



PDF
Complete

*Your complimentary
use period has ended.
Thank you for using
PDF Complete.*

[Click Here to upgrade to
Unlimited Pages and Expanded Features](#)

Spółka z o.o. Wrocław

KIBR nr 269

ELIKS Audytorska sp. z o.o.

Stowarzyszenia Księgowych w Polsce
GRUPA FINANS I SERVIS

Wrocław ul. Sokolnicza 34
Rejestr KIBR 269 nr KRS 78234 /SR Wrocław Fabryczna/

RAPORT

Z BADANIA SPRAW OZDANIA FINANSOWEGO
stanowiący uzupełnienie opinii o badanym sprawozdaniu

EMC Instytut Medyczny Spółka Akcyjna
we Wrocławiu ul. Pilczycka 144-148

ZA 2008 ROK

WROCŁAW kwiecień 2009 rok

SPIS TREŚCI RAPORTU

A.	CZĘŚĆ OGÓLNA	3
B.	OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO - FINANSOWEJ	6
C.	CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	11
I.	Prawidłowość i rzetelność ksiąg rachunkowych	11
II.	Prezentacja aktywów trwałych	12
III.	Prezentacja aktywów obrotowych	14
IV.	Prezentacja kapitałów własnych w bilansie i w zestawieniu zmian kapitałów własnych	17
V.	Prezentacja zobowiązań i rezerw na zobowiązania	17
VI.	Prezentacja pozycji kształtujących wynik podstawowej działalności operacyjnej	19
VII.	Prezentacja pozostałych pozycji wynikowych i wyniku netto	21
VIII.	Prezentacja danych w pozostałych sprawozdaniach finansowych	22
IX.	Zdarzenia po dacie zakończenia roku obrotowego	22
D.	PODSUMOWANIE BADANIA I USTALENIA KOŃCOWE	23



1. Badanie dotyczy Spółki Akcyjnej EMC Instytut Medyczny S.A. we Wrocławiu. Statut Spółki uchwalony został w dniu 15 listopada 2004 r. zgodnie z aktem notarialnym rep A nr 2861/2004, sporządzonym przez notariusza Lecha Borzemskiego w Kancelarii Notarialnej we Wrocławiu przy Placu Solnym 13. Od dnia 29 lipca 2005 r. akcje Spółki snotowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych. Na dzień 31 grudnia 2008 r. kapitał akcyjny wynosi 23.600 tys. zł i dzieli się na:
- 1.500.038 szt. akcji imiennych uprzywilejowanych serii A,
- 2.500.062 szt. akcji zwykłych serii B,
- 1.500.000 szt. akcji zwykłych serii C,
- 400.000 szt. akcji zwykłych serii D.
Wartość nominalna 1 akcji wynosi 4 zł
Akcje serii A snotowane co do gosu w ten sposób, że na jedną akcję przypadają dwa gasy.

Na koniec badanego okresu Spółka posiada:

- kapitał akcyjny 23.600 tys. zł
- pozostałe kapitały własne 12.768 tys. zł

Badana Spółka wg stanu na koniec 2008 r. jest podmiotem dominującym wobec spółek:

- LUBMED sp. z o.o. - 100,0% udziału w kapitale,
- MIKULICZ sp. z o.o. - 94,27% udziału w kapitale,
- EMC Health Care Limited - 100% udziału w kapitale,
- EMC Silesia sp. z o.o. - 100% udziałów w kapitale.

2. Badana jednostka:

- została wpisana dnia 26.11.2004 r. do Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 0000222636,
- posiada nr statystyczny w systemie REGON 933040945,
- przeważający rodzaj działalności posiada symbol PKD 8511Z,
- jest zarejestrowana w ZUS we Wrocławiu jako płatnik,
- jest zarejestrowana w PFRON pod numerem 02Y2538L2,
- jest czynnym podatnikiem podatku od towarów i usług (VAT) i posiada nadany przez Urząd Skarbowy we Wrocławiu NIP 894-281-41-32.

3. Zasadniczym przedmiotem faktycznie realizowanej działalności badanej jednostki jest:

- Praktyka lekarska.
- Praktyka stomatologiczna.

