

GRUPA

EMC INSTYTUT MEDYCZNY

SPÓŁKA AKCYJNA

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 26.11.2004 roku do 31.12.2005 roku**

Spis treści

1. Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	strona	2
2. Wybrane dane finansowe skonsolidowanego sprawozdania	strona	7
3. Skonsolidowany bilans	strona	7
4. Skonsolidowany rachunek zysków i strat	strona	8
5. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	strona	9
6. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	strona	10
7. Noty objaśniające do skonsolidowanego bilansu	strona	12
8. Noty objaśniające do skonsolidowanego rachunku zysków i strat	strona	17
9. Dodatkowe informacje i noty uzupełniające do skonsolidowanego sprawozdania	strona	19

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

1. Dane jednostki dominującej:

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 Spółki dominującej 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. Prezentacja sprawozdań finansowych:

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EMC Instytut Medyczny S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską (MSSF UE). W zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami, zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29.09.1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2002 roku nr 76, poz 694 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych 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).

Dane porównywalne zostały również przekształcone do zgodności z MSSF.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym prezentowane są skonsolidowane dane finansowe za okres sprawozdawczy od 26.11.2004 r. do 31.12.2005 r. Sprawozdanie skonsolidowane sporządzono po raz pierwszy. Spółka zależna została nabyta 08.02.2005 r.

Ponieważ za okres od 01.01.2004 roku do 25.11.2004 roku nie istniała Grupa Kapitałowa, jako dane porównywalne przyjęto informacje wynikające z jednostkowego sprawozdania finansowego jednostki dominującej przed połączeniem to jest; dane poprzednika prawnego EuroMediCare Instytut Medyczny spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na podstawie sprawozdań finansowych jednostki dominującej i jednostki zależnej i zestawione w taki sposób, jakby Grupa stanowiła jedną jednostkę.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jednostka zależna została ujęta metodą pełną.

4. W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym w skład Zarządu EMC Instytut Medyczny S.A. wchodziły następujące osoby:

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. Informacja o grupie EMC Instytut Medyczny:

Spółka dominująca:

- EMC Instytut Medyczny S.A.

Spółka zależna:

- LUBMED Sp. z o.o.

EMC Instytut Medyczny S.A. posiada 99,7 % udziałów. W dniu 28.09.2005 r. w Lubinie została sporządzona umowa sprzedaży udziałów, zawarta pomiędzy Gminą Miejską Lubin a EMC Instytut Medyczny S.A. we Wrocławiu, na mocy której Gmina Miejska Lubin zbyła 2000 udziałów za łączną kwotę 708 000,00 zł. na rzecz EMC Instytut Medyczny S.A. we Wrocławiu. Udziały te utraciły status uprzywilejowania stąd na dzień 31.12.2005r. liczba głosów kształtuje się następująco:

- Gmina Miejska Lubin posiada 14 udziałów uprzywilejowanych (każdy udział 3 głosy), razem 42 głosy;
- EMC Instytut Medyczny S.A. we Wrocławiu posiada 2 200 udziałów uprzywilejowanych (po 3 głosy każdy) oraz 2 000 udziałów po 1 głosie każdy, razem 8 600 głosów.

Na dzień bilansowy struktura własności kapitału zakładowego Spółki była następująca:

Udziałowiec	Ilość udziałów	Ilość głosów	Wartość nominalna udziałów	Udział w kapitale podstawowym
2005				
EMC Instytut Medyczny S.A. ul. Pilczycka 144-148 54-144 Wrocław	4200	8600	2 100 000,00	99,7%
Gmina Miejska Lubin ul. Kilińskiego 10 59-300 Lubin	14	42	7 000,00	0,3%
Razem	4214	4214	2 107 000,00	100%
2004				
Gmina Miejska Lubin	2 014	2 014	1 007 000,00	100%
Razem	2 014	2 014	1 007 000,00	100%

Podstawowym przedmiotem działalności spółki zależnej pod firmą LUBMED Sp. z o.o. z siedzibą w Lubiniu, ul. Wyszyńskiego 6, wpisanej do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000063524 w Sądzie Rejonowym Wrocław Fabryczna IX Wydział Gospodarczy jest:

- działalność w zakresie ochrony zdrowia ludzkiego,
- prace badawczo - rozwojowe w dziedzinie nauk medycznych i farmacji,
- sprzedaż wyrobów farmaceutycznych.

6. 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.

