

EMC INSTYTUT MEDYCZNY

SPÓŁKA AKCYJNA

Sprawozdanie finansowe za okres od 26.11.2004 roku do 31.12.2005 roku

Spis treści

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	strona	2
2. Wybrane dane finansowe	strona	9
3. Bilans	strona	9
4. Rachunek zysków i strat	strona	11
5. Rachunek przepływów pieniężnych	strona	12
6. Zestawienie zmian w kapitale własnym	strona	13
7. Noty objaśniające do bilansu	strona	15
8. Noty objaśniające do rachunku zysków i strat	strona	22
9. Dodatkowe informacje i noty uzupełniające	strona	25

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.

W dniu 29 lipca 2005 roku Spółka zadebiutowała na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych, stając się spółką publiczną.

2. Czas trwania Spółki zgodnie ze statutem jest nieograniczony.

3. Prezentowane jest sprawozdanie finansowe za okres 26.11.2004–31.12.2005 oraz porównywalne dane za okresy obrotowe 01.01.2004 do 25.11.2004 r.

4. Skład organów Spółki.

Skład osobowy Zarządu na dzień 31.12.2005r.:

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

Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2005 r.:

- Hanna Gerber – Przewodnicząca Rady Nadzorczej
- Anna Leszczyszyn-Stankowska – Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej
- Jerzy Gerber
- Edward Leszczyszyn
- Aleksander Ferenc
- Krzysztof Rosiński

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 52 % udziałów
- w dniu 28 września 2005 roku 47,70 % udziałów.

Na dzień sporządzania sprawozdania finansowego EMC Instytut Medyczny SA posiada 99,70 % udziałów spółki LUBMED

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. Połączenie 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) z uwzględnieniem Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej „Połączenie jednostek gospodarczych (MSSF 3) .

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 wyłączeniem kapitału własnego 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, 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 wymogami ustawy z dnia 29.09.1994 roku o rachunkowości (DZ.U. z 2002 r. nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych w zakresie nieuregulowanym w powyższej ustawie, zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską (MSSF UE) oraz zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 19.10.2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U. nr 184, poz. 1539).

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.7 niniejszego sprawozdania. W księgach rachunkowych i wyniku finansowym Spółki ujęto wszystkie przypadające na okres obrachunkowy 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 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, koncesje i programy komputerowe – 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.

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:

- 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:

- odpisy 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 niewątpliwe, 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.

Podatek dochodowy:

Wynik finansowy brutto korygują:

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

Podatek dochodowy bieżący stanowi zobowiązanie podatkowe z tytułu opodatkowanego dochodu za dany rok, ustalone przy zastosowaniu stawek podatkowych obowiązujących w danym roku.

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.

Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje sprawozdania finansowego

		EMC SA	EuroMediCare	EMC SA	EuroMediCare
		W TYS.ZŁ	W TYS.ZŁ	W TYS.EUR	W TYS.EUR
	WYBRANE DANE FINANSOWE	31.12.2005	25.11.2004	31.12.2005	25.11.2004
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	27 500	13 207	7 125	3 131
II	Zysk /strata/ z działalności operacyjnej	690	-38	179	-9
III	Zysk /strata/ brutto	577	-38	149	-9
IV	Zysk /strata/ netto	632	-100	164	-24
V	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 411	1 416	884	336
VI	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-8 101	-1 294	-2 099	-306
VII	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	8 951	-611	2 319	-145
VIII	Przepływy pieniężne netto razem	4 261	-489	1 104	-116
IX	Aktywa razem	35 918	4 892	9 306	1160
X	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	9 308	4 893	2 411	1160
XI	Zobowiązania długoterminowe	1 864	766	483	182
XII	Zobowiązania krótkoterminowe	7 212	3 849	1 870	912
XIII	Kapitał własny	26 610	0	6 894	0
XIV	Kapitał zakładowy	22 000	603	5 700	143
XV	Liczba akcji /szt./	5 500 100		5 500 100	
XVI	Zysk strata na jedną akcję / w zł/EUR /	0,11		0,03	
XVII	Wartość księgowa na jedną akcję / w zł/EUR /	4,84		1,25	
	Średni kurs NBP na 31.12.2005 r. - 3,8598 PLN/EUR				
	Średni kurs NBP na 25.11.2004 r. - 4,2185 PLN/EUR				

BILANS

EMC INSTYTUT MEDYCZNY SA na dzień 31.12.2005 r.

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

AKTYWA	Nota	31.12.2005	25.11.2004
AKTYWA TRWAŁE		27 507	2 474
<i>I. Wartości niematerialne i prawne</i>	1	4 474	65
<i>II. Rzeczowe aktywa trwałe</i>	2	21 019	2 340
1. Środki trwałe	2	16 594	2 307
2. Środki trwałe w budowie	2	4 425	32
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie			
<i>III. Należności długoterminowe</i>			
<i>IV. Inwestycje długoterminowe</i>	4	1 812	
<i>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</i>		202	69
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3	202	69
2. Inne rozliczenia międzyokresowe			
B. AKTYWA OBROTOWE		8 411	2 418
<i>I. Zapasy</i>	5	475	365
<i>II. Należności krótkoterminowe</i>	6	2 768	1 656
1. Należności od jednostek powiązanych		19	
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		19	
- do 12 miesięcy			
- powyżej 12 miesięcy			
b) inne			
2. Należności od pozostałych jednostek		2 749	1 656
<i>III. Inwestycje krótkoterminowe</i>		5 132	284
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe			
a) w jednostkach powiązanych		510	
b) w pozostałych jednostkach			
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	7	4 623	284
2. Inne inwestycje krótkoterminowe			
<i>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</i>	8	36	113
AKTYWA RAZEM		35 918	4 892
PASYWA			
		31.12.2005	25.11.2004
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		26 610	0
<i>I. Kapitał (fundusz) podstawowy</i>		22 000	603
<i>II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)</i>	9		
<i>III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)</i>			
<i>IV. Kapitał (fundusz) zapasowy</i>		3 978	
<i>V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</i>			
<i>VI. Pozostałe kapitały (fundusze)</i>			
<i>VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych</i>			-503
<i>VIII. Zysk (strata) netto</i>		632	-100
<i>IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</i>			
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		9 308	4 892
I. Rezerwy na zobowiązania	10	71	34
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3	
2. Rezerwa na świadczenie emerytalne i podobne		68	24
- długoterminowa		68	
- krótkoterminowa			
3. Pozostałe rezerwy			10
- długoterminowa			
- krótkoterminowa			
II. Zobowiązania długoterminowe	11	1 864	766
1. Wobec jednostek powiązanych			
2. Wobec pozostałych jednostek		1 864	766
III. Zobowiązania krótkoterminowe	12	7 212	3 849
1. Wobec jednostek powiązanych	10		
2. Wobec pozostałych jednostek		7 212	3 849
IV. Rozliczenia międzyokresowe	13	161	243

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**EMC INSTYTUT MEDYCZNY SA na dzień 31.12.2005 r.**

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

	NOTA	26.11.2005 31.12.2005	01.01.2004 25.11.2004
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	14	27 499	13 207
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		27 400	13 206
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		99	1
B. Koszty działalności operacyjnej	15	27 207	13 289
I. Amortyzacja		1 932	933
II. Zużycie materiałów i energii		5 541	2 818
III. Usługi obce		6 736	4 215
IV. Podatki i opłaty, tym:		299	76
- podatek akcyzowy			
V. Wynagrodzenia		10 207	4 204
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		1 829	748
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		568	294
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		95	1
C. Zysk / strata na sprzedaży(A-B)		292	-8/2
D. Pozostałe przychody operacyjne	16	597	226
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		95	
II. Dotacje		71	2
III. Inne przychody operacyjne		431	224
E. Pozostałe koszty operacyjne	17	199	183
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		44	
III. Inne koszty operacyjne		155	183
F. Zysk / strata z działalności operacyjnej (C+D-E)		690	-39
G. Przychody finansowe	18	364	156
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:			
- od jednostek powiązanych			
II. Odsetki, w tym:		123	1
- od jednostek powiązanych		10	
III. Zysk ze zbycia inwestycji			
IV. Aktualizacja wartości inwestycji			
V. Inne		241	155
H. Koszty finansowe	19	476	155
I. Odsetki, w tym		419	155
- dla jednostek powiązanych			
II Strata ze zbycia inwestycji			
III. Aktualizacja wartości inwestycji			
IV. Inne		57	
I. Zysk /strata brutto z działalności gospodarczej		578	-38