4. W okresie badanym i do czasu zakończenia badania organem kierującym jednostką jest Zarząd w składzie:

Nazwisko i Imię	Funkcja	Zmiany
Piotr Gerber	Prezes Zarządu	-
Jarosław Leszczyszyn	Wiceprezes Zarządu	do 10.07.2008r.
Krystyna Wider-Poloch	Członek Zarządu	od 11.06.2007r.
Marek Kołodziej	Członek Zarządu	od 10.07.2008r.



a dzień zakończenia badania, organem nadzorczym jednostki

jest Rada Nadzorcza w składzie:

Nazwisko i Imię	Funkcja
Hanna Gerber	Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Anna Leszczyszyn - Stankowska	Z-ca Przewodniczącej Rady Nadzorczej
Aleksandra Ćmudzińska	Członek Rady Nadzorczej
Marek Michalski	Członek Rady Nadzorczej
Witold Paweł Kalbarczyk	Członek Rady Nadzorczej

Głównym księgowym badanej jednostki (w okresie badanym oraz do czasu zakończenia badania) jest Pani Krystyna Wider-Polch, będąca pracownikiem badanej jednostki.

5. Średni stan zatrudnienia w 2008 r. wynosi 481 osób.

6. Przedmiotem badania jest sprawozdanie finansowe samodzielnej jednostki, nie posiadającej jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielnie sprawozdanie finansowe, podpisane przez Zarząd obejmujące:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2008 roku, zamykający się sumą bilansową **68.314 tys. zł**
- rachunek zysków i strat za okres od 01 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku (sporządzony w wariantcie porównawczym) wykazujący zysk netto **2.622 tys. zł**
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę **2.622 tys. zł**
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku (sporządzony metodą pośrednią) wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę **2.503 tys. zł**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

7. Badanie przeprowadziła Zofia Szczepaniak biegły rewident nr 9475/7070 j, zgodnie z umową zawartą pomiędzy badaną jednostką a Elikss Audytorską Spółka z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 269. Zarówno podmiot uprawniony jak i działający w jego imieniu wykonawcy stwierdzają, że pozostają niezależni w rozumieniu art. 66 ustawy o rachunkowości.

8. Decyzją o wyborze Audytorskiej Spółki ELIKS jako podmiotu uprawnionego do badania podjęła Rada Nadzorcza zgodnie z uchwałą nr 7 z dnia 11 czerwca 2007 r. Wybór audytora dokonany został na okres począwszy od 2007 r. do odwołania.

9. Badanie przeprowadzono w okresie od 20.03 do 16.04.2009 r.



onię Udane przez biegłego rewidenta dane, informacje i wyjaśnienia, przedłożył oświadczenie o kompletności ujęcia danych w księgach rachunkowych, kompletności wykazania zobowiązań warunkowych oraz o poinformowaniu o istotnych zdarzeniach jakie nastąpiły po dacie bilansu (do dnia złożenia oświadczenia).

11. Nie stanowiło przedmiotu badania wykrycie i wyjaśnienie zdarzeń podlegających ściganiu, jak również nieprawidłowości jakie mogłyby wystąpić poza systemem rachunkowości.

12. Sprawozdanie finansowe za 2007 r. było badane przez AELIKS& Audytorsk& sp. z o.o. z Wrocławia, wpisan& na list& podmiotów uprawnionych do badania sprawozda& finansowych pod nr 269. Sprawozdanie uzyska& opini& bez zastrze&e&. Sprawozdanie finansowe za ubieg& okres obrachunkowy zosta& zatwierdzone dnia 03 lipca 2008 r. na podstawie Uchwa& nr 8 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy dnia 03 lipca 2008 r. podję& Uchwa& nr 10 o przeznaczeniu zysku netto w kwocie 1.513 tys. z& w ca&ści na kapita& zapasowy .

13. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za 2007 r. zosta& złożone do rejestru s&dlowego oraz do urz&du skarbowego. Sprawozdanie finansowe za 2007 r. zosta& wys&ane do opublikowania w MP B.

14. Na podstawie zatwierdzonego sprawozdania finansowego za rok ubieg&, prawidłowo otwarto ksi&gi rachunkowe badanego okresu.

SKŁADKA - FINANSOWEJ

1. Struktura i dynamika aktywów i pasywów

Stan na dzień	31.12.2008	31.12.2007	Struktura, %, 31.12		Dynamika
		tys. zł	2008	2007	2008/07%
A. Aktywa trwałe	55.580	42.086	81,4	85,7	132,1
I. Wartości niematerialne i prawne	3.814	4.029	5,6	8,2	94,7
II. Rzeczowe aktywa trwałe, w tym:	39.604	31.918	58,0	64,9	124,1
- środki trwałe	30.375	31.424	44,5	64,0	96,7
- środki trwałe w budowie	9.197	494	13,5	1,0	1.861,7
III. Należności długoterminowe					
IV. Inwestycje długoterminowe	11.553	5.292	16,9	10,8	218,3
V. Długoterm. rozlicz. międzyokresowe	609	847	0,9	1,8	71,9
B. Aktywa obrotowe	12.734	7.023	18,6	14,3	181,3
I. Zapasy, w tym:	597	538	0,9	1,1	111,0
- materiały	597	538	0,9	1,1	111,0
II. Należności krótkoterminowe, w tym:	7.262	4.795	10,6	9,8	151,4
- z tytułu dostaw i usług	7.229	4.769	10,5	9,7	151,5
III. Inwestycje krótkoterminowe, w tym:	4.415	1.506	6,5	3,1	293,2
- środki pieniężne i in. akt. pieniężne	2.677	174	3,9	0,4	1.538,5
IV. Krótkot. rozlicz. międzyokresowe	460	184	0,7	0,4	250,0
Razem aktywa	68.314	49.109	100,0	100,0	139,1
A. Kapitał fundusz własny	36.368	33.746	53,2	68,7	107,8
I. Kapitał fundusz podstawowy	23.600	23.600	34,5	48,0	100,0
II. Należne wpłaty na kap. podstaw.					
III. Udziały (akcje) własne					
IV. Kapitał fundusz zapasowy	10.146	8.633	14,9	17,6	117,5
V. Kapitał fundusz z aktualiz. wyceny					
VI. Pozostałe kapitały/fundusze rezerw.					
VII. Zysk (strata) lat ubiegłych					
VIII. Zysk (strata) netto	2.622	1.513	3,8	3,2	173,3
IX. Odpisy z zysku netto w roku obrot.					
B. Zobowiązania i rezerwy na zob.	31.946	15.362	46,8	31,3	208,0
I. Rezerwy na zobowiązania	407	189	0,6	0,4	215,3
II. Zobowiązania długoterminowe w tym:	19.502	8.836	28,5	18,0	220,7
- kredyty i pożyczki	18.106	7.263	26,5	14,8	249,3
III. Zobowiązania krótkoterm., w tym:	12.035	6.227	17,6	12,7	193,3
- kredyty i pożyczki	4.854	992	7,1	2,0	489,3
- z tytułu dostaw	4.340	2.700	6,4	5,5	160,7
- z tyt. podatków, ceł ubezpiec. i in-nych	1.585	1.451	2,3	3,0	109,2
IV. Rozliczenia międzyokresowe	2	110	0,0	0,2	1,8
Razem pasywa	68.314	49.109	100,0	100,0	139,1



Wynik finansowy

Okres	OB	OU	OB : OU
Pozycje rachunku zysków i strat	tys. zł	tys. zł	%
A. Przychody netto ze sprzed. i zrównane z nimi	57.096	46.875	121,8
- w tym od jednostek powiązanych			
I. Przychody netto ze sprzed. produktów	57.051	46.858	121,8
II. Zmiana stanu produktów			
III. Koszt wytworzenia produkcji na własne potrzeby			
IV. Przychody netto ze sprzedaży tow. i mat.	45	17	264,7
B. Koszty działalności operacyjnej	51.845	44.585	116,3
I. Amortyzacja	3.647	2.731	133,5
II. Zużycie materiałów i energii	7.162	7.063	101,4
III. Usługi obce	15.588	11.516	135,4
IV. Podatki i opłaty	361	305	118,4
V. Wynagrodzenia	20.526	18.747	109,5
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3.284	3.306	99,3
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	1.251	895	139,8
VIII. Wartości sprzed. towarów i materiałów	26	22	118,2
C. Zysk/strata ze sprzedaży	5.251	2.290	229,3
D. Pozostałe przychody operacyjne	114	369	30,9
E. Pozostałe koszty operacyjne	482	269	179,2
F. Zysk/strata na działalności operacyjnej	4.883	2.390	204,3
G. Przychody finansowe	433	169	256,2
H. Koszty finansowe	1.543	654	235,9
I. Zysk/strata brutto na działalności gospod.	3.773	1.905	198,1
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych			
K. Zysk/strata brutto	3.773	1.905	198,1
L. Podatek dochodowy	1.151	392	293,6
M. Pozostałe obowiązkowe zm. zysku (zw. straty)			
N. Zysk/strata netto	2.622	1.513	173,3

3. Struktura pozycji wynikowych /przychodów i kosztów/

Wartość za okres:	2008r.	2007r.	2008r.	2007r.
Pozycje rachunku zysków i strat	tys. zł	tys. zł	%	%
I. Przychody netto ze sprzed., w tym:	57.096	46.875	99,1	98,9
- ze sprzedaży produktów	57.051	46.858	99,0	98,8
- zmiana stanu produktów				
- koszt wytw. produktów na własne potrzeby				
- ze sprzedaży towarów i materiałów	45	17	0,1	0,1
II. Pozostałe przychody operacyjne	114	369	0,2	0,8
III. Przychody finansowe	433	169	0,6	0,3
IV. Zyski nadzwyczajne				
Razem:	57.643	47.413	100,0	100,0

1. Pozytywna rachunka zysków i strat

	2008r. tys. zł	2007r. tys. zł	2008r. %	2007r. %
I. Koszty działalności operacyjnej, w tym:	51.845	44.585	96,2	98,0
- amortyzacja	3.647	2.731	6,8	6,0
- zużycie materiałów i energii	7.162	7.063	13,3	15,5
- usługi obce	15.588	11.516	28,9	25,3
- podatki i opłaty	361	305	0,7	0,7
- wynagrodzenia	20.526	18.747	38,1	41,2
- ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3.284	3.306	6,1	7,3
- pozostałe koszty	1.251	895	2,3	2,0
- wartość sprzed. towarów i materiałów	26	22	0,0	0,0
II. Pozostałe koszty operacyjne	482	269	0,9	0,6
III. Koszty finansowe	1.543	654	2,9	1,4
IV. Straty nadzwyczajne				
Razem:	53.870	45.508	100,0	100,0

4. Podstawowe wskaźniki charakteryzujące działalność gospodarczą badanej jednostki w okresie badanym i ubiegłym

WSKAŹNIK	OB 2008	OU 2007	OB-OU
1. Aktywa czyste (aktywa netto zobowiązania bieżące), tys. zł	56.279	42.883	13.396
2. Kapitał pracujący (aktywa obrotowe netto zobowiązania bieżące), tys. zł	699	797	-98
3. Stopa zysku (wynik netto/sprzedaż/aktywa czyste), %	9,3	5,3	4,0
4. Rentowności aktywów (wynik netto/ stan aktywów), %	3,8	3,1	0,7
5. Rentowności kapitału własnego (wynik netto/ stan kap. własnego), %	7,2	4,5	2,7
6. Marża zysku brutto (wynik brutto/sprzedaż netto), %	6,6	4,1	2,5
7. Marża zysku netto (wynik netto/sprzedaż netto), %	4,6	3,2	1,4
8. Rentowności sprzedaży (wynik netto/sprzedaż netto), %	9,2	4,9	4,3
9. Poziomu kosztów (koszty dział. operacyjnej/sprzedaż netto), %	90,8	95,1	-4,3
10. Finansow. aktywów trwałych I (kapitał własny/aktywa trwałe), %	65,4	80,2	-14,8
11. Finans. aktywów trw. II [(kap.własny+rezerwy+zob.dług)/aktywa trw.], %	101,3	101,6	-0,3
12. Obciążenia aktywów długiem (zobowiązania ogółem/aktywa), %	46,2	30,6	15,6
13. Zadłużenia (zobowiązania ogółem/kapitał własny), %	86,7	44,6	42,1
14. Płynności I (aktywa obrotowe/zobowiązania bieżące)	1,06	1,13	-0,07
15. Płynności II [(nal.krótkot.+inw.krótkot.)/zobowiązania bieżące]	1,01	1,04	-0,03
16. Płynności III (środki pieniężne/zobowiązania bieżące)	0,22	0,03	0,19
17. Rotacji należności (należn. handl. x 360/sprzedaż netto), dni	38	37	1
18. Rotacji zapasów (zapasy x 360/sprzedaż netto), dni	4	4	0
19. Rotacji zobowiązań (zobow.handl. x 360/ sprzedaż netto), dni	22	21	1

Wskazówki istotne

Zaprezentowane dane i informacje wskazują na to, że:

1. W 2008 roku nastąpił wzrost sumy bilansowej o 19.205 tys. zł czyli o 39,1%, w porównaniu do 2007 roku. Na tym zmianom miały wpłynąć zarówno wzrost aktywów trwałych jak i obrotowych.
Aktywa trwałe wzrosły o 13.494 tys. zł czyli o 32,1% w porównaniu do roku ubiegłego. Aktywa obrotowe wzrosły o 5.711 tys. zł co stanowi wzrost o 81,3%.
W grupie aktywów trwałych, w wyniku realizowanych inwestycji, nastąpił przyrost wartości rzeczowych aktywów trwałych o 7.686 tys. zł a także nastąpił przyrost inwestycji długoterminowych o 6.261 tys. zł oraz spadek długoterminowych rozliczeń międzyokresowych o 238 tys. zł. W grupie aktywów obrotowych nastąpił głównie wzrost wartości należności oraz inwestycji krótkoterminowych.
2. Nie nastąpiła większa zmiana struktury aktywów Spółki. Na 31.12.2008 r. największy udział w majątku mają rzeczowe aktywa trwałe. Stanowią one 58,0 % sumy bilansowej, podczas, gdy w roku ubiegłym stanowiły 64,9 %. Udział należności krótkoterminowych w sumie bilansowej wzrósł z 9,8% w 2007 roku do 10,6% w okresie badanym. Udział inwestycji krótkoterminowych wzrósł z 3,1% do 6,5% w okresie badanym.
3. Kapitał własny Spółki wzrósł w porównaniu do 2007 roku o 2.622 tys. zł co stanowi wzrost o 39,1%.
Na ten znaczny wzrost kapitału własnego wpłynął zysk netto osiągnięty przez Spółkę za 2008 r.
Kapitał pracujący liczony jako różnica aktywów obrotowych i zobowiązań bieżących obniżył się w porównaniu do okresu ubiegłego o 98 tys. zł.
4. W 2008 roku wystąpiła, podobnie jak w roku ubiegłym, dodatnia rentowność sprzedaży. Nastąpił wzrost tej rentowności o 4,3%. Poziom kosztów liczony jako udział kosztów działalności operacyjnej w sprzedaży netto uległ dalszej poprawie, bo z 95,1% w 2007 roku do 90,8% w okresie badanym.
5. W 2008 roku wskaźniki płynności I, II i III wynoszą odpowiednio 1,06; 1,01; 0,22 podczas gdy w roku ubiegłym wynosiły 1,13; 1,04; 0,03.
Wskaźnik rotacji należności wynosi 38 dni i zmniejszył się o 1 dzień w porównaniu do roku ubiegłego.
Wskaźnik rotacji zapasów podobnie jak w roku ubiegłym wynosi 4 dni.
Wskaźnik rotacji zobowiązań wynosi 22 dni i uległ zmianie o 1 dzień w porównaniu do 2007 roku.

Reasumując badany okres jest w dalszym ciągu okresem kontynuowania korzystnych zmian wynikających z prowadzonej polityki rozwoju Spółki.



**PDF
Complete**

*Your complimentary
use period has ended.
Thank you for using
PDF Complete.*

[Click Here to upgrade to
Unlimited Pages and Expanded Features](#)

iaćalności

Kierownik jednostki we wprowadzeniu do sprawozdania stwierdza, że nie istnieją istotne zagrożenia kontynuacji działalności. Przeprowadzone badania i dowody rewizji wskazują, że można się zgodzić ze stanowiskiem jednostki, że jej działalność w roku 2009 w stosunku do roku 2008 nie powinna ulec ograniczeniu co do jej zakresu.

I. Prawidłowość i rzetelność ksiąg rachunkowych

1. Badana jednostka posiada dokumentację zasad rachunkowości, spełniając podstawowe wymagania wynikające z art.10 ustawy z 29.09.1994 r. o rachunkowości, po jej nowelizacji (Dz. U. nr 76/2002, poz. 694, z późniejszymi zmianami), przyjmując do stosowania na podstawie Decyzji Zarządu Spółki z dnia 26.11.2004 r.
2. Z powyższej dokumentacji wynika, że rokiem obrotowym jednostki jest rok kalendarzowy.
3. W dokumentacji zasad rachunkowości prawidłowo przyjęto dopuszczalne zasady wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego.
4. Nie stwierdzono istotnych odstępstw od przyjętych zasad wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego.
5. Jednostka posiada, w ramach dokumentacji zasad rachunkowości, zakładowy plan kont spełniający wymagania art. 10 ustawy o rachunkowości.
6. Jednostka posiada, w ramach dokumentacji zasad rachunkowości pozostałe uregulowania wynikające z wymogów art. 10 ustawy o rachunkowości.
7. Księgi rachunkowe obejmują elementy wynikające z art. 13 ustawy o rachunkowości. Prowadzone są one w technice komputerowej w oparciu o program PROBIT ń FK.
8. Roczne księgi, w tym dziennik są utrwalane w formie wydruków komputerowych - księgi za rok ubiegły zostały w ten sposób utrwalone.
9. Księgi rachunkowe prowadzone są w siedzibie badanej jednostki. Organizacja ewidencji księgowej zapewnia kompletność ujęcia operacji gospodarczych.
10. Inwentaryzacji na zasadach spisu z natury, objęto następujące składowiki aktywów:

Składowiki aktywów	Wg stanu na dzień	Uwagi
Materiały	31.10.2008r.	
Gotówka w kasie	31.12.2008r.	

11. Wyniki inwentaryzacji składowików rzeczowych i środków pieniężnych zostały wprowadzone do ksiąg rachunkowych.
12. Inwentaryzacji pozostałych aktywów i pasywów przeprowadzono prawidłowo.
13. Wyniki przeprowadzonego dla potrzeb oceny sprawozdania finansowego wrywkowego badania ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych stanowiących podstawę zapisów w nich oraz powiązanych ksiąg rachunkowych z badanym sprawozdaniem finansowym pozwalają uznać księgi rachunkowe za ogólnie spełniające warunek prawidłowości.

Wartości niematerialne i prawne

A I. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne obejmują (w tys. zł):

	Wartość brutto	Umorzenie	Utrata wartości	Wartość bilans.
31.12.2007, w tym:	4.918	889		4.029
- koszty zakończonych prac rozw.				
- wartość firmy	4.635	714		3.921
- inne wartości niematerialne i prawne	283	175		108
- zaliczki na wart. niem. i prawne				
31.12.2008, w tym:	4.982	1.168		3.814
- koszty zakończonych prac rozw.				
- wartość firmy	4.635	947		3.688
- inne wartości niematerialne i prawne	347	221		126
- zaliczki na wart. niem. i prawne				

Wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia pomniejszonych o skumulowane odpisy amortyzacyjne. Wartość firmy amortyzowana jest wg stawki ustalonej dla przewidywanego okresu jej ekonomicznej użyteczności. Przyjęta stawka amortyzacyjna wynosi 5% rocznie. Pozostałe wartości niematerialne i prawne umarzane są według stawki od 20% do 100%. Amortyzacja za 2008r. wynosi 279 tys. zł

Pozycja prawidłowa.

A II. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują (w tys. zł):

	Wartość brutto	Umorzenie	Utrata wartości	Wartość bilans.
31.12.2007, w tym:	37.679	5.761		31.918
- grunty (w tym prawo wiecz. użytkow.)	1.326			1.326
- budynki, lokale i ob. inżyn. i wodn.	24.591	1.017		23.574
- maszyny i urządzenia	2.062	598		1.464
- środki transportu	456	203		253
- inne środki trwałe	8.750	3.943		4.807
- środki trwałe w budowie	494			494
- zaliczki na środki trwałe w budowie				
31.12.2008, w tym:	48.712	9.108		39.604
- grunty (w tym prawo wiecz. użytkow.)	1.457			1.457
- budynki, lokale i ob. inżyn. i wodn.	24.755	1.821		22.934
- maszyny i urządzenia	2.407	983		1.424
- środki transportu	547	282		265
- inne środki trwałe	10.317	6.022		4.295
- środki trwałe w budowie	9.197			9.197
- zaliczki na środki trwałe w budowie	32			32

przez Spółkę według cen nabycia pomniejszonych o skutki amortyzacji środków trwałe metodą liniową w okresie przewidywanej ich użyteczności ekonomicznej.

W 2008 roku zwiększona została o 2.315 tys. zł początkowa Środków trwałych dotyczących:

- gruntów	131 tys. zł
- modernizacji budynków i budowli	164 tys. zł
- urządzeń technicznych	362 tys. zł
- Środków transportu	91 tys. zł
- innych Środków trwałych	1.567 tys. zł

Środki trwałe w budowie w kwocie 9.197 tys. zł dotyczą poniesionych nakładów na:

- rozbudowę szpitala we Wrocławiu	6.493 tys. zł
- szpital w Ozimku	1.423 tys. zł
- szpital-moduły	1.130 tys. zł
- pozostałe	151 tys. zł

Zmiana stanu rzeczowych aktywów trwałych została zaprezentowana w notce objaśniającej nr 2 do sprawozdania finansowego.

Rzeczowe aktywa trwałe zostały prawidłowo wykazane w bilansie.

A III. Należności długoterminowe

Należności długoterminowe nie występują

A IV. Inwestycje długoterminowe

Inwestycje długoterminowe obejmują (w tys. zł):

Inwestycje długoterminowe	31.12.2008r.	31.12.2007r.
- długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych:		5.292
a) udziały i akcje	5.483	3.522
b) udzielone pożyczki	4.555	1.770
Razem:	10.038	5.292

Posiadane na 31.12.2008 r. udziały w podmiotach zależnych dotyczą:

Podmioty zależne	Wartość bilansowa w tys. zł	Udziały w kapitale w %
- Lubmed sp. z o.o.	1.820	100,00
- Mikulicz sp. z o.o.	2.506	94,27
- EMC Health Care Limited	1.056	100,00
- EMC Silesia sp. z o.o.	101	100,00
Razem:	5.483	x

Wartość posiadanych udziałów na 31.12.2008 r. jest realna.

terminowej czyli przypadającej do spłaty po dniu 31.12.2009

r. dotyczący (w tys. zł):

	Wartość bilansowa pożyczki w tys. zł
- Lubmed sp. z o.o.	496
- Mikulicz sp. z o.o.	3.360
- EMC Health Care Ltd	699
Razem:	4.555

Wartość udzielonych pożyczek została wzajemnie potwierdzona.
Pozycja prawidłowa.

A V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują (w tys. zł):

	aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	inne rozliczenia międzyokresowe	Razem
31.12.2007	543	304	847
31.12.2008	479	130	609

Aktywa z tytułu odroczonego podatku wynikają z tytułów:

tytuł	kwota, w tys. zł
Rezerwa na świadczenia pracownicze	31
Niewypłacone wynagrodzenia z narzutami	445
Inne tytuły	3
Razem:	479

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego obliczone zostały przy zastosowaniu 19% stawki podatku dochodowego od osób prawnych.

Inne rozliczenia międzyokresowe długoterminowe w kwocie 130 tys. zł dotyczą kosztów odsetek wynikających z zawartych umów leasingowych.

Pozycja prawidłowa.

III. Prezentacja aktywów obrotowych

B I. Zapasy

Zapasy obejmują (w tys. zł):

Zapasy	31.12.2008 r.	31.12.2007 r.
- materiały	597	538
Razem:	597	538

Zapasy materiałów wycenione zostały wg cen zakupu. Według stanu na 31.10.2008 r. przeprowadzona została inwentaryzacja zapasów materiałów.

Wykazany w bilansie zapas materiałów dotyczy głównie materiałów medycznych i leków. Rozchód do zużycia odbywa się z uwzględnieniem kryteriów:

- daty ważności,
- numeru serii.

Zapasy przeterminowane, nadmierne i nieopłacalne nie występują

B II. NaleŜności krótkoterminowe - z tytułu dostaw (1a, 2a)

NaleŜności krótkoterminowe z tytułu dostaw obejmują (w tys. zł):

	Warto� wg księgi	Utrata warto�ci	Warto� bilansowa
31.12.2007, w tym:	4.823	54	4.769
- o okresie spłaty pow. 12 miesięcy			
- poz. od krajowych i zagr. jedn. powi�zanych	95		95
- pozosta� zagraniczne			
- pozosta� krajowe	4.728	54	4.674
31.12.2008, w tym:	7.414	185	7.229
- o okresie spłaty pow. 12 miesięcy			
- poz. od krajowych i zagr. jedn. powi�zanych	167		167
- pozosta� zagraniczne			
- pozosta� krajowe	7.247	185	7.062

Salda naleŜności z tytułu dostaw i us g zostały uzgodnione w drodze potwierdzenia sald według stanu na 30.10.2008r.

Na dzień badania salda naleŜności z tytułu dostaw zostały uregulowane w 83,6%.

Utworzone na dzień bilansowy odpisy aktualizacyjne s  wystarczające z punktu widzenia zasady ostrości wyceny.

Pozycja prawidłowa.

B II. NaleŜności krótkoterminowe - pozosta  (1b, 2b, 2c, 2d)

Pozosta  naleŜności krótkoterminowe obejmują (w tys. zł):

	Warto� wg księgi	Utrata warto�ci	Warto� bilansowa
31.12.2007, w tym:	26		26
- inne od jednostek powi�zanych			
- z tyt.pod, dot, ceł ub.spog i zdr. oraz in.świad.			
- inne (pobrane zaliczki, karty płatnicze)	26		26
- dochodzone na drodze sądowej			
31.12.2008, w tym:	33		33
- inne od jednostek powi�zanych			
- z tyt.pod, dot, ceł ub.spog i zdr. oraz in.świad.			
- inne (pobrane zaliczki, karty płatnicze)	33		33
- dochodzone na drodze sądowej			

B III. Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe obejmują (w tys. zł):

	Wart. ewidencyjna	Odpisy utraty wart.	Wart. bilansowa
31.12.2007, w tym	1.506		1.506
- udzielone pożyczki	1.332		1.332
- �rodki pieni�ne w kasie i na rachunkach	174		174

	4.415		4.415
- udzielone pożyczki	1.738		1.738
- Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	227		227
- inne środki pieniężne	2.450		2.450

Udzielone pożyczki dotyczą (w tys. zł)

pożyczkobiorcy;	Wartość bilansowa pożyczki wraz z od- setkami w tys. zł
- Lubmed sp. z o.o.	197
- Mikulicz sp. z o.o.	1.155
- EMC Health Care Limited	386
Razem:	1.738

Inne środki pieniężne obejmują (w tys. zł):

Wartość bilansowa	kwota
- lokaty bankowe	2.000
- Środki pieniężne w drodze	450
Razem:	2.450

Wartość bilansowa kwot wynikających z udzielonych pożyczek została wzajemnie uzgodniona. Środki pieniężne w kasach zostały zweryfikowane poprzez spis z natury. Środki pieniężne dostępne na rachunkach bankowych zostały potwierdzone przez bank. Środki pieniężne w drodze wpłynęły na rachunek bankowy po dniu bilansowym.
Saldo realne.

B IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują (w tys. zł):

31.12.2007	184
31.12.2008	460

Rozliczenia międzyokresowe na koniec badanego okresu obejmują (w tys. zł):

Tytuł	Wartość
- polisy ubezpieczeniowe	127
- koszty dot. umów leasingu	162
- koszty pozyskania kapitału - planowana emisja	166
- inne	5
Razem:	460

Pozycje wykazane w krótkoterminowych rozliczeniach międzyokresowych spełniają kryteria zaliczenia ich do aktywów.
Pozycja prawidłowa.

Własnych w bilansie i w zestawieniu zmian

Badana jednostka sporządziła w sposób kompletny zestawienie zmian kapitałów własnych.

Kapitał akcyjny na koniec badanego okresu obejmuje (w tys. zł):

Akcjonariusz	% kapitału	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość w tys. zł
- akcje serii A	25,4	1.500.038	3.000.076	6.000
- akcje serii B	42,4	2.500.062	2.500.062	10.000
- akcje serii C	25,4	1.500.000	1.500.000	6.000
- akcje serii D	6,8	400.000	400.000	1.600
Razem:	100,00	5.900.100	7.400.138	23.600

Kapitał zapasowy w 2008 r. wzrósł o 1.513 tys. zł

Zysk netto za 2007 rok w wysokości 1.513 tys. zł na podstawie Uchwały nr 10 z dnia 03.07.2008r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy przeznaczyło na zwiększenie kapitału zapasowego.

Za 2008 roku zysk netto wynosi 2.622 tys. zł

Kapitał własny został prawidłowo zaprezentowany w sprawozdaniu finansowym za 2008 r.

V. Prezentacja zobowiązań i rezerw na zobowiązania

B I. Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania obejmują (w tys. zł):

	31.12.2008r.	31.12.2007r.
rezerwa tytułu odroczonego podatku dochodowego	117	29
długoterminowe rezerwy świadczenia emerytalne i podobne	163	160
krótkoterminowe rezerwy świadczenia emerytalne i podobne		
pozostałe rezerwy długoterminowe		
pozostałe rezerwy krótkoterminowe	127	
Razem:	407	189

Pozostałe rezerwy krótkoterminowe na koniec okresu obejmuje:

Tytuł	kwota, tys. zł
- rezerwy na przewidywane zobowiązania i straty, w tym:	127
-- na sprawy sądowe i odsetki 104 tys. zł	
-- na przewidywane kary 23 tys. zł	

Pozycja prawidłowa.

B II. Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe obejmują (w tys. zł):

Zobowiązania długoterminowe	31.12.2008r.	31.12.2007r.
- wobec podmiotów zