

GRUPA KAPITAŁOWA

EMC INSTYTUT MEDYCZNY

SPÓŁKA AKCYJNA

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 01.01.2006 roku do 31.12.2006 roku**

Spis treści

1 . Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	strona 2
2. Wybrane dane finansowe skonsolidowanego sprawozdania	strona 9
3. Skonsolidowany bilans	strona 9
4. Skonsolidowany rachunek zysków i strat	strona 10
5. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	strona 11
6. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	strona 12
7. Noty objaśniające do skonsolidowanego bilansu	strona 13
8. Noty objaśniające do skonsolidowanego rachunku zysków i strat	strona 20
9. Dodatkowe informacje i noty uzupełniające do skonsolidowanego sprawozdania	strona 22

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 01.01.2006 r. do 31.12.2006 r.

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

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jednostki zależne zostały ujęte 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 31.12.2006 r. i na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego:

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

5. Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2006 r. i na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego:

- Hanna Gerber
- Anna Leszczyszyn - Stankowska
- Aleksandra Żmudzińska
- Michalski Krzysztof

- Kluzek Krzysztof

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

7. Emitent jest jednostką dominującą i sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe

Jednostkami zależnymi są:

- 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.
- firma „MIKULICZ” sp. z o.o. udziały w spółce zostały nabyte:
w dniu 19 lipca 2006 roku 90 % udziałów
w dniu 17 października 2006 podniesienie kapitału i objęcie dalszych 3,09 % udziałów.

8. Informacja o Grupie EMC Instytut Medyczny:

Spółka dominująca:

- EMC Instytut Medyczny S.A.

Spółki zależne:

a/ „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 31.12.2006 r. 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.Pileczyka 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 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.

b/ „MIKULICZ „sp. z o. o.

W dniu 19 lipca 2006 roku w Świdnicy została zawarta umowa Sprzedaży udziałów pomiędzy

Gminą Świebodzice a EMC Instytut Medyczny SA, na mocy której Gmina Świebodzice zbyła 4.824 udziały o wartości nominalnej 500 zł każdy, stanowiące 90 % udziałów w kapitale zakładowym spółki.

Na dzień bilansowy struktura własności kapitału zakładowego Spółki była następująca:

Udziałowiec	Ilość udziałów	Ilość głosów	Wartość nominalna udziałów	Udział w kapitale podstawowym
2006				
EMC Instytut Medyczny S.A. ul. Pilczycka 144-148 54-144 Wrocław	4 824	4 824	2 412 000	90,00 %
Gmina Świebodzice ul. Kilińskiego 10 59-300 Lubin	536	536	268 000	10,00 %
Razem	5 360	5 360	2 680 000	100%
2005				
Gmina Świebodzice	5 360	5 360	2 680 000	100%
Razem	5 360	5 360	2 680 000	100%

17 października 2006 roku Spółka EMC Instytut Medyczny SA uchwala o podwyższeniu kapitału w spółce zależnej „MIKULICZ” sp. z o. o. o kwotę 1.200.000 zł objęła dalsze 2 400 udziałów. Na dzień bilansowy wniesiono na poczet udziałów kwotę 900 000 złotych.

Na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania udziały zostały opłacone w całości.

Po zarejestrowaniu procentowy udział EMC Instytut Medyczny w kapitale zakładowym Spółki „MIKULICZ” wynosi 93,09 %.

„MIKULICZ” spółka z o.o. uzyskała status osoby prawnej z dniem 1.03.2004 r. na podstawie wpisu do Krajowego Rejestru sądowego pod numerem 0000195850.

Podstawowym przedmiotem działalności spółki zależnej pod firmą MIKULICZ Sp. z o.o. z siedzibą w Świebodzicach, ul. M. Skłodowskiej-Curie 3-7 jest prowadzenie zakładu leczenia zamkniętego na bazie szpitala rejonowego .

8. Połączenie Spółek

W 2006 r. połączenie spółek nie wystąpiło.

EMC Instytut Medyczny Spółka Akcyjna powstała 26.11.2004 roku w wyniku połączenia dwóch spółek, tj. EuroMediCare Instytut Medyczny Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością i EuroMediCare Serwis Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. 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 dokonanego w 2004 r.:

- 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.

9. 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 31.12.2006 r. Zarząd Spółki nie stwierdza faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji dotychczasowej działalności przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

10. 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 objęcia kontroli środki trwałe spółek zależnych zostały wycenione w wartości godziwej oraz 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.