/F+G+H/			
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych			
K. Zysk / strata brutto		578	-38
L. Podatek dochodowy	20	-54	62
I. Podatek dochodowy wg deklaracji			
II. Podatek dochodowy odroczony	21	-54	62
M. Pozostałe obowiązkowe zmn/zw zysku/straty			
N. Zysk / strata netto		632	-100

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

EMC INSTYTUT MEDYCZNY SA na dzień 31.12.2005 r.

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

POZYCJE	26.11.2005 31.12.2005	01.01.2004 25.11.2004
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
<i>I. Zysk (strata) netto</i>	632	100
<i>II. Korekty razem</i>	2 779	1 516
1. Amortyzacja	1 932	933
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-245	-158
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	276	143
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-95	
5. Zmiana stanu rezerw	23	-35
6. Zmiana stanu zapasów	-104	-54
7. Zmiana stanu należności	-1 110	-760
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 160	1 174
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-58	-102
10. Inne korekty		375
<i>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</i>	3 411	1 416
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
<i>I. Wpływy</i>	150	
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	150	
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		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
<i>II. Wydatki</i>	8 251	-1 294
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 929	1 294
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		

3. Na aktywa finansowe, w tym:		
a) w jednostkach powiązanych	1 812	
b) w pozostałych jednostkach		
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki	510	
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-8 101	-1 294
C. Przepływy środków pieniężnych w działalności finansowej (I-II)		
I. Wpływy	10 224	278
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłata do kapitału	9 979	
2. Kredyty i pożyczki		120
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe - różnice kursowe	245	158
II. Wydatki	1 273	-889
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	997	-746
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		
8. Odsetki	276	-143
9. Inne wydatki finansowe- różnice kursowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	8 951	-611
D. Przepływy pieniężne netto, razem(A.III+/-B.III+/-C.III)	4 261	-489
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:	4 623	286
-o ograniczonej możliwości dysponowania		
Uwaga! Pierwszy rok obrotowy w EMC SA trwa od 26.11.2004 do 31.12.2005.		

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

EMC INSTYTUT MEDYCZNY SA na dzień 31.12.2005 r.

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

		31.12.2005	25.11.2004
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	16 000	100
-	korekty błędów podstawowych		
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po kor.	16 000	100
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu		
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		
a)	zwiększenie (z tytułu)		
-	wydania udziałów (emisji akcji)	6 000	

b)	zmniejszenie (z tytułu)		
–	umorzenia udziałów (akcji)		
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	22 000	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	3 978	
a)	zwiększenie (z tytułu)		
–	akcji powyżej wartości nominalnej	3 978	
–	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	3 978	
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
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		
–	korekty błędów podstawowych		
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		
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,		550
–	korekty błędów podstawowych		
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		550
a)	zwiększenie (z tytułu)		
–	przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
b)	zmniejszenie (z tytułu) pokrycia straty		47
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		-503
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		-503
8.	Wynik netto	632	
a)	zysk netto	632	
b)	strata netto		100
c)	odpisy z zysku		
			0
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	26 610	

III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	26 610	0
------	---	--------	---

NOTY OBJAŚNIAJĄCE

Noty objaśniające do bilansu

Nota nr 1.1.

Wartości niematerialne i prawne

poz.	Wartości niematerialne i prawne	stan na	
		31.12.2005	25.11.2004
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2.	Wartość firmy	4 384	
3.	nabyte koncesje, patenty, licencje, w tym:	90	65
	a) oprogramowanie komputerowe	90	65
4.	Inne wartości niematerialne i prawne.		
5.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
	Wartości niematerialne i prawne razem	4 474	65

Nota nr 1.2.

Zmiany wartości niematerialnych i prawnych według grup rodzajowych w okresie od 26.11.2004 do 31.12.2005

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	4 635	80	80	4 715
2.	zwiększenia (z tytułu)		58	58	58
a)	nabycia		58	58	58
3.	zmniejszenia				
4.	Wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	4635	138	138	4 773
5.	Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		5	5	5
6.	Amortyzacja za okres (z tytułu)				
a)	umorzenie bieżące - zwiększenie	251	43	43	294
b)	umorzenie - zmniejszenie - likwidacja				
7.	Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	251	48	48	299
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	4 384	90	90	4 474

Nota nr 2

Zmiany środków trwałych według grup rodzajowych w okresie od 26.11.2004 do 31.12.2005 roku

po z	wyszczególnienie	grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania)	budynki, lokale i obiekty użyteczności publicznej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transport u	inne środki trwałe	środki trwałe w budowie	zaliczki środki trwałe w budowie	środki trwałe razem
1.	Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 202	10 907	774	61	3 966	33		16 943
2.	zwiększenia z tytułu	124		365	201	789	4 393		5 872
a)	nabycia	124		365	201	789	4 393		5 872
b)	inne								
3.	zmniejszenia z tytułu					166			166
a)	sprzedaży i likwidacji					166			166
b)	inne								
4.	Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 326	10 907	1 139	262	4 589	4 425		22 648
5.	Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		5			99			104
4.	Amortyzacja za okres z tytułu		320	153	40	1 125			1 638
a)	umorzenie bieżące - zwiększenie		320	153	40	1 125			1 638
b)	umorzenie - zmniejszenie - likwidacja					113			113
6.	Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu		325	153	40	1 112			1 630
7.	Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu								
a)	zwiększenia								
b)	zmniejszenia								
8.	Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu								
9.	Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 326	10 582	986	222	3 478	4 425		21 019

Środki trwałe wykazywane pozabilansowo – Spółka nie posiada

Nota nr 3

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

poz.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		stan na	
			31.12.2005	25.11.2004
1	Wycena kredytów		28	31
2	Odsetki od pożyczki			9
3	Rezerwa na należności		9	24
4	Odsetki od zobowiązań	poz.	Inwestycje długoterminowe	
5	Niezapłacone wynagrodzenia bezosobowe			
6	Rezerwa na odprawy emerytalne	1	Długoterminowe aktywa finansowe	
7	Strata podatkowa za 2005 r	1.1.	W jednostkach powiązanych	
	Razem	1.2.	W pozostałych jednostkach	

Nota nr 4

Inwestycje długoterminowe

stan na	
31.12.2005	25.11.2004
1 812	
1 812	

Nota nr 5

Zapasy

poz.	Zapasy	stan na	
		31.12.2005	25.11.2004
1.	Materiały	475	365
2.	Półprodukty i produkty w toku		
3.	Produkty gotowe		
4.	Towary		
5.	Zaliczki na dostawy		
	razem	475	365

Nota nr 6

Należności handlowe i pozostałe

poz.	Należności krótkoterminowe	stan na	
		31.12.2005	25.11.2004
1.	Od jednostek powiązanych	19	
1)	z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty	19	
a)	do 12 miesięcy	19	
b)	powyżej 12 miesięcy		
2)	inne		
3)	dochodzone na drodze sądowej		
2.	Od pozostałych jednostek	2 749	1 656
1)	z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty	2 597	1 516
a)	do 12 miesięcy	2 597	1 516
b)	powyżej 12 miesięcy		
2)	z tytułu podatków, dotacji, ceł i ubezpieczeń zdrowotnych oraz innych świadczeń	77	62
3)	inne	75	78
4)	dochodzone na drodze sądowej		
	Należności krótkoterminowe netto		
	razem	2 768	1 656
3.	Odpisy aktualizujące wartość należności	49	128

Należności krótkoterminowe brutto	2 816	1 784
-----------------------------------	-------	-------

Nota nr 6.1

Należności z tyt. dostaw i usług wg okresu spłaty

poz.	Należności z tytułu dostaw i usług brutto o okresie spłaty	stan na	
		31.12.2005	25.11.2004
1.	do 1 miesiąca	2 256	1 203
2.	należności przeterminowane		
1)	do 1 miesiąca	300	218
2)	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	170	3
3)	powyżej 3 miesiąca do 6 miesięcy	24	2
4)	powyżej 6 miesiąca do 1 roku	5	108
5)	powyżej 1 roku	13	110
3.	należności przeterminowane razem	511	441
4.	Należności z tytułu dostaw i usług brutto razem	2 816	1 644
5.	Odpisy aktualizujące wartość należności	49	128
6.	Należności z tytułu dostaw i usług netto razem	2 768	1 516

Nota nr 6

Odpisy aktualizujące na należności

poz.	Należności na które utworzono odpisy aktualizujące	stan na	
		31.12.2005	25.11.2004
1.	Sporne	36	128
2.	Zagrożone brakiem spłaty	13	
	razem	49	128

Nota nr 7

Krótkoterminowe aktywa finansowe

poz.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	stan na	
		31.12.2005	25.11.2004
	środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	123	284
2)	inne środki pieniężne	4500	
3)	inne aktywa pieniężne		
	Krótkoterminowe aktywa finansowe razem	4 623	284

Nota nr 8

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Poz.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	stan na
------	--	---------

		31.12.2005	25.11.2004
1.	Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:		
1)	abonamenty internetowe	1	
2)	prenumeraty		3
3)	polisy ubezpieczeniowe	20	6
4)	Raty leasingowe	13	
5)	usługi dot. okresu następnego	2	97
7)	inne		7
	Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów razem	36	113

Nota nr 9.

Kapitał zakładowy – struktura na 31.12.2005 r.

Seria /emisja	Wart. nomin. 1 akcji	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Liczba akcji	Wartość akcji nominalna	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
A,	4 zł	Imienne	Na 1 akcję serii A przypadają 2 głosy na Zgromadzeniu Akcjonariuszy	1 500 038	16 000 100 zł	Wkład pieniężny w kwocie 3 286 tys. zł	26.11.2004
B	4 zł	Na okaziciela	Bez uprzywilejowania	2 500 062	10 000 000 zł	Wkład niepieniężny w kwocie 12 714 tys. zł	26.11.2004
C	4 zł	Na okaziciela	Bez uprzywilejowania	1 500 000	6 000 000 zł	Gotówka	25.04.2005
Razem				55 000 100	22 000 100		

Kapitał zakładowy – struktura na 25.11.2004 r.

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

Kapitał dotyczy poprzednika prawnego EuroMediCare Instytut Medyczny sp.z o.o. przed połączeniem

Nota nr 10

Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne wg tytułów

poz.		stan na	
		31.12.2005	25.11.2004
1	rezerwa na odprawy emerytalne	68	24
2	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3	
	Razem	71	24

Nota nr 11

Zobowiązania długoterminowe

poz.	zobowiązania długoterminowe	stan na	
		31.12.2005	25.11.2004
.	wobec pozostałych jednostek	1 864	766
1)	kredyty i pożyczki	1 796	766
2)	Inne-leasing	68	

Nota nr 11.1

Zobowiązania długoterminowe wg okresu spłaty

poz.	zobowiązania długoterminowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	stan na	
		31.12.2005	25.11.2004
1.	powyżej 1 roku do 3 lat	1 309	766
2.	powyżej 3 lat do 5 lat	555	
3.	powyżej 5 lat		
	Zobowiązania długoterminowe razem	1 864	766

Nota nr 11.2

Zobowiązania –struktura walutowa

poz.	zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa)	stan na	
		31.12.2005	25.11.2004
1.	W walucie polskiej	68	218
2.	W walutach obcych po przeliczeniu na zł	1796	547
	W walutach obcych - w EURO	560	130

Nota nr 12.

Zobowiązania krótkoterminowe

Poz.	Zobowiązania krótkoterminowe	stan na	
		31.12.2005	25.11.2004
6.	wobec pozostałych jednostek	7 212	3 849
1)	kredyty i pożyczki	2 367	918
2)	z tytułu emisji papierów wartościowych		
3)	z tytułu dywidend		
4)	inne zobowiązania finansowe		
5)	z tytułu dostaw i usług	3 091	2 230
a)	do 12 miesięcy	3 091	2 230
b)	powyżej 12 miesięcy		
6)	zaliczki otrzymane na dostawy		
7)	zobowiązania wekslowe		
8)	z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń i innych świadczeń	1 009	413
9)	z tytułu wynagrodzeń	673	260
10)	inne	72	28
7.	fundusze specjalne według tytułów		
1)	zakładowy fundusz świadczeń socjalnych		
2)			
	zobowiązania krótkoterminowe razem	7 212	3 849

Nota nr 12.1.

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na 31.12.2005 (stare)

Po z.	nazwa jednost ki	siedziba	kwota kredytu / pożyczki wg umowy		kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		warunki oprocento wania	termin spłaty	zabezpieczenie
			tys. złotych	waluta tys. EUR	tys. złotych	waluta tys. EUR			
1.	BPH S.A.	Kraków I O/Wrocław	1.000		608		WIBOR + 2,9%	23.02.2006	weksel własny "bez protestu", Hipoteka zwykła w wys.1000 tys. zł. Hipoteka zwykła w wys.536 tys zł., cesja wierzytelności z kontraktów z NFZ dla szpitala w Ozimku
2.	BPH S.A.	Kraków	1.391		1 391		Wibor+3%	29.07.2016	weksel własny "bez protestu", hipoteka zwykła 4.500 tys. zł, hipoteka kaucyjna 2.412 tys. zł., cesja umowy z NFZ na Szpital w Zabkowicach Śl.
3	BPH SA	I O/Wrocław	3 229	878	2 164	561	LIBOR + 3,5%	30.08.2010	hipoteka umowna 3.300 tys., weksel własny „In blanco” cesja praw z ubezpieczenia nieruchomości
		Razem	5 620	878	4 163	561			

Nota 12.2

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na 25.11.2004 r.

po z.	nazwa jednost ki	siedziba	kwota kredytu / pożyczki wg umowy		kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		warunki oprocento wania	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%	29.06.20 06	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	266	63	LIBOR + 4,5%	29.12.20 06	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	246	58	LIBOR + 3,5%	29.09.20 06	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**Inne rozliczenia międzyokresowe**

poz.	inne rozliczenia międzyokresowe	stan na	
		31.12.2005	25.11.2004
1)	Umowa na szkolenie rezydentów	142	
2)	Dotacja PARP-środki trwałe	19	
a)	przychody z tytułu sprzedaży przyszłych okresów		243

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO POZYCJI POZABILANSOWYCH

Należności i zobowiązania pozabilansowe – nie występują.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT**Nota nr 14.****Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów**

poz.	przychody netto ze sprzedaży produktów struktura rzeczowa - rodzaje działalności	stan na	
		31.12.2005	25.11.2004
1.	Kraj	27 499	13 207
2.	eksport		
	Przychody netto ze sprzedaży produktów razem	27 499	13 207

Nota nr 15**Koszty według rodzaju**

poz.	Koszty według rodzaju	stan na	
		31.12.2005	25.11.2004
1.	Amortyzacja	1 932	933
2.	Zużycie materiałów i energii	5 541	2 818
3.	Usługi obce	6 736	4 215
4.	Podatki i opłaty	299	76
5.	Wynagrodzenia	10 207	4 204
6.	Świadczenia na rzecz pracowników	1 829	748
7.	Pozostałe	568	294
8.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	95	1
	Koszty według rodzaju razem	27 207	13 289

Nota nr 16**Pozostałe przychody operacyjne**

poz.	pozostałe przychody operacyjne	stan na	
		31.12.2005	25.11.2004
1.	Zysk na sprzedaży majątku trwałego	95	
2.	Dotacje	71	2
3.	Darowizny, refundacje	257	224
4.	Korekta odpisów aktualizacyjnych	123	
5.	Nadwyżki inwentaryzacyjne	51	
6.			