7. 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.

Stosowane metody i zasady rachunkowości:

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego za wyjątkiem rzeczowego majątku trwałego, który został wyceniony do wartości godziwej na dzień połączenia spółek EuroMediCare Instytut Medyczny sp. z o.o. i EuroMediCare Serwis sp. z o.o.

Na dzień bilansowy środki trwałe: grunty i budynki spółki zależnej zostały wycenione do wartości godziwej.

W wyniku weryfikacji umorzenia środków trwałych stwierdzono, że zaszły zmiany w oszacowaniu ich ekonomicznej użyteczności i dokonano zmian wysokości stawek amortyzacyjnych.

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży nie wystąpiły.

Nie zaszła też konieczność, w odniesieniu do kapitałów własnych, uwzględnienia skutków hiperinflacji.

W wycenie kredytu dewizowego, zaciągniętego przez spółkę dominującą MSR 39 zastosowano w sposób ograniczony.

Niniejsze sprawozdanie skonsolidowane zostało sporządzone w tysiącach polskich złotych po zaokrągleniu do pełnych tysięcy.

Grupa sporządza skonsolidowany rachunek zysków i strat w układzie porównawczym.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Przychody obejmują korzyści ekonomiczne danego okresu, powstałego w wyniku zwykłej działalności gospodarczej. Przychody nie są ujmowane, gdy istnieje niepewność co do możliwości uzyskania przyszłych korzyści ekonomicznych.

Grupa prowadzi koszty w układzie rodzajowym, na kontach zespołu „4” oraz rozlicza koszty na miejsca powstawania w zespole „5”.

Koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są jako koszt okresu, w którym je poniesiono.

Różnice kursowe:

- należności w walucie obcej wycenia się po kursie sprzedaży banku, z którego usług spółka korzysta,
- zobowiązania po kursie zakupu banku, z którego usług spółka korzysta.

Podatek dochodowy

Podatek dochodowy ustala się wg zasad rachunkowości memoriałowej.

Skutki podatkowe transakcji wpływających na rachunek zysków i strat, ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Skutki podatkowe transakcji wpływających na kapitał własny, ujmuje się w kapitale własnym.

BILANS

Rzeczowe aktywa trwałe.

Rzeczowy majątek trwały, jest pomniejszony o skumulowane odpisy umorzeniowe. Amortyzowany jest metodą liniową przez okres ekonomicznej użyteczności. Założone są następujące okresy ekonomicznej użyteczności poszczególnych grup środków trwałych

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

Składniki rzeczowego majątku trwałego wykazywane są w cenie nabycia lub kosztu wytworzenia.

Środki trwałe przeszacowane do wartości godziwej są wyceniane w oparciu o koszt założony.

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem.

Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia, pomniejszonych o skumulowane odpisy umorzeniowe oraz o ewentualne odpisy aktualizujące. Wartości

niematerialne i prawne amortyzowane są metodą liniową. Wartość firmy podlega corocznym testom na utratę wartości.

Przyjęty szacunkowy okres użytkowania posiadanego oprogramowania wynosi 30 miesięcy.

Długoterminowe aktywa finansowe.

Udziały lub akcje wycenia się według ceny nabycia. Udziały lub akcje podlegają przeszacowaniu do wartości godziwej.

Zapasy (materiały i towary) wycenia się w cenie nabycia nie wyższej od ich ceny sprzedaży na dzień bilansowy. Zapasy podlegają aktualizacji związanej z utratą wartości.

Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej. Środki pieniężne w walucie obcej wycenia się na dzień bilansowy po kursie sprzedaży banku, z którego usług korzysta.

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie i statucie Spółki, wpisanej w rejestrze sądowym.

Na skonsolidowany wynik netto składa się wynik netto jednostki dominującej oraz wynik netto jednostki zależnej.

Zakres i metoda konsolidacji

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania grupy kapitałowej zastosowano metodę pełną konsolidacji.