Walutą funkcjonalną jednostki dominującej i walutą prezentacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski. 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

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

Składniki rzeczowego majątku trwałego wykazywane są w cenie nabycia lub kosztu wytworzenia, za wyjątkiem środków trwałych przeszacowanych do wartości godziwej wskutek połączenia i objęcia kontroli.

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.

Przyjęty szacunkowy okres użytkowania posiadanego oprogramowania wynosi 30 miesięcy.

Wartość firmy podlega corocznym testom na utratę wartości.

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 dominującej, wpisanej w rejestrze sądowym.

Na skonsolidowany wynik netto składa się wynik netto jednostki dominującej oraz wynik netto jednostek zależnych za okres pozostawania pod kontrolą.

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 jednostek zależnych zostały zsumowane w pełnej wysokości,
- wszystkie odpowiednie pozycje przychodów i kosztów jednostki dominującej i jednostek zależnych zostały zsumowane w pełnej wysokości za okres pozostawania pod kontrolą,
- po dokonaniu sumowania dokonano korekt i wyłączeń konsolidacyjnych:
 - kapitał własny jednostek zależnych powstały 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,
 - ustalenia kapitału mniejszości na dzień przejęcia kontroli przez jednostkę dominującą oraz na dzień bilansowy.

12. Korekta błędu podstawowego

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 31.12.2006 r. ujawniono po raz pierwszy wartość firmy z konsolidacji Spółki zależnej LUBMED wynikającą z różnicy pomiędzy ceną nabycia nad udziałem jednostki dominującej w wartości godziwej aktywów netto spółki zależnej.

13. Różnice pomiędzy sprawozdaniem skonsolidowanym a sprawozdaniem jednostkowym

Ponieważ jednostkowe sprawozdania finansowe jednostki dominującej i jednostek zależnych 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 następujących korekt:

- ustalono wartość środków trwałych na dzień objęcia kontroli w jednostkach zależnych w wartości godziwej
- obliczono rezerwę z tytułu podatku odroczonego powstała wskutek ww. przeszacowań
- ustalono wartość firmy
- cofnięto amortyzację wartości firmy z połączenia
- dokonano weryfikacji ekonomicznej użyteczności przeszacowanych środków trwałych i dokonano zmian wysokości stawek amortyzacyjnych,
- zmieniono wycenę 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)

Wpływ w/w korekt na zmianę wyniku przedstawia się następująco:

2006 rok	
1. korekta amortyzacji wartości firmy	-231
2. różnice kursowe - wycena kredytów	0
3. korekta amortyzacja środków trwałych	-76

4. odroczony podatek dochodowy	16
Razem zmiana wyniku	291

14. Segmenty działalności

Z uwagi na fakt, że działalność Grupy Kapitałowej z punktu widzenia rodzaju sprzedawanych usług oraz obszarów geograficznych, w ramach których następuje sprzedaż, jest jednolita (sprzedaż usług ochrony zdrowia), w sprawozdaniu skonsolidowanym nie wykazuje się danych finansowych dotyczących segmentów działalności.

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 31.12.2006	Na 31.12.2005	Na 31.12.2006	Na 31.12.2005
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	45 111	31 277	11 775	8 103
II	Zysk /strata/ z działalności operacyjnej	1 046	800	273	207
III	Zysk /strata/ brutto	485	636	127	165
IV	Zysk /strata/ netto	283	766	74	198
V	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 651	3 133	692	812
VI	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-10 775	-7 455	-2 812	-1931
VII	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 103	8 650	1 071	2 241
VIII	Przepływy pieniężne netto razem	-4 021	4 328	1 050	1 121
IX	Aktywa razem	47 390	36 176	12 370	9 373
X	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	20 271	9 894	5 291	2 563
XI	Zobowiązania długoterminowe	10 079	1 897	2 631	491
XII	Zobowiązania krótkoterminowe	8 769	7 687	2 289	1 992
XIII	Kapitał własny	27 027	26 282	7 054	6 809
XIV	Kapitał zakładowy	22 000	22 000	5 742	5 700
XV	Liczba akcji (szt.)	5 500 100	5 500 100	5 500 100	5 500 100
XVI	Zysk strata na jedną akcję / w zł/ EUR/	0,05	0,14	0,01	0,04
XVII	Wartość księgowa na jedną akcję /w zł/ EUR/	4,91	4,78	1,28	1,24
Średni kurs NBP na 31.12.2005 r. - 3,8598 PLN/EUR					
Średni kurs NBP na 31.12.2006 r. - 3,8312 PLN/EUR					

SKONSOLIDOWANY BILANS
EMC INSTYTUT MEDYCZNY SA na dzień 31.12.2006 r.

