- J)		387	-72
L. Podatek dochodowy		146	57
I Podatek dochodowy wg deklaracji		116	0
II Podatek dochodowy odroczony		30	58
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)			
N. Zysk (strata) netto (K-L-M.)		241	-129

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

EMC INSTYTUT MEDYCZNY S.A. na dzień 30.06.2005 r.

Rachunek przepływów pieniężnych na dzień 25.11.2004 r. i 30.06.2004 r. dotyczy EuroMediCare Instytut Medyczny Sp. z o.o.

POZYCJE	26.11.2005 30.06.2005	01.01.2004 30.06.2004
A.Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
<i>I. Zysk (strata) netto</i>	241	-129
<i>II. Korekty razem</i>	1 512	827
1. Amortyzacja	1 116	495

2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0	
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		
5. Zmiana stanu rezerw	4	
6. Zmiana stanu zapasów	2	-144
7. Zmiana stanu należności	-824	-416
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 542	799
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-328	52
10. Inne korekty		41
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	1 753	698
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy		
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:		
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach		
- zbycie aktywów finansowych		
-dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
-inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	2 345	1 142
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 245	1 142
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	1 100	
a) w jednostkach powiązanych	1 100	
b) w pozostałych jednostkach		
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-2 345	-1 142
C. Przepływy środków pieniężnych w działalności finansowej (I-II)	0	
I. Wpływy	342	
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłata do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	342	
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	0	
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0	
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		

7. Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		
8. Odsetki	0	
9. Inne wydatki finansowe- różnice kursowe	0	-41
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	342	-41
D. Przepływy pieniężne netto, razem(A.III+/-B.III+/-C.III)	-250	-485
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych w tym :		
-zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	362	775
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	112	290
-o ograniczonej możliwości dysponowania		
Uwaga! Pierwszy rok obrotowy w EMC S.A. trwa od 26.11.2004 do 31.12.2005. Udziały w spółce z o.o. Lubmed zostały objęte 8 lutego 2005 roku.		

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

EMC INSTYTUT MEDYCZNY S.A. na dzień 30.06.2005 r.

Zestawienie zmian w kapitale własnym na dzień 25.11.2004 r. i 30.06.2004 r. dotyczy EuroMediCare Instytut Medyczny Sp. z o.o.

		30.06.2005	25.11.2004	30.06.2004
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	16 000	100	603
-	korekty błędów podstawowych			
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po kor.	16 000	603	603
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu			
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego			
a)	zwiększenie (z tytułu)			
-	wydania udziałów (emisji akcji)			
b)	zmniejszenie (z tytułu)			
-	umorzenia udziałów (akcji)			
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	16 000	603	603
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu			
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy			
a)	zwiększenie (z tytułu)			
b)	zmniejszenie (z tytułu)			
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu			
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu			
a)	zwiększenie			
b)	zmniejszenie			
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu			
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu			
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego			
a)	zwiększenie (z tytułu)			
-	akcji powyżej wartości nominalnej			
-	z podziału zysku (ustawowo)			
-	z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)			
b)	zmniejszenie (z tytułu)			
-	pokrycia straty			
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu			
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu			
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny			

a)	zwiększenie (z tytułu)			
b)	zmniejszenie (z tytułu)			
–	zbycia środków trwałych			
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu			
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu			
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych			
a)	zwiększenie (z tytułu) podział zysku			
b)	zmniejszenie (z tytułu)			
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu			
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		550	-509
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		550	-509
–	korekty błędów podstawowych			
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		550	-509
a)	zwiększenie (z tytułu)			
–	podziału zysku z lat ubiegłych			
b)	zmniejszenie z tytułu podziału zysku			
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu			
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu,			-509
–	korekty błędów podstawowych			
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach			-509
a)	zwiększenie (z tytułu)			
–	przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia			
b)	zmniejszenie (z tytułu) pokryci straty		47	
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		502	-509
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		-502	
8.	Wynik netto	241		-129
a)	zysk netto			
b)	strata netto		100	-129
c)	odpisy z zysku			
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	16 241	0	-35
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	16 241	0	-3

Uwaga! Pierwszy rok obrotowy w EMC S.A. trwa od 26.11.2004 do 31.12.2005. Udziały w spółce z o.o. Lubmed zostały objęte 8 lutego 2005 roku.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE

Noty objaśniające do bilansu

Nota nr 1.1.

poz.	Wartości niematerialne i prawne	stan na		
		30.06.2005	25.11.2004	30.06.2004
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych			
2.	Wartość firmy	6485		
3.	nabyte koncesje, patenty, licencje, w tym:	47	65	19
	a) oprogramowanie komputerowe	47	65	19
4.	Inne wartości niematerialne i prawne.			
5.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			

	Wartości niematerialne i prawne razem	6532	65	19
--	--	-------------	-----------	-----------

Nota nr 1.2.**Zmiany wartości niematerialnych i prawnych według grup rodzajowych w okresie od 26.11.2004 do 30.06.2005**

poz.	wyszczególnienie	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i inne		wartości niematerialne i prawne razem
			ogółem	w tym programy komputerowe	
1.	Wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	6 680	123	123	6 803
2.	zwiększenia (z tytułu)				
a)	nabycia				
3.	zmniejszenia				
4.	Wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	6 680	123	123	6 803
5.	Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		54	54	54
6.	Amortyzacja za okres (z tytułu)	196	21	21	217
a)	umorzenie bieżące - zwiększenie	196	21	21	217
b)	umorzenie - zmniejszenie - likwidacja				
7.	Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	196	75	75	271
8.	Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek				
a)	zwiększenia				
b)	zmniejszenia				
9.	Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu				
10.	Wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	6 484	48	48	6 532

Zmiany wartości niematerialnych i prawnych według grup rodzajowych w okresie od 01.01.2004 do 30.06.2004

poz.	wyszczególnienie	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i inne		wartości niematerialne i prawne razem
			ogółem	w tym programy komputerowe	
1.	Wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu		53	53	53
2.	zwiększenia (z tytułu)		8	8	8
a)	nabycia		8	8	8
3.	zmniejszenia				
4.	Wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu		61	61	61
5.	Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		30	30	30
6.	Amortyzacja za okres (z tytułu)		12	12	12
a)	umorzenie bieżące - zwiększenie		12	12	12
b)	umorzenie - zmniejszenie - likwidacja				
7.	Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu		42	42	42
8.	Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu				
a)	zwiększenia				
b)	zmniejszenia				
9.	Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu				

10.	Wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu		19	19	19
-----	--	--	----	----	----

Nota nr 1.3.

poz.	wartości niematerialne i prawne wg struktury własnościowej	stan na		
		30.06.2005	25.11.2004	30.06.2004
1.	Własne	6532	65	19
2.	używane na podstawie umowy najmu lub innej umowy, w tym leasingu			
	Wartości niematerialne i prawne razem	6532	65	19

Nota nr 2.1.

poz.	Rzeczowe aktywa trwałe	stan na		
		30.06.2005	25.11.2004	30.06.2004
1.	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1308	202	198
2.	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	10730	282	
3.	Urządzenia techniczne i maszyny	709	106	112
4.	Środki transportu	61	26	31
5.	Inne środki trwałe	1385	1 692	1967
6.	Środki trwałe w budowie	954	32	368
7.	Zaliczki na środki trwałe w budowie			
	Rzeczowe aktywa trwałe razem	1 5147	2 340	2 671

Nota nr 2.2.**Zmiany środków trwałych według grup rodzajowych w okresie od 26.11.2004 do 30.06.2005 roku**

poz	wyszczególnienie	grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania)	budynki, lokale i obiekty użyteczności publicznej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	środki trwałe w budowie	zaliczki na środki trwałe w budowie	środki trwałe razem
1.	Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 202	10 907	880	61	4 209	33		17 292
2.	zwiększenia z tytułu	105		126	22	125	912		1 290
a)	nabycia	105		126	22	125	912		1 290
b)	inne								
3.	zmniejszenia z tytułu								
a)	sprzedaży i likwidacji								
b)	inne								
2.	Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 307	10 907	1 006	83	4 168	954		18 425
3.	Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		29	168	7	2 402			2 606
4.	Amortyzacja za okres z tytułu		148	129	15	490			782
a)	umorzenie bieżące - zwiększenie		148	129	15	490			782
b)	umorzenie - zmniejszenie - likwidacja					-110			-110

5.	Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu		177	298	22	2783		3278
6.	Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu							
a)	zwiększenia							
b)	zmniejszenia							
7.	Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu							
8.	Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 307	10 730	709	61	1 386	954	15 147

Nota nr 2.3.

poz.	Rzeczowe aktywa trwale wg struktury własnościowej	stan na		
		30.06.2005	25.11.2004	30.06.2004
1.	Własne	15 100	2 340	2 308
2.	używane na podstawie umowy najmu lub innej umowy, w tym leasingu	47		
	Rzeczowe aktywa trwale razem	15 147	2 340	2 308

Środki trwale wykazywane pozabilansowo – Spółka nie posiada

Nota nr 3

poz.	Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego	stan na	
		30.06.2005	25.11.2004
1.	stan aktywów z tytułu podatku odroczonego na początek okresu, w tym:	146	131
1)	odniesionych na wynik różnice kursowe od zobowiązań i należności	146	131
	odpisy aktualizujące należności	106	82
	strata podatkowa z lat ubiegłych	24	
	pozostałe		41
		16	8
2)	odniesionych na kapitał własny		
2.	Zwiększenia	12	31
1)	odniesionych na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	12	31
	różnice kursowe od zobowiązań i należności	45	
	odpisy aktualizujące należności		24
	pozostałe	8	2
2)	odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową		
3)	Odniesione na kapitał własny okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
4)	Odniesione na kapitał własny okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		
5)	Odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		

3.	Zmniejszenia	42	93
1)	odniesione na wynik finansowy okresu w związku ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	42	93
	strata z lat ubiegłych		41
	rozwiązanie rezerwy na wyroby gotowe		
	koszty z tytułu różnic kursowych	42	51
	pozostałe		1
2)	odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze zmianą stawki podatkowej		
3)	Odniesione na kapitał własny okresu w związku ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
4)	Odniesione na kapitał własny okresu w związku ze stratą podatkową		
5)	Odniesione na kapitał własny okresu w związku ze zmianą stawki podatkowej		
6)	odniesienie na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
4.	stan aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu, w tym:	116	69
1)	odniesione na wynik finansowy		69
	rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	9	5
	różnice kursowe od zobowiązań i należności	65	31
	odpisy aktualizujące należności	24	24
2)	odniesione na kapitał własny		
3)	Odniesione na wartość firmy		

Nota nr 4

poz.	Zapasy	stan na		
		30.06.2005	25.11.2004	30.06.2004
1.	Materiały	369	365	456
2.	Półprodukty i produkty w toku			
3.	Produkty gotowe			
4.	Towary			
5.	Zaliczki na dostawy			
	razem	369	365	456

Nota nr 5.1.

poz.	Należności krótkoterminowe	stan na		
		30.06.2005	25.11.2004	30.06.2004
1.	Od jednostek powiązanych			
1)	z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty			
a)	do 12 miesięcy			
b)	powyżej 12 miesięcy			
2)	inne			
3)	dochodzone na drodze sądowej			
2.	Od pozostałych jednostek	2 482	1 656	1 233
1)	z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty	2 376	1 516	1 233
a)	do 12 miesięcy	2 376	1 516	1 233
b)	powyżej 12 miesięcy			

2)	z tytułu podatków, dotacji, ceł i ubezpieczeń zdrowotnych oraz innych świadczeń	19	62	
3)	inne	87	78	68
4)	dochodzone na drodze sądowej			
	Należności krótkoterminowe netto razem	2 482	1 656	1 301
3.	Odpisy aktualizujące wartość należności	128	128	
	Należności krótkoterminowe brutto	2 610	1 784	1 301

Nota nr 5.2.

poz.	Należności krótkoterminowe brutto struktura walutowa	stan na		
		30.06.2005	25.11.2004	30.06.2004
1.	W walucie polskiej	2 482	1 656	1 301
2.	W walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na złote)			
3.	Pozostałe waluty			
	Należności krótkoterminowe razem	2 482	1 656	1 301

Nota nr 5.3.

poz.	Należności z tytułu dostaw i usług brutto o okresie spłaty	stan na		
		30.06.2005	25.11.2004	30.06.2004
1.	do 1 miesiąca	1 932	1 203	893
2.	należności przeterminowane			
1)	do 1 miesiąca	147	218	180
2)	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	269	3	41
3)	powyżej 3 miesiąca do 6 miesięcy	19	2	14
4)	powyżej 6 miesiąca do 1 roku	9	108	47
5)	powyżej 1 roku		110	58
3.	należności przeterminowane razem		441	340
4.	Należności z tytułu dostaw i usług brutto razem	2 504	1 644	1 233
5.	Odpisy aktualizujące wartość należności	128	128	
6.	Należności z tytułu dostaw i usług netto razem	2 376	1 516	1 233

Nota nr 6.

poz.	Należności na które utworzono odpisy aktualizujące	stan na		
		30.06.2005	25.11.2004	30.06.2004
1.	Sporne	128	128	
2.	Zagrożone brakiem spłaty			
	razem	128	128	

Nota nr 7.1.

poz.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	stan na		
		30.06.2005	25.11.2004	30.06.2004
1.	W jednostkach zależnych			
2.	W jednostkach współzależnych			
3.	W jednostkach stowarzyszonych			
4.	w znaczącym inwestorze			

5.	W jednostce dominującej			
6.	W pozostałych jednostkach			
7.	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	112	284	290
	środki pieniężne w kasie i na rachunkach			
1)	bankowych	112	284	290
2)	inne środki pieniężne			
3)	inne aktywa pieniężne			
	Krótkoterminowe aktywa finansowe razem	112	284	290

Nota nr 7.2.

poz.	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne struktura walutowa	stan na		
		30.06.2005	25.11.2004	30.06.2004
1.	W walucie polskiej	112	284	290
2.	W walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			
3.	Pozostałe waluty			
	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne razem	112	284	290

Nota nr 8

Poz.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	stan na		
		30.06.2005	25.11.2004	30.06.2004
1.	Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:			
1)	abonamenty internetowe	1		
2)	prenumeraty	5	3	
3)	polisy ubezpieczeniowe	16	6	9
4)	Koszty pozyskania kapitału	209		
5)	usługi dot. okresu następnego		97	
7)	inne	28	7	7
	Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów razem	258	113	16

Nota nr 9.**Kapitał zakładowy – struktura na 30.06.2005 r.**

Seria/ emisja	Wartość nominalna 1 akcji	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Liczba akcji	Wartość akcji nominalna	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	4 zł	imienne	Na 1 akcję przypadają 2 głosy na Zgromadzeniu Acjonariuszy	4 000 100	16 000 100 zł	Wkład pieniężny w kwocie 3 286 tys. zł Wkład niepieniężny w kwocie 12 714 tys. zł	26.11.2004	26.11.2004
Razem				4 000 100	16 000 100			

Kapitał zakładowy – struktura własności na 30.06.2005 roku

akcjonariusz	ilość akcji	wartość nominalna akcji	wartość akcji ogółem (w zł)	w tym uprzywilejowanyc h	udział w kapitale zakładowym	udział w zarządzaniu
Piotr Gerber	3 040 076	4 zł	12 160 304	3 040 076	76%	76%
Jarosław Leszczyszyn	720 018	4 zł	2 880 072	720 018	18%	18%

Hanna Leszczyszyn -Gerber	240 006	4 zł	960 024	240 006	6%	6%
Liczba akcji razem	4 000 100	4 zł	16 000 400	4 000 100	100%	100%

Kapitał zakładowy – struktura na 30.06.2004 r.

udziałowiec	ilość udziałów	wartość nominalna udziału	wartość udziałów (w zł)	sposób pokrycia kapitału	data od daty	prawo do dywidendy
Piotr Gerber	482	500,00	241 000,00	wkładem pieniężnym	29.10.2001-25.11.2004	na zasadach ogólnych
Jarosław Leszczyszyn	543	500,00	271 500,00	wkładem pieniężnym	29.10.2001-25.11.2005	na zasadach ogólnych
Hanna Leszczyszyn - Gerber	181	500,00	90 500,00	wkładem pieniężnym	22.10.2004-25.11.2004	na zasadach ogólnych
razem	1 206	500,00	603 000,00			

Nota nr 10.1.

poz.	zmiana stanu długoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne według tytułów	stan na		
		30.06.2005	25.11.2004	30.06.2004
1.	Stan na początek okresu	24		
	rezerwa na odpisy emerytalne	24		
2.	zwiększenia z tytułu	26	24	
	rezerwa na odpisy emerytalne	26	24	
3.	wykorzystanie z tytułu			
4.	rozwiązanie z tytułu			
5.	stan na koniec okresu	50	24	
	rezerwa na odpisy emerytalne	50	24	

Nota nr 10.2.

poz.	zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych według tytułów	stan na		
		30.06.2005	25.11.2004	30.06.2004
1.	Stan na początek okresu	10		
1)	na przewidywane koszty i straty	10		
2.	zwiększenia z tytułu		10	
1)	na przewidywane koszty i straty		10	
3.	wykorzystanie z tytułu	10		
1)	na przewidywane koszty i straty	10		
4.	rozwiązanie z tytułu			
1)	na przewidywane koszty i straty			
5.	stan na koniec okresu		10	
1)	na przewidywane koszty i straty		10	

Nota nr 11.1.

poz.	zobowiązania długoterminowe	stan na		
		30.06.2005	25.11.2004	30.06.2004
1.	wobec jednostek powiązanych			
2.	wobec jednostek współzależnych			
3.	wobec jednostek stowarzyszonych			
4.	wobec znaczącego inwestora			
5.	wobec jednostki dominującej			
6.	wobec pozostałych jednostek	3 502	765	1 532
1)	kredyty i pożyczki	3 503	765	1 532
2)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			

3)	inne zobowiązania finansowe,			
4)	inne			
	Zobowiązania długoterminowe razem	3 502	765	1 532

Nota nr 11.2.

poz.	zobowiązania długoterminowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	stan na		
		30.06.2005	25.11.2004	30.06.2004
1.	powyżej 1 roku do 3 lat	2 343	765	1 532
2.	powyżej 3 lat do 5 lat	796		
3.	powyżej 5 lat	363		
	Zobowiązania długoterminowe razem	3 502	765	1 532

Nota nr 11.3.

poz.	Zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa)	stan na		
		30.06.2005	25.11.2004	30.06.2004
1.	W walucie polskiej	69	218	636
2.	W walutach obcych po przeliczeniu na zł	2 270	547	1 531
	W walutach obcych - w EURO	562	130	348

Nota nr 12.1.

Poz.	Zobowiązania krótkoterminowe	stan na		
		30.06.2005	25.11.2004	30.06.2004
1.	wobec jednostek zależnych			
2.	wobec jednostek współzależnych			
3.	wobec jednostek stowarzyszonych			
4.	wobec znaczącego inwestora			
5.	wobec jednostki dominującej			
6.	wobec pozostałych jednostek	6 297	3 849	3 330
1)	kredyty i pożyczki	2 000	918	554
2)	z tytułu emisji papierów wartościowych			
3)	z tytułu dywidend			
4)	inne zobowiązania finansowe			
5)	z tytułu dostaw i usług	2 930	2 230	2 051
a)	do 12 miesięcy	2 930	2 230	2 051
b)	powyżej 12 miesięcy			
6)	zaliczki otrzymane na dostawy			
7)	zobowiązania wekslowe			
8)	z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń i innych świadczeń	791	413	460
9)	z tytułu wynagrodzeń	526	260	259
10)	inne	50	28	6
7.	fundusze specjalne według tytułów			
1)	zakładowy fundusz świadczeń socjalnych			
2)				
	Zobowiązania krótkoterminowe razem	6 297	3 849	3 330

Nota nr 12.2.**Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na 30.06.2005**

poz.	nazwa jednostki	siedziba	kwota kredytu / pożyczki wg umowy		kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		warunki oprocentowania	termin spłaty	zabezpieczenie
			tys. złotych	waluta tys. EUR	tys. złotych	waluta tys. EUR			
1.	BPH S.A.	Kraków I O/Wrocław	882		303		WIBOR + 2,5%	29.06.2006	weksel własny "bez protestu", zastaw rejestrowy na sprzęcie i wyposażeniu medycznym, cesja wierzytelności z kontraktów z NFZ
2.	BPH S.A.	Kraków I O/Wrocław	900	253	384	95	LIBOR + 4,5%	29.12.2006	weksel własny "bez protestu", zastaw rejestrowy na sprzęcie i wyposażeniu medycznym blokada środków pieniężnych w kwocie 943,3 tys.zł na lokatach osoby prywatnej
3.	BPH S.A.	Kraków I O/Wrocław	779	218	304	75	LIBOR + 3,5%	29.09.2006	weksel własny "bez protestu", zastaw rejestrowy na sprzęcie i wyposażeniu medycznym, cesja wierzytelności z kontraktów z NFZ
4.	BPH S.A.	Kraków I O/Wrocław	3 229	878	2 457	608	LIBOR + 3,5%	30.08.2010	weksel własny "bez protestu", zastaw rejestrowy na sprzęcie i wyposażeniu medycznym blokada środków pieniężnych w kwocie 400 tys.zł na lokatach osoby prywatnej, hipoteka umowna
5.	BPH SA	Kraków I/O Wrocław	236		236		WIBOR + 2,9%	23.02.2006	Weksel In blanco, hipoteka kaucyjna -536 tyz zł.,cesja należności od NFZ
6.	BPH SA	Wrocław	870		870		WIBOR+ 2,9%	23.02.2007	Weksel.in blanco, hipoteka kaucyjna 1.536 tys,cesja należności od NFZ
6.	Piotr Gerber	Wrocław	100		100		WIGOR+ 2,5%		na 877,9 EURO na nieruchomości (KW 134783)
5.	Piotr Gerber	Wrocław	170		180		WIBOR + 2,5%	30.09.2005	bez zabezpieczenia
								30.09.2005	Bez zabezpieczeń
6.	Piotr Gerber	Wrocław	634		668		WIBOR + 2,5%	30.09.2005	bez zabezpieczenia
razem			7 800	1 349	5 502	778			

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek na 25.11.2004 r.

poz.	nazwa jednostki	siedziba	kwota kredytu / pożyczki wg umowy		kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		warunki oprocentowania	termin spłaty	zabezpieczenie
			tys. złotych	waluta tys. EUR	tys. złotych	waluta tys. EUR			
1.	BPH S.A.	Kraków I O/Wrocław	882		233		WIBOR + 2,5%	29.06.2006	weksel własny "bez protestu", zastaw rejestrowy na sprzęcie i wyposażeniu medycznym, cesja wierzytelności z kontraktów z NFZ

2.	BPH S.A.	Kraków	900	253	266	63	LIBOR + 4,5%	29.12.2006	weksel własny "bez protestu", zastaw rejestrowy na sprzęcie i wyposażeniu medycznym blokada środków pieniężnych w kwocie 943,3 tys. zł na lokatach osoby prywatnej
3.	BPH S.A.	Kraków	779	218	246	58	LIBOR + 3,5%	29.09.2006	weksel własny "bez protestu", zastaw rejestrowy na sprzęcie i wyposażeniu medycznym cesja wierzytelności z kontraktów z NFZ
4.	Piotr Gerber	Wrocław	170		173		WIBOR + 2,5%		bez zabezpieczenia
razem			2 731	471	918	121			

Nota nr 13.

poz.	inne rozliczenia międzyokresowe	stan na		
		30.06.2005	25.11.2004	30.06.2004
1.	bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów:			
1)	długoterminowe (według tytułów)			
2)	krótkoterminowe (według tytułów)			
2.	rozliczenia międzyokresowe przychodów	27	244	2
1)	długoterminowe (według tytułów)			2
2)	krótkoterminowe (według tytułów)	27	244	2
	a) przychody z tytułu sprzedaży przyszłych okresów	27	244	2
	b) inne			
	inne rozliczenia międzyokresowe razem	27	244	2

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO POZYCJI POZABILANSOWYCH

Należności i zobowiązania pozabilansowe – nie występują.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT**Nota nr 14.1.**

poz.	przychody netto ze sprzedaży produktów struktura rzeczowa - rodzaje działalności	stan na		
		30.06.2006	25.11.2004	30.06.2004
1.	Kraj	12 702	13 206	6 249
2.	eksport			
	Przychody netto ze sprzedaży produktów razem	12 702	13 206	6 249

Nota nr 155.

poz.	Koszty według rodzaju	stan na		
		30.06.2005	25.11.2004	30.06.2004
1.	Amortyzacja	1 116	933	495
2.	Zużycie materiałów i energii	2 520	2 818	1 299
3.	Usługi obce	2 989	4 215	2 127
4.	Podatki i opłaty	175	76	31
5.	Wynagrodzenia	4 443	4 204	1 951
6.	Świadczenia na rzecz pracowników	823	748	354
7.	Pozostałe	234	294	134
8.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	94	1	
	Koszty według rodzaju razem	12 394	13 289	6 391

Nota nr 17.

poz.	pozostałe przychody operacyjne	stan na		
		30.06.2005	25.11.2004	30.06.2004
1.	Zysk na sprzedaży majątku trwałego	95		
2.	Dotacje	48	2	
3.	Inne	101	224	152
	Pozostałe przychody operacyjne razem	244	226	152

Nota nr 18

poz.	Pozostałe koszty operacyjne	stan na		
		30.06.2005	25.11.2004	30.06.2004
	Aktualizacja aktywów niefinansowych		128	
	Inne koszty operacyjne, w tym:		55	
1.	koszty egzekucyjne od zobowiązań			
2.	odszkodowania wypłacone		4	
3.	spisane należności		9	
4.	spisanie przeterminowanych leków			
5.	darowizny		1	
6.	inne	31	41	4
	Inne koszty operacyjne razem	31	183	4

Nota nr 19.1.

poz.	Inne przychody finansowe	stan na		
		30.06.2005	25.11.2004	30.06.2004
1.	Dodatnie różnice kursowe		155	
1)	zrealizowane		124	
2)	niezrealizowane		31	
2.	Pozostałe	142		73
	Inne przychody finansowe razem	142	155	73

Nota nr 20.1.

poz.	Koszty finansowe z tytułu odsetek	stan na		
		30.06.2005	25.11.2004	30.06.2004
I.	Od kredytów i pożyczek	236	154	67
1.	dla jednostek powiązanych			
2.	dla pozostałych jednostek	236	154	67
II.	Pozostałe odsetki		1	
1.	dla jednostek powiązanych			
2.	dla pozostałych jednostek	23	1	
	Koszty finansowe z tytułu odsetek razem	259	155	67

Nota nr 20.2.

Poz.	Inne koszty finansowe	stan na		
		30.06.2005	25.11.2004	30.06.2004
1.	Ujemne różnice kursowe			
1)	zrealizowane			

2)	Niezrealizowane			
2.	Pozostałe			
1)	odpisy aktualizujące należności odsetkowe			
2)	koszty usług faktoringowych			
3)	Inne koszty finansowe	17		84
	Inne koszty finansowe razem	17		84

Nota nr 21.1.

Poz.	Podatek dochodowy	stan na		
		30.06.2005	25.11.2004	30.06.2004
	Przychody ogółem	13 088	13 589	6 474
	Koszty ogółem	12 701	13 627	6 546
I.	Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	486	266	32
1.	odpisy aktualizujące należności		128	
2.	amortyzacja niepodatkowa	335		
3.	PFRON	66	66	27
4.	rezerwy na przewidywane zobowiązania i straty	27	24	
5.	różnice kursowe	7	3	
6.	opłaty karne na rzecz budżetu	1	8	
7.	wydatki na reprezentację	1		
8.	odsetki do zapłaty		10	
9.	przekazane darowizny		1	
10.	odpisane należności		7	
11.	inne koszty	49	19	5
II.	Koszty podatkowe nie zaliczane do kosztów			
1.	zapłacone odsetki			
2.	różnice kursowe dotyczące ubiegłych lat			
3.	inne koszty		5	
III.	Przychody księgowe nie zaliczne do podatkowych nadwyżka przychodów zarachowanych nad zafakturowanymi	263	273	74
1.	rozwiązane odpisy aktualizujące należności			
2.	przychody związane z umową leasingu			
3.	niezrealizowane różnice kursowe	214	271	74
4.	dotacje	49	2	
5.	zasądzone odsetki budżetowe			
6.	przedawnione zobowiązania			
7.	naliczone odsetki			
8.	inne przychody			
IV.	Przychody podatkowe nie zaliczane do księgowych			
V.	Odliczenia od dochodu			
VI.	Podstawa opodatkowania przed odliczeniami	610		
	odliczenie straty za 2001 rok			
	odliczenie straty za 2002 rok			
	Podstawa opodatkowania			
VII.	Podatek dochodowy bieżący	116		
VIII.	Podatek dochodowy bieżący od otrzymanych dywidend			
IX.	zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego		62	
X.	zmiana stanu rezerwy z tytułu podatku odroczonego			
XI.	Podatek dochodowy odroczone	30	62	
XII.	Podatek dochodowy stanowiący zobowiązanie wykazany w rzis	116		

Nota nr 21.2.

Poz.	Podatek dochodowy odroczony wykazany z rzis	stan na		
		30.06.2005	25.11.2004	30.06.2004
1.	Zmniejszenia (zwiększenia) z tyt. powstania i odwrócenia się różnic przejściowych - pasywa			
2.	Zmniejszenia (zwiększenia) z tyt. powstania i odwrócenia się różnic przejściowych - aktywa	47	-62	16
3.	zmniejszenia (zwiększenia) z tyt. zmiany stawek podatkowych - pasywa			
4.	zmniejszenia (zwiększenia) z tyt. zmiany stawek podatkowych - aktywa			
5.	inne składki podatku odroczonego według tytułów			
	Podatek dochodowy odroczony razem	47	-62	16

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE**1. Instrumenty finansowe.**

Nie występują.

2. Pozycje pozabilansowe.

Nie występują.

3. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

Nie występują.

4. Informacja o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w danym okresie lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie.

Nie występuje.

5. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby.

Nie występuje.

6. Informacje o transakcjach emitenta/jednostek powiązanych z podmiotami powiązanymi.

W okresie sprawozdawczym EMC Instytut Medyczny S.A. dokonał sprzedaży jednostce zależnej jednego środka trwałego oraz 2-ch urzędzeń medycznych na ogólną kwotę 268 tys zł

7. Wspólne przedsięwzięcia.

Spółka nie prowadzi wspólnych przedsięwzięć.

8. Informacje o zatrudnieniu.

Przeciętny stan zatrudnienia w roku obrotowym:	26.11.2004-30.06.2005	01.01-30.06.2004
Ogółem, z tego:	224	110
- pracownicy umysłowi	199	99
- pracownicy fizyczni	25	11
- uczniowie	-	-

9. Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone członkom zarządu i organów nadzorczych spółek kapitałowych.

Wynagrodzenie członków Zarządu Firmy EMC Instytut Medyczny S.A. (w złotych)

Imię i nazwisko:	26.11.2004-30.06.2005	01.01-30.06.2004
Piotr Gerber	60,000	0,-
Jarosław Leszczyszyn	45,000	0,-

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej Firmy EMC Instytut Medyczny S.A.

Imię i nazwisko:	26.11.2004-30.06.2005
Edward Leszczyszyn	-
Anna Leszczyszyn-Stankowska	-
Iwona Jakubiak	-
Hanna Gerber-Leszczyszyn	-
Jerzy Gerber	-

10. Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz emitenta, jednostek od niego zależnych, współzależnych i z nim stowarzyszonych, z podaniem warunków oprocentowania i spłaty tych kwot, udzielonych przez emitenta w przedsiębiorstwie emitenta oraz oddzielnie w przedsiębiorstwach jednostek od niego zależnych, współzależnych i z nimi stowarzyszonych (dla każdej grupy osobno), osobom zarządzającym i nadzorującym, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących oraz oddzielnie ich współmałżonkom, krewnym i powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym oraz innym osobom, z którymi są one powiązane osobiście, z podaniem warunków oprocentowania i spłaty tych kwot.

Nie występują.

11. Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres.

Nie występują.

12. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym.

Nie występują.

13. Informacje o relacjach między prawnym poprzednikiem a emitentem oraz sposobie i zakresie przejęcia aktywów i pasywów.

Spółka EMC Instytut Medyczny S.A. powstała w wyniku połączenia dwóch spółek, tj. EuroMediCare Instytut Medyczny Sp. z o.o. i EuroMediCare Serwis Sp. z o.o. Akcjonariuszami zostali wspólnicy spółek łączonych.

14. Sprawozdanie finansowe skorygowane wskaźnikiem inflacji, jeżeli skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu trzech ostatnich lat osiągnęła 100%.

Nie dotyczy.

15. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.

Dokonano zmian w prezentacji należności i zobowiązań długoterminowych i krótkoterminowych oraz przychodów i kosztów finansowych (w zakresie różnic kursowych). Nie spowodowały one zmiany sum bilansowych i wyniku finansowego.

16. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego (lat obrotowych), ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność.

Nie nastąpiły zmiany zasad rachunkowości, z wyjątkiem zasad wynikających z połączenia Spółek.

17. Spółka nie dokonała korekty błędu podstawowego.

18. W Spółce nie występuje niepewność co do możliwości kontynuowania działalności.