Konsolidacja metodą pełną jednostek zależnych dokonana została z zachowaniem następujących zasad:

- wszystkie odpowiednie pozycje aktywów i pasywów jednostki dominującej i jednostki zależnej zostały zsumowane w pełnej wysokości,
- wszystkie odpowiednie pozycje przychodów i kosztów jednostki dominującej i jednostki zależnej zostały zsumowane w pełnej wysokości,
- po dokonaniu sumowania dokonano korekt i wyłączeń konsolidacyjnych:
 - kapitał własny jednostki zależnej powstałej przed objęciem kontroli,
 - wartość udziałów posiadanych przez jednostkę dominującą,
 - wzajemne należności i zobowiązania,
 - przychody i koszty dotyczące operacji gospodarczych dokonywanych między jednostkami objętymi konsolidacją.
 - oszacowania wartości firmy na dzień przejęcia kontroli przez jednostkę dominującą

Różnice pomiędzy sprawozdaniem skonsolidowanym a sprawozdaniem jednostkowym:

Ponieważ sprawozdanie jednostki dominującej i jednostki zależnej sporządzone zostały wg zasad wynikających z ustawy o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694 z późn. zm.), w sprawozdaniu skonsolidowanym dokonano korekty amortyzacji wartości firmy oraz korekty wyceny kredytów z tytułu różnic kursowych. W sprawozdaniu jednostkowym kredyty wyrażone w walucie obcej wyceniane są wg średniego kursu NBP, natomiast w sprawozdaniu skonsolidowanym wg kursu zakupu banku, z którego usług spółka korzysta.

**WYBRANE DANE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY
EMC INSTYTUT MEDYCZNY SA**

Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje skróconego sprawozdania finansowego

		W TYS. ZŁ	W TYS. ZŁ	W TYS. EUR	W TYS. EUR
	WYBRANE DANE FINANSOWE	NA 31.12.2005	NA 25.11.2004	31.012.2005	25.11.2004
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	31 277	13 207	8 103	3 131
II	Zysk /strata/ z działalności operacyjnej	800	-38	207	-9
III	Zysk /strata/ brutto	636	-38	165	-9
IV	Zysk /strata/ netto	766	-100	198	-24
V	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 133	1 416	812	336
VI	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-7 455	-1 294	-1931	-306
VII	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	8 650	-611	2 241	-145
VIII	Przepływy pieniężne netto razem	4 328	-489	1 121	-116
IX	Aktywa razem	36 176	4 892	9 373	1160
X	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	9 894	4 893	2 563	1160
XI	Zobowiązania długoterminowe	1 897	766	491	182
XII	Zobowiązania krótkoterminowe	7 687	3 849	1 992	912
XIII	Kapitał własny	26 282	0	6 809	0
XIV	Kapitał zakładowy	22 000	603		143
XV	Liczba akcji /szt/	5 500 100		5 500 100	
XVI	Zysk strata na jedną akcję / w zł/ EUR/	0,14		0,04	
XVII	Wartość księgowa na jedną akcję / w zł/ EUR /	4,78		1,24	
	Średni kurs NBP na 31.12.2005 r. - 3,8598 PLN/EUR				
	Średni kurs NBP na 25.11.2004 r. - 4,2185PLN/EUR				

SKONSOLIDOWANY BILANS na dzień 31.12.2005

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

	Nota	31.12.2005	25.11.2004
AKTYWA			
AKTYWA TRWAŁE		27 635	4 462
<i>I. Wartości niematerialne i prawne</i>	1	4 430	65
<i>II. Rzeczowe aktywa trwałe</i>	2	22 901	4 328
1. Środki trwałe		18 645	4 296
2. Środki trwałe w budowie		4 436	32
<i>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</i>	3	304	69
B. AKTYWA OBROTOWE		8 541	2 418
<i>I. Zapasy</i>	4	584	365
<i>II. Należności krótkoterminowe</i>	5,6	3 124	1 656
<i>III. Inwestycje krótkoterminowe</i>		4784	284
a) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		4 784	284
<i>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</i>	7	50	113
AKTYWA RAZEM		36 176	6 880
PASYWA			
A.KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		26 282	1 988
<i>I. Kapitał (fundusz) podstawowy</i>	8	22 000	603
<i>II. Kapitał (fundusz) zapasowy</i>		3 978	
<i>III. Kapitał z aktualizacji wyceny</i>		189	1 998
<i>IV. Zysk (strata) z lat ubiegłych</i>		-651	-503
<i>V. Zysk (strata) netto</i>		766	-100
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		9 894	4 892
I. Rezerwy na zobowiązania		149	34
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9	2	
2. Rezerwa na świadczenie emerytalne i podobne		121	24
3. Pozostałe rezerwy		26	10
II. Zobowiązania długoterminowe	10,11	1 897	766
III. Zobowiązania krótkoterminowe	12,13,14	7 687	3 849
IV. Rozliczenia międzyokresowe	15	161	243
PASYWA RAZEM		36 176	6 880
Wartość księgowa w zł.		26 382	
Ilość akcji		5 500 100	
Wartość księgowa na 1 akcję w zł.		4,80	
Kapitał udziałowców mniejszościowych		6	

SKONSOLIDOWANY 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	16	31 277	13 207
B. Koszty działalności operacyjnej	17	30 720	13 289
I. Amortyzacja		1 742	933
II. Zużycie materiałów i energii		5 857	2 818
III. Usługi obce		8 439	4 215
IV. Podatki i opłaty, tym:		337	76
V. Wynagrodzenia		11 596	4 204
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		2 144	748
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		604	294
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		1	1
C. Zysk / strata na sprzedaży(A-B)		557	-8/2
D. Pozostałe przychody operacyjne	19	524	226
I. Dotacje		71	2
II. Inne przychody operacyjne		453	224
E. Pozostałe koszty operacyjne		281	183
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		44	
II. Inne koszty operacyjne		237	183
F. Zysk / strata z działalności operacyjnej (C+D-E)		800	-39
G. Przychody finansowe	20	319	156
I. Odsetki		116	1
II. Inne		203	155
H. Koszty finansowe	21	483	155
I. Odsetki,		426	155
II. Inne		57	
I. Zysk / strata brutto z działalności gospodarczej /F+G+H/		636	-38
K. Zysk / strata brutto		636	-38
L. Podatek dochodowy	22,23	-130	62
I. Podatek dochodowy odroczony		-130	62
N Zysk / strata netto		766	-100

SKONSOLIDOWANY 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>	766	100
<i>II. Korekty razem</i>	2 367	1 516
1. Amortyzacja	1 742	933
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-245	-158
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	267	143
4. Zmiana stanu rezerw	102	-35

5. Zmiana stanu zapasów	5	-54
6. Zmiana stanu należności	-1 158	-760
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 930	1 174
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-171	-102
9. Inne korekty	-105	375
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	3 133	1 416
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy		
II. Wydatki	-7 455	-1 294
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-6 743	1 294
2. Na aktywa finansowe, w tym:		
3. Inne wydatki inwestycyjne	-712	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-7 455	-1 294
C. Przepływy środków pieniężnych w działalności finansowej (I-II)		
I. Wpływy	10 244	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. Inne wpływy finansowe - różnice kursowe	245	158
II. Wydatki	-1 574	-889
1. Spłaty kredytów i pożyczek	-1 286	-746
2. Odsetki	-288	-143
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	8 650	-611
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	4 328	-489
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych w tym :		
-zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	456	775
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:		286
-o ograniczonej możliwości dysponowania		
Uwaga! Pierwszy rok obrotowy w EMC SA trwa od 26.11.2004 do 31.12.2005.		

SKONSOLIDOWANE 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		
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu		
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	189	1 988
a)	zwiększenie (z tytułu)	189	1 988
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
–	zbycia środków trwałych		
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	189	1 988
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	-651	-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,	-651	-550
–	korekty błędów podstawowych		
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-651	-550
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	-651	-503
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-601	-503
8.	Wynik netto	766	
a)	zysk netto		
b)	strata netto		100
c)	odpisy z zysku		
			1 988
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	26 282	
	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego		1 988
III.	podziału zysku (pokrycia straty)	26 282	

NOTY OBJAŚNIAJĄCE

I. Noty objaśniające do bilansu

Nota nr 1

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
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	4 635	138	138	4 773
5.	Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		5	5	5
6.	Amortyzacja za okres (z tytułu)				
a)	umorzenie bieżące - zwiększenie		43	43	43
b)	umorzenie - zmniejszenie - likwidacja				
7.	Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu		48	48	48
8.	Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	295			295
a)	zwiększenia				
b)	zmniejszenia				
9.	Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	295			295
10.	Wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	4 340	90	90	4 430

Nota nr 2

Zmiany środków trwałych według grup rodzajowych w okresie od 26.11.2004 do 31.12.2005 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 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	287	1 380	453	227	1 054	4 403		7 804
a)	Przemieszczenia wewnętrznego	146	811	12		27			996
b)	nabycia	124	417	441	227	1 027	4 403		6 639
c)	Korekty zwiększające wartość	17	152						169
3.	zmniejszenia z tytułu			5					5
a)	sprzedaży i likwidacji			5					5
2.	Wartość brutto środków trwałych a koniec okresu	1 489	12 287	1 222	288	5 020	4 436		24 742
3.	Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		5	1		99			105
4.	Skumulowana		27			13			40

	amortyzacja -zwiększenie								
5	Amortyzacja za okres z tytułu:		347	160	43	1 149			1699
a)	umorzenie bieżące - zwiększenie		347	160	43	1 260			1 699
b)	umorzenie - zmniejszenie - likwidacja			1					1
5.	Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu		379	160	43	1 260			1 842
8.	Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 489	11 908	1 063	245	3 760	4 436		22 901

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	36	31
2	Odsetki od pożyczki	2	9
3	Rezerwa na należności	9	24
4	Odsetki od zobowiązań	6	
5	inne	27	
6	Z tytułu wynagrodzeń	41	
7	Rezerwa na odprawy emerytalne	16	5
8	Strata podatkowa możliwa do odliczenia	165	
	Razem	304	69

Nota nr 4

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	108	
5.	Zaliczki na dostawy		
	razem	583	365

Nota nr 5

Należności handlowe i pozostałe

poz.	Należności krótkoterminowe	stan na	
		31.12.2005	25.11.2004
1)	z tytułu dostaw i usług	2 958	1 516
2)	z tytułu podatków, dotacji, ceł i ubezpieczeń zdrowotnych oraz innych świadczeń	77	62
3)	inne	138	78

4)	dochodzone na drodze sądowej		
5).	Odpisy aktualizujące wartość należności	-49	-128
	Należności krótkoterminowe netto	3 124	1 656

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 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	14	7
	Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów razem	50	113

Nota nr 8

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	1 500 000	6 000 000	Gotówka	25.04.2005

		uprzywilejowania		zł		
Razem			55 000 100	22 000 100		

Nota nr 9

Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne wg tytułów

poz.	Rezerwy	stan na	
		31.12.2005	25.11.2004
1	rezerwa na odprawy emerytalne	121	24
2	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2	
3	Inne	26	10
	Razem	149	34

Nota nr 10

Zobowiązania długoterminowe

poz.	Zobowiązania długoterminowe	stan na	
		31.12.2005	25.11.2004
1)	kredyty i pożyczki	1 829	766
2)	Inne-leasing	68	
	Razem	1 897	766

Nota nr 11

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	1829	547
	W walutach obcych - w EURO	560	130

Nota nr 12.

Zobowiązania krótkoterminowe

Poz.	Zobowiązania krótkoterminowe	stan na	
		31.12.2005	25.11.2004
I	wobec obcych jednostek	7 575	3 849
1)	kredyty i pożyczki	2 376	918
2)	z tytułu emisji papierów wartościowych		
3)	z tytułu dywidend		
4)	inne zobowiązania finansowe		
5)	z tytułu dostaw i usług	3 260	2 230
a)	do 12 miesięcy		2 230
b)	powyżej 12 miesięcy		
6)	zaliczki otrzymane na dostawy		
7)	zobowiązania wekslowe		
8)	z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń i innych świadczeń	1 117	413
9)	z tytułu wynagrodzeń	741	260
10)	inne	81	28
7.	fundusze specjalne	112	
1)	zakładowy fundusz świadczeń socjalnych	112	
2)	1		
	Zobowiązania krótkoterminowe razem	7 687	3 849

Nota nr 13**Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na 31.12.2005**

Poz.	nazwa jednostki	siedziba	kwota kredytu / pożyczki wg umowy		kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		warunki oprocento wania	termin spłaty	zabezpieczenie
			tys. złotych	tys. EUR	tys. złotych	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 zwkła 4.500 tys zł. hipoteka kaucyjna 2.412 tys zł., cesja umowy z NFZ na Szpital w Zabkowicach
3	BPH SA	I O/Wrocław	3 229	878	2 206	561	LIBOR + 3,5%	30.08.2010	hipoteka umowna w wysokości 3.300 tys.zł,weksel własny In blanco,cesja ubezpieczenia nieruchomości
		Razem	5 620	878	4 205	561			

Nota 14**Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na 25.11.2004 r.**

po z.	nazwa jednos tki	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	882		233		WIBOR + 2,5%	29.06.2006	weksel własny "bez protestu", zastaw rejestrowy na sprzęcie i wyposażeniu medycznym,
		I O/Wrocła w							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
		I O/Wrocła w							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
		I O/Wrocław							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 15

Inne rozliczenia międzyokresowe

poz.	inne rozliczenia międzyokresowe	stan na	stan na
		31.12.2005	25.11.2004
1)	Umowa na szkolenie rezydentów	142	
2)	Dotacja PARP-środki trwałe	19	
3)	przychody z tytułu sprzedaży przyszłych okresów		243
	Razem	161	243

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Nota nr 16.

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	31 277	13 207
	Przychody netto razem	31 277	13 207

Nota nr 17

Koszty według rodzaju

poz.	Koszty według rodzaju	stan na	
		31.12.2005	25.11.2004
1.	Amortyzacja	1 742	933
2.	Zużycie materiałów i energii	5 857	2 818
3.	Usługi obce	8 439	4 215
4.	Podatki i opłaty	337	76
5.	Wynagrodzenia	11 596	4 204
6.	Świadczenia na rzecz pracowników	2 144	748
7.	Pozostałe	604	294
8.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1	1
Koszty według rodzaju razem		30 720	13 289

Nota nr 18**Pozostałe przychody operacyjne**

poz.	pozostałe przychody operacyjne	stan na	
		31.12.2005	25.11.2004
1	Dotacje	71	2
2	Darowizny, refundacje	257	224
3	Korekta odpisów aktualizacyjnych	123	
4	Nadwyżki inwentaryzacyjne	51	
5	Pozostałe przychody	22	
	Razem	524	226

Nota nr 19**Pozostałe koszty operacyjne**

poz.	Pozostałe koszty operacyjne	stan na	
		31.12.2005	25.11.2004
1	Aktualizacja aktywów niefinansowych	44	128
2	Inne koszty operacyjne, w tym:	237	55
2,1	Rezerwy na odpisy emerytalne	44	
2,2	odszkodowania , kary	54	4
2,3	spisane należności	8	9
2,4	spisanie przeterminowanych leków	8	
2,5	darowizny	1	1
2,6	inne	122	41
	Inne koszty operacyjne razem	281	183

Nota nr 20**Inne przychody finansowe**

poz.	Inne przychody finansowe	stan na	
		31.12.2005	25.11.2004
1.	Dodatnie różnice kursowe	292	155
2	Ujemne różnice kursowe	100	
3.	Pozostałe-odsetki	127	1
	Inne przychody finansowe razem	319	156

Nota nr 21**Koszty finansowe**

poz.	Koszty finansowe	stan na	stan na
		31.12.2005	25.11.2004
1.	Odsetki od kredytów i pożyczek	389	154
2.	Pozostałe odsetki	37	1
3	Inne koszty finansowe	57	
	koszty finansowe razem	483	155

Nota nr 22**Struktura podatku dochodowego**

Poz.	Podatek dochodowy	stan na	
		31.12.2005	25.11.2004
	Podatek z deklaracji	0	0
	Odroczony podatek dochodowy	-130	62

Nota nr 23**Odroczony podatek dochodowy**

poz.	Odroczony podatek dochodowy	stan na	
		31.12.2005	25.11.2004
1	Wycena kredytów	70	51
2	Odsetki naliczone		-2
3	Rezerwa na należności	17	-24
4	Odsetki od zobowiązań	-3	
5	Niezapłacone zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	-41	1
6	Rezerwa na odprawy emerytalne	-8	-5
7	Strata podatkowa	-165	
8	Strata podatkowa za lata 2001-2002		41
	Razem	-130	62

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE**NOTA nr 24****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 szybkość zapadalności 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.

DODATKOWE INFORMACJE

1. 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	-	-

2. 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	0,00 zł
Jarosław Leszczyszyn	135.000,00 zł	0,00 zł

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

Wynagrodzenie członków Zarządu spółki Lubmed sp. z o.o. (w złotych)

Skład ilościowy Zarządu	01.01.2005 do 31.12.2005	01.01 – 31.12.2004
Roman Drzewiecki	91.661,04 zł	89.296,92 zł
Dariusz Dębicki	0,00 zł	56.641,21 zł

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej spółki Lubmed sp. z o.o. (w złotych)

Członkowie Rady Nadzorczej Lubmed sp. z o.o. nie pobierają wynagrodzenia za uczestnictwo w posiedzeniach Rady Nadzorczej, jest to funkcja pełniona społecznie.

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

Nie występują.

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

Nie występują.

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.

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

Nie dotyczy.

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.

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.

Spółka nie dokonała korekty błędu podstawowego.

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.