Razem	597	226
-------	-----	-----

Nota nr 17

Pozostałe koszty operacyjne

poz.	Pozostałe koszty operacyjne	stan na	
		31.12.2005	25.11.2004
	Aktualizacja aktywów niefinansowych	44	128
	Inne koszty operacyjne, w tym:	155	55
1.	Rezerwy na odpisy emerytalne	44	
2.	odszkodowania , kary	54	4
3.	spisane należności	8	9
4.	spisanie przeterminowanych leków	8	
5.	darowizny	1	1
6.	inne	40	41
	Inne koszty operacyjne razem	199	183

Nota nr 18

Inne przychody finansowe

poz.	Inne przychody finansowe	stan na	
		31.12.2005	25.11.2004
1.	Dodatnie różnice kursowe	341	155
2.	Ujemne różnice kursowe	100	
3.	Pozostałe-odsetki	123	1
	Przychody finansowe razem	364	156

Nota nr 19

Koszty finansowe

poz.	Koszty finansowe	stan na	
		31.12.2005	25.11.2004
I.	Odsetki od kredytów i pożyczek	389	154
2.	Pozostałe odsetki	30	1
3.	Inne koszty finansowe	57	
	Koszty finansowe razem	476	155

Nota nr 20

Podatek dochodowy

Poz.	Podatek dochodowy	stan na	
		30.06.2005	25.11.2004
	Przychody ogółem	28 460	13 589
	Koszty ogółem	27 882	13 627
I.	Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	648	266
1.	odpisy aktualizujące należności	43	128
2.	amortyzacja niepodatkowa	296	
3.	PFRON	146	66
4.	rezerwy na przewidywane zobowiązania i straty	44	24
5.	różnice kursowe	6	3
6.	opłaty karne na rzecz budżetu	54	8
7.	wydatki na reprezentację	3	

8.	odsetki do zapłaty	132	10
9.	przekazane darowizny	1	1
10.	odpisane należności	8	7
11.	inne koszty	34	19
II.	Koszty podatkowe nie zaliczane do kosztów	1 431	
1.	Koszty pozyskania kapitału	1 421	
2.	Opłaty leasingowe	10	
3.	inne koszty		5
III.	Przychody księgowe nie zaliczne do podatkowych	548	273
	nadwyżka przychodów zarachowanych nad zafakturowanymi		
1.	rozwiązane odpisy aktualizujące należności	127	
3.	przychody związane z umową leasingu		
4.	niezrealizowane różnice kursowe	339	271
5.	dotacje	71	2
8.	naliczone odsetki	10	
9.	inne przychody	1	
IV.	Przychody podatkowe nie zaliczane do księgowych	4	
V.	Odliczenia od dochodu		
VI.	Strata podatkowa	747	
VII.	Podatek dochodowy bieżący		
XI.	Podatek dochodowy odroczony	-55	62

Nota nr 21

Odroczony podatek dochodowy

poz.	Odroczony podatek dochodowy	stan na	
		31.12.2005	25.11.2004
1	Wycena kredytów	78	51
2	Odsetki od pożyczki	10	-2
3	Rezerwa na należności	17	-24
4	Odsetki od zobowiązań	-3	
5	Niezapłacone wynagrodzenia bezosobowe	-4	1
6	Rezerwa na odprawy emerytalne	-8	-5
7	Strata podatkowa za 2005 r	-145	
8	Strata podatkowa za lata 2001-2002		41
	Razem	-55	62

DODATKOWE INFORMACJE I

NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Instrumenty finansowe

– Ryzyko zmian stóp procentowych

Kredyty bankowe zaciągnięte przez Spółkę oparte SA na zmiennej stopie procentowej (LIBOR, WIBOR). Spółka nie zabezpiecza się przed ryzykiem zmian stóp procentowych

– Ryzyko kursowe

Ryzyko kursowe związane jest ze spłatą kredytu denominowanego w walucie obcej. Spółka nie zabezpiecza się przed ryzykiem kursowym

– Wartość godziwa

Wartość godziwa instrumentów jaką stanowią środki pieniężne, krótkoterminowe depozyty bankowe oraz krótkoterminowe kredyty bankowe jest zbliżona do ich wartości bilansowych z uwagi na szybką zapadalność tych instrumentów.

Założono, że wartość godziwa należności i zobowiązań oraz rozliczeń między-okresowych kosztów jest zbliżona do ich wartości bilansowej ze względu na ich krótkoterminowy charakter.

Długoterminowe oprocentowane pożyczki i kredyty bankowe: wartość godziwa tych instrumentów jest zbliżona do ich wartości bilansowej z powodu zmiennego charakteru ich oprocentowania.

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. podwyższył kapitał zakładowy LUBMEDU o 1.100.000 zł, dokonał sprzedaży jednostce zależnej jednego środka trwałego, dwóch urządzeń medycznych na ogólną kwotę 268 tys zł oraz udzielił pożyczki w kwocie 500.000,- zł.

Odsetki od pożyczki wyniosły 9.554,73 złote.

7. Wspólne przedsięwzięcia.

Spółka nie prowadzi wspólnych przedsięwzięć.

8. Informacje o zatrudnieniu.

Przeciętny stan zatrudnienia w roku obrotowym:	26.11.2004-31.12.2005	01.01.2004-25.11..2004
Ogółem, z tego:	424	110
- pracownicy umysłowi	346	99
- pracownicy fizyczni	78	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)

Skład ilościowy Zarządu	26.11.2004 do 31.12.2005	01.01 - 25.11.2004
Piotr Gerber	180.000,00 zł	0,-
Jarosław Leszczyszyn	135.000,00 zł	0,-

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

Skład Rady Nadzorczej	26.11.2004 - 25.11.2005
Hanna Gerber	1.000,00 zł
Anna Stankowska-Leszczyszyn	1.000,00 zł
Edward Leszczyszyn	1.000,00 zł
Jerzy Gerber	1.000,00 zł
Aleksander Ferenc	1.000,00 zł
Krzysztof Rosiński	1.000,00 zł

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

Nie występują.

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

Nie występują.

12. 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.

Bilans połączenia spółek na 26.11.2004 rok

	Bilans połączony (na dzień 26.11.2004 r.)	EMC Instytut Medyczny S.A.
A. AKTYWA TRWAŁE		21 696
I. Wartości niematerialne i prawne		4 710
Wartość firmy		4 635
Inne wartości niematerialne i prawne.		75
II. Rzeczowe aktywa trwałe		16 840
1. Środki trwałe		16 807
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		1 202
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		10 903
- urządzenia techniczne i maszyny		775
- środki transportu		61
- inne środki trwałe		3 867
2. Środki trwałe w budowie		33
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		146
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		146
B. AKTYWA OBROTOWE		2 508
I. Zapasy		371
II. Należności krótkoterminowe		1 658
III. Inwestycje krótkoterminowe		362
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		362
IV. Krótkoterminowe rozliczenia między okresowe		117
AKTYWA RAZEM		24 204
	PASYWA	
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ WŁASNY)		16 000
I. Kapitał (fundusz podstawowy)		16 000
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		8 204
I. Rezerwy na zobowiązania		46
II. Zobowiązania długoterminowe		3 592
III. Zobowiązania krótkoterminowe		4 322
IV. Rozliczenia międzyokresowe		244

PASYWA RAZEM	24 204
--------------	--------

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

Nie dotyczy.

- 14. 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), Różnice kursowe ujemne i dodatnie wykazano „per saldo”.

Nie spowodowały one zmiany sum bilansowych i wyniku finansowego.

- 15. 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.

- 16. Spółka nie dokonała korekty błędu podstawowego.**

- 17. W Spółce nie występuje niepewność, co do możliwości kontynuowania działalności.**

*Prezes Zarządu
Piotr Gerber*

*Wiceprezes Zarządu
Jarosław Leszczyszyn*

*Główny Księgowy
Krystyna Wider-Poloch*

Wrocław, dn. 31.05.2006 r.