AKTYWA	Nota	31.12.2006	31.12.2005
AKTYWA TRWAŁE		40 444	28 102
<i>I. Wartości niematerialne i prawne</i>	1	<i>5 000</i>	<i>4 829</i>
<i>w tym: wartość firmy</i>	1, 23	<i>4 775</i>	<i>4 738</i>
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2	34 686	22 969
1. Środki trwałe	2	22 283	18 533
2. Środki trwałe w budowie	2	12 403	4 436
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3	758	304
<i>w tym: aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	3	<i>741</i>	<i>277</i>
B. AKTYWA OBROTOWE		6 946	8 542
I. Zapasy	4	707	584
II. Należności krótkoterminowe	5,6	5 375	3 124
III. Inwestycje krótkoterminowe		763	4784
a) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		763	4 784
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7	101	50
AKTYWA RAZEM		47 390	36 644
PASYWA			
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		27 027	26 744
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	8	22 000	22 000
II. Kapitał (fundusz) zapasowy		4 611	3 978
III. Kapitał z aktualizacji wyceny			
IV. Zysk (strata) z lat ubiegłych		133	0
V. Zysk (strata) netto		283	766
B. UDZIAŁY MNIEJSZOŚCI	1, 23	92	6
C. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		20 271	9 894
I. Rezerwy na zobowiązania	9	691	149
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9	157	2
2. Rezerwa na świadczenie emerytalne i podobne	9	302	121
3. Pozostałe rezerwy	9	232	26
II. Zobowiązania długoterminowe	10,11	10 079	1 897
III. Zobowiązania krótkoterminowe	12,13,14	8 769	7 687
IV. Rozliczenia międzyokresowe	15	732	161
PASYWA RAZEM		47 390	36 644
Wartość księgowa w zł.		27 027	26 744
Ilość akcji		5 500 100	5 500 100
Wartość księgowa na 1 akcję w zł.		4,91	4,86

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
EMC INSTYTUT MEDYCZNY SA na dzień 31.12.2006 r.

	NOTA	01.01.2006 31.12.2006	26.11.2004 31.12.2005
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	16	45 111	31 277
B. Koszty działalności operacyjnej	17	44 158	30 720
I. Amortyzacja		2 213	1 742
II. Zużycie materiałów i energii		7 115	5 857
III. Usługi obce		11 811	8 439

IV. Podatki i opłaty		363	337
V. Wynagrodzenia		18 510	11 596
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		3 333	2 144
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		802	604
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		11	1
C. Zysk / strata na sprzedaży(A-B)		953	557
D. Pozostałe przychody operacyjne	19	325	524
I. Dotacje		16	71
II. Inne przychody operacyjne		309	453
E. Pozostałe koszty operacyjne		232	281
I. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		-187	44
II. Inne koszty operacyjne		419	237
F. Zysk / strata z działalności operacyjnej (C+D-E)		1 046	800
G. Przychody finansowe	20	28	319
I. Odsetki		28	116
II. Inne			203
H. Koszty finansowe	21	589	483
I. Odsetki,		387	426
II. Inne		202	57
I. Zysk /strata brutto z działalności gospodarczej /F+G+H/		485	636
J. Odpis wartości firmy		0	0
K. Zysk / strata brutto /I+J/		485	636
L. Podatek dochodowy	22	245	-130
I. Podatek dochodowy wg deklaracji		578	
II. Podatek dochodowy odroczony	22	-333	-130
M. Zysk/strata udziałowców mniejszościowych	1	43	0
N. Zysk/strata netto /K-L+M/		283	766

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
EMC INSTYTUT MEDYCZNY SA na dzień 31.12.2006 r.

POZYCJE	01.01.2006 31.12.2006	26.11.2004 31.12.2005
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
<i>I. Zysk (strata) netto</i>	283	766
<i>II. Korekty razem</i>	2 368	2 367
1. Amortyzacja	2 213	1 742
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-245
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	387	267
4. Zmiana stanu rezerw	88	102
5. Zmiana stanu zapasów	-105	5
6. Zmiana stanu należności	-1 588	-1 158
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 169	1 930
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	247	-171
9. Inne korekty	-43	-105
<i>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</i>	2 651	3 133
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
<i>I. Wpływy</i>	258	
1. Inne wpływy inwestycyjne	258	
<i>II. Wydatki</i>	11 033	-7 455

1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	10 527	-6 743
2. Na aktywa finansowe, w tym:	506	
w jednostkach powiązanych	506	-712
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-10 775	-7 455
C. Przepływy środków pieniężnych w działalności finansowej (I-II)		
I. Wpływy	6 513	10 244
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłata do kapitału		9 979
2. Kredyty i pożyczki	6 483	
3. Inne wpływy finansowe -	30	245
II. Wydatki	2 410	-1 574
1. Spłaty kredytów i pożyczek	1 996	-1 286
2. Odsetki	387	-288
3. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	27	
4. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	4 103	8 650
D. Przepływy pieniężne netto, razem(A.III+/-B.III+/-C.III)	- 4 021	4 328
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych w tym :	-4 021	
-zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	4 784	456
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	763	4 784
-o ograniczonej możliwości dysponowania		

**ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM
EMC INSTYTUT MEDYCZNY SA na dzień 31.12.2006 r.**

	01.01.2006 31.12.2006	26.11.2004 31.12.2005
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	26 744	16 000
- korekty błędów podstawowych		
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po kor.	26 744	16 000
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	22 000	16 000
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		
a) zwiększenie (z tytułu)		6 000
- wydania udziałów (emisji akcji)		6 000
b) zmniejszenie (z tytułu)		
- umorzenia udziałów (akcji)		
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	22 000	22 000
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0	0
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	0	0
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0	0
a) zwiększenie		
b) zmniejszenie		
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0	0
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	3 978	0
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	3 978	3 978
a) zwiększenie (z tytułu)		3 978
- akcji powyżej wartości nominalnej		
- z podziału zysku (ustawowo)	633	3 978

–	z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
–	pokrycia straty		
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	4 611	3 978
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu		0
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		0
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		0
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		0
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	766	0
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	766	0
–	korekty błędów podstawowych		0
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	766	0
a)	zwiększenie (z tytułu)		
–	podziału zysku z lat ubiegłych		
b)	zmniejszenie z tytułu podziału zysku	633	
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	133	0
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu,		0
–	korekty błędów podstawowych		
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		0
a)	zwiększenie (z tytułu)		
–	przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
b)	zmniejszenie (z tytułu) pokrycia straty		
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		0
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	133	0
8.	Wynik netto	283	766
a)	zysk netto	283	
b)	strata netto		
c)	odpisy z zysku		
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	27 027	26 744
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	27 027	26 744

II. Noty objaśniające do bilansu

Nota nr 1

Zmiany wartości niematerialnych i prawnych według grup rodzajowych w okresie od 01.01.2006 do 31.12.2006

			nabyte koncesje, patenty, licencje i inne		
			nabyte koncesje, patenty, licencje i inne		
poz.	wyszczególnienie	wartość firmy	ogółem	w tym programy	wartości niematerialne i prawne razem

				komputerowe	
1.	Wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	4 738	157	157	4 895
2.	zwiększenia (z tytułu)	37	210	210	247
a)	nabycia	37	210	210	247
3.	zmniejszenia				
4.	Wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	4 775	367	367	5 142
5.	Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		66	66	66
6.	Amortyzacja za okres (z tytułu)		70	70	70
a)	umorzenie bieżące – zwiększenie		70	70	70
b)	umorzenie - zmniejszenie – likwidacja-nabycie		-6	-6	-6
7.	Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu		142	142	142
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	4 775	225	225	5 000

Wartość firmy obejmuje:

	31.12.2006	31.12.2005
Wartość firmy z połączenia spółek w 2004 r.	4 634	4 634
Wartość firmy "Lubmed"	104	104
Wartość firmy "Mikulicz"	37	-
Razem wartość firmy	4 775	4 738
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	0	0
Razem wartość firmy	4 775	4 738

Rozliczenie wartości firmy i kapitału mniejszości

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 31.12.2006 r. ujawniono po raz pierwszy wartość firmy z konsolidacji Spółki zależnej „Lubmed” wynikającą z różnicy pomiędzy ceną nabycia nad udziałem jednostki dominującej w wartości godziwej aktywów netto spółki zależnej.

	31.12.2005
Kapitał (fundusz) podstawowy	2 107
Kapitał z aktualizacji	257
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-650
Aktywa netto	1 714
Objęte udziały	2 100
Udział w kapitale podstawowym	99,7%
Udział w aktywach netto	1 708
Cena nabycia	1 812
Wartość firmy z konsolidacji	104
Kapitał mniejszości	6

W trakcie roku 2006 nie nastąpiła zmiana kapitału mniejszości w Spółce „Lubmed”.

Rozliczenie wartości firmy z konsolidacji Spółki zależnej „Mikulicz” wynikającą z różnicy pomiędzy ceną nabycia nad udziałem jednostki dominującej w wartości godziwej aktywów netto spółki zależnej.

	na dzień kontroli	po podwyższeniu kapitału	31.12.2006
Kapitał (fundusz) podstawowy	2 680	3 880	3 880
Wynik finansowy po dniu kontroli	0	-166	-373
Udział kapitału mniejszości w wyniku finansowym	0	-17	-26
Aktywa netto	599	1 633	-
Objęte udziały	2 412	3 612	3 612
Udział w kapitale podstawowym	90,0%	93,1%	93,1%
Udział w aktywach netto	539	1 520	-
Cena nabycia	506	1 706	-
Wartość firmy z konsolidacji	-33	37	37
Kapitał mniejszości	60	113	86

Na dzień objęcia kontroli dokonano przeceny środków trwałych – ruchomości wg wartości godziwej. Skutki ww. wyceny odniesiono w sposób następujący:

	na dzień kontroli
Aktywa netto przed przeszacowaniem	34
Przeszacowanie środków trwałych	697
Rezerwa na podatek odroczoney	-132
Aktywa netto po przeszacowaniu	599

Nota nr 2

Zmiany środków trwałych według grup rodzajowych w okresie od 01.01.2006 do 31.12.2006 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 trwale	środki trwale w budowie	zaliczki środki trwale w budowie	środki trwale razem
1.	Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 489	12 287	1 222	288	4 946	4 436		24 668
2.	zwiększenia z tytułu	409	2 808	514	3	2 800	9 004		15 538
a)	Przemieszczenia wewnętrznego								
b)	nabycia	409	2 808	514	3	2 800	9 004		15 538
c)	Korekty zwiększające wartość								
3.	zmniejszenia z tytułu	0	0	135	0	252	1 037		1 424
a)	sprzedaży i likwidacji	0	0	135	0	252	1 037		1 424
2.	Wartość brutto środków trwałych a koniec okresu	1 898	15 095	1 601	291	7 494	12 403		38 782
3.	Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	347	160	43	1 149	0		1 699
4.	Skumulowana amortyzacja -zwiększenie								
5	Amortyzacja za okres z tytułu:	0	190	226	97	1 376	0		1 889
a)	umorzenie bieżące – zwiększenie	0	523	215	93	1 312	0		2 143
b)	umorzenie - zmniejszenie – likwidacja - nabycie		-333	11	4	64	0		-254

	Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	1203	364	132	2397	0	4 096
5.								
8.	Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 898	13 892	1 237	159	5 097	12 403	34 686

Nota nr 3

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

poz.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
		31.12.2006	31.12.2005
1	Wycena kredytów	47	36
2	Odsetki od pożyczki	7	2
3	Aktualizacja należności	0	9
4	Odsetki od zobowiązań	4	6
5	Inne	0	2
6	Z tytułu wynagrodzeń	528	41
7	Rezerwa na odprawy emerytalne	26	16
8	Strata podatkowa możliwa do odliczenia	129	165
	Razem	741	277

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

poz.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
		31.12.2006	31.12.2005
1	Przeszacowanie środków trwałych	132	0
2	Amortyzacja	16	0
3	Inne	9	2
	Razem	157	2

Nota nr 4

Zapasy

poz.	Zapasy		
		31.12.2006	31.12.2005
1.	Materiały	598	475
2.	Półprodukty i produkty w toku		
3.	Produkty gotowe		
4.	Towary	109	109
5.	Zaliczki na dostawy		
	razem	707	584

Nota nr 5

Należności handlowe i pozostałe

poz.	Należności krótkoterminowe		
		31.12.2006	31.12.2005
1)	z tytułu dostaw i usług	5 245	2 958
2)	z tytułu podatków, dotacji, ceł i ubezpieczeń zdrowotnych oraz innych świadczeń	68	77

3)	inne	62	138
4)	dochodzone na drodze sądowej		
5).	Odpisy aktualizujące wartość należności		-49
	Należności krótkoterminowe netto	5 375	3 124

Nota nr 6

Odpisy aktualizujące na należności

poz.	Należności na które utworzono odpisy aktualizujące	31.12.2006	31.12.2005
1.	Sporne	36	36
2.	Zagrożone brakiem spłaty	3	13
	Razem	39	49

Nota nr 7

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Poz.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	stan na	
		31.12.2006	31.12.2005
1.	Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:		
1)	abonamenty internetowe		1
2)	prenumeraty	4	
3)	polisy ubezpieczeniowe	54	20
4)	raty leasingowe	19	13
5)	usługi dot. okresu następnego	23	2
7)	inne	1	14
	Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów razem	101	50

Nota nr 8

Kapitał zakładowy – struktura na 31.12.2006 r.

Seria/emisja	Wartość nominalna 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	6 000 152 zł	Wkład pieniężny w kwocie 3 286 tys. zł	26.11.2004
B	4 zł	na okaziciela	Bez uprzywilejowania	2 500 062	10 000 248 zł	Wkład niepieniężny w kwocie 12 714 tys. zł	26.11.2004 25.04.2005
C	4 zł	na okaziciela	Bez uprzywilejowania	1 500 000	6 000 000 zł.	gotówka	
Razem				5 500 100	22 000 400 zł		

Nota nr 9**Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne wg tytułów**

poz.	Rezerwy	stan na	
		31.12.2006	31.12.2005
1	Rezerwa na odprawy emerytalne	302	121
2	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	157	
3	Inne	232	26
	Razem	691	149

Nota nr 10**Zobowiązania długoterminowe**

poz.	zobowiązania długoterminowe	stan na	
		31.12.2006	31.12.2005
1)	kredyty i pożyczki	8 241	1 829
2)	Inne-emisja papierów wartościowych	1 838	68
	Razem	10 079	1 897

Nota nr 11**Zobowiązania –struktura walutowa**

poz.	zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa)	31.12.2006	31.12.2005
1.	W walucie polskiej	8 297	68
2.	W walutach obcych po przeliczeniu na zł	1 782	1829
	W walutach obcych - w EURO	465	560

Nota nr 12**Zobowiązania krótkoterminowe**

Poz.	Zobowiązania krótkoterminowe	stan na	
		31.12.2006	31.12.2005
I	wobec obcych jednostek	8 545	7 575
1)	kredyty i pożyczki	451	2 376
2)	z tytułu emisji papierów wartościowych		
3)	z tytułu dywidend		
4)	inne zobowiązania finansowe	34	
5)	z tytułu dostaw i usług	4 611	3 260
a)	do 12 miesięcy	4 611	
b)	powyżej 12 miesięcy		
6)	zaliczki otrzymane na dostawy		
7)	zobowiązania wekslowe		
8)	z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń i innych świadczeń	2 054	1 117
9)	z tytułu wynagrodzeń	1 336	741
10)	inne	59	81
7.	fundusze specjalne	224	112
1)	zakładowy fundusz świadczeń socjalnych	224	112
	zobowiązania krótkoterminowe razem	8 769	7 687

Nota nr 13

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na 31.12.2006

	nazwa		kwota kredytu / pożyczki		kwota kredytu / pożyczki		warunki	termin	
Poz.	jednostki	siedziba	wg umowy		pozostała do spłaty		oprocento wania	spłaty	zabezpieczenie
			tys. PLN	tys. EUR	tys. PLN	tys. EUR			
1.	BPH S.A.	Kraków I O/Wrocław	1.000		87		WIBOR + 2,9%	23.02.2007	weksel własny "bez protestu", Hipoteka zwykła w wys.1000 tys. zł. Hipoteka zwykła na 536 tys. zł., cesja wierzytelności z kontraktów z NFZ dla szpitala w Ozimku
2.	BPH S.A.	Kraków	5 722		4 881		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 Ząbkowicach
3	BPH SA	I O/Wrocław	3 229	878	2 260	465	LIBOR + 3,5%	30.08.2010	hipoteka umowna w wysokości 3.300 tys. zł, weksel własny In blanco, cesja ubezpieczenia nieruchomości
4	BPH SA	O/Wrocław	800		232		Wibor+3%	28.11.11	Hipoteka zwykła 8 00 tys. zł Hipoteka kaucyjna 432 tys. zł.
5	BPH SA	O/Wrocław	5 000		1 675		WIBOR+ 1,7%	15.02.2008	Weksel In blanco, hipoteka kaucyjna 7320 tys. cesja umów z NFZ, pełnomocnictwo do rachunku
		Razem	15 751	878	9 135	465			

Nota 14

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na 31.12.2005

	nazwa		kwota kredytu / pożyczki		kwota kredytu / pożyczki		warunki	termin	
Poz.	jednostki	siedziba	wg umowy		pozostała do spłaty		oprocento wania	spłaty	zabezpieczenie
			tys. PLN	tys. EUR	tys. PLN	tys. EUR			
1.	BPH S.A.	Kraków I O/Wrocław	1.000		608		WIBOR + 2,9%	23.02.2007	weksel własny "bez protestu", Hipoteka zwykła w wys. 1.000 tys. zł. Hipoteka zwykła na 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 Ząbkowicach
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 nr 15**Inne rozliczenia międzyokresowe**

poz.	inne rozliczenia międzyokresowe	stan na	
		31.12.2006	31.12.2005
1)	Umowa na szkolenie rezydentów	129	142
2)	Dotacja PARP - środki trwałe	540	19
3)	Nieodpłatnie otrzymane środki trwałe	63	
	Razem	732	161

III. 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	31.12.2006		31.12.2005	
1.	Kraj	45 111		31 277	
	Przychody netto razem	45 111		31 277	

Nota nr 17**Koszty według rodzaju**

poz.	Koszty według rodzaju	31.12.2006		31.12.2005	
1.	Amortyzacja	2 213		1 742	
2.	Zużycie materiałów i energii	7 115		5 857	
3.	Usługi obce	11 811		8 439	
4.	Podatki i opłaty	363		337	
5.	Wynagrodzenia	18 510		11 596	
6.	Świadczenia na rzecz pracowników	3 333		2 144	
7.	Pozostałe	802		604	
8.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	11		1	
	Koszty według rodzaju razem	44 158		30 720	

Nota nr 18**Pozostałe przychody operacyjne**

poz.	pozostałe przychody operacyjne	stan na	
		31.12.2006	31.12.2005
1	Dotacje	16	71
2	Darowizny, refundacje	51	257
3	Korekta odpisów aktualizacyjnych	10	123
4	Nadwyżki inwentaryzacyjne	12	51
5	Pozostałe przychody	236	22
	Razem	325	524

Nota nr 19**Pozostałe koszty operacyjne**

poz.	Pozostałe koszty operacyjne	31.12.2006		31.12.2005	
1	Aktualizacja aktywów niefinansowych	-187		44	
2	Inne koszty operacyjne, w tym:	419		237	
2,1	Rezerwy na odpisy emerytalne	231		44	

2,2	odszkodowania , kary	3	54
2,3	spisane należności	37	8
2,4	spisanie przeterminowanych leków	1	8
2,5	darowizny	11	1
2,6	inne	136	122
Inne koszty operacyjne razem		232	281

Nota nr 20

Inne przychody finansowe

poz.	Inne przychody finansowe	stan na	
		31.12.2006	31.12.2005
1.	Dodatnie różnice kursowe		292
2	Ujemne różnice kursowe		100
3.	Pozostałe-odsetki	28	127
	Przychody finansowe razem	28	319

Nota nr 21

Koszty finansowe

poz.	Koszty finansowe	stan na	
		31.12.2006	31.12.2005
I.	Odsetki od kredytów i pożyczek	341	389
2.	Pozostałe odsetki	46	37
3	Inne koszty finansowe	202	57
	Koszty finansowe razem	589	483

Nota nr 22

Struktura podatku dochodowego

Poz.	Podatek dochodowy	stan na	
		31.12.2006	31.12.2005
	Podatek z deklaracji	578	0
	Odroczony podatek dochodowy	-333	-130

Rozliczenie zmiany stanu rezerwy i aktywów z tytułu podatku odroczonego w 2006 r.:

	aktywa z tytułu podatku odroczonego	rezerwa z tytułu podatku odroczonego	per saldo
31.12.2005	277	2	
31.12.2006	741	157	
Zmiana	-464	155	-309
wg RZiS za 2006 r.			-333
różnica			24
w tym:			
Objęcie kontroli nad Spółką "Mikulicz" nie odniesione na RZiS			24
a) rezerwa z tytułu podatku odroczonego z tytułu przeszacowania			132
b) przejęty aktyw na podatek odroczonego			-108

IV. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

Nota nr 23

Zestawienie dokonanych zmian w sprawozdaniu finansowym sporządzonym na 31.12.2005 r.

AKTYWA	31.12.2005		Różnica LP	
	Było	Jest		
AKTYWA TRWAŁE	27 635	28 102	467	
I. Wartości niematerialne i prawne	4 430	4 829	399	1
II. Rzeczowe aktywa trwałe	22 901	22 969	68	2
1. Środki trwałe	18 645	18 533	-112	3
2. Środki trwałe w budowie	4 436	4 436	0	
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	304	304	0	
B. AKTYWA OBROTOWE	8 541	8 542	1	4
I. Zapasy	584	584	0	
II. Należności krótkoterminowe	3 124	3 124	0	
III. Inwestycje krótkoterminowe	4 784	4 784	0	
a) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 784	4 784	0	
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	50	50	0	
AKTYWA RAZEM	36 176	36 644	468	
PASYWA				
A.KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	26 282	26 744	462	
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	22 000	22 000	0	
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	3 978	3 978	0	
III. Kapitał z aktualizacji wyceny	189	0	-189	5
IV. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-651		651	4
V. Zysk (strata) netto	766	766	0	
B. KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI	0	6	6	6
C. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	9 894	9 894	0	
I. Rezerwy na zobowiązania	149	149	0	
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2	2	0	
2. Rezerwa na świadczenie emerytalne i podobne	121	121	0	
3. Pozostałe rezerwy	26	26	0	
II. Zobowiązania długoterminowe	1 897	1 897	0	
III. Zobowiązania krótkoterminowe	7 687	7 687	0	
IV. Rozliczenia międzyokresowe	161	161	0	
PASYWA RAZEM	36 176	36 644	468	

1 Korekta wyceny wartości firmy

wartość firmy z połączenia

295

wartość firmy z konsolidacji

104

399

2 Korekta wyceny środków trwałych

-189

wynikająca z ustalenia wartości firmy z konsolidacji

257

68

3 Korekta wyceny środków trwałych

wynikająca z ustalenia wartości firmy z konsolidacji

68

wynikająca z błędu pisarskiego (było 18 645 w.b. 18 465)

-180

-112

4 Korekta zysków (strat) z lat ubiegłych

wynikająca z ustalenia wartości firmy z konsolidacji

650

korekta zaokrągleń

1

651

5 Korekta kapitału z aktualizacji
wynikająca z ustalenia wartości firmy z konsolidacji -189

6 Korekta kapitałów własnych i kapitałów mniejszości
wynikająca z ustalenia wartości firmy z konsolidacji 6

Nota nr 24

Aktualizacja wyceny środków trwałych

Na dzień 25.11.2004 roku, przy połączeniu firm, dokonano aktualizacji wyceny posiadanych środków trwałych według wartości godziwej i Zgodnie z „MSSF 1: Przyjęcie Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy” uznano ww. wycenę jako koszt zakładany.

Dodatkowo dokonano wyceny nieruchomości Spółki „Lubmed” i wyposażenia Spółki „Mikulicz” na dzień objęcia kontroli.

Wycena budynków Spółki „Mikulicz” zostanie dokonana w ciągu 2007 roku.

Nota nr 25

Instrumenty finansowe

– Ryzyko zmian stóp procentowych:

Kredyty bankowe zaciągnięte przez Spółkę oparte są na zmiennej stopie procentowej (LIBOR, WIBOR).

Spółka nie zabezpiecza się przed ryzykiem zmian stóp procentowych

– Ryzyko kursowe:

Ryzyko kursowe związane jest ze spłatą kredytu 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 międzyokresowych 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.

Nota nr 26

1. Informacje o zatrudnieniu

Przeciętny stan zatrudnienia w roku obrotowym:	01.01.2006-31.12.2006	26.11.2004-31.12.2005
Ogółem, z tego:	712	363
- pracownicy umysłowi	572	280
- pracownicy fizyczni	140	83
- 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)

Imię i nazwisko	01.01.2006 do 31.12.2006	26.11.2004-31.12.2005
Prezes Piotr Gerber	240.000	180.000
Wiceprezes Jarosław Leszczyszyn	180.000	135.000

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

Skład rady nadzorczej EMC SA	01.01.2006-31.12.2006	26.11.2004-25.11.2005
Hanna Gerber	2.000	1.000
Edward Leszczyszyn	1.000	1.000
Krzysztof Rosiński		1.000
Anna Leszczyszyn-Stankowska	2.000	1.000
Adam Ferenc		1.000
Aleksandra Żmudzińska	1.000	
Marek Michalski	1.000	

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.

Spółka nie dokonała korekty błędu podstawowego, poza ujęciem w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wartości firmy z konsolidacji Spółki zależnej „Lubmed”.

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

Wrocław, dnia 28 maja 2007 r.

1.....

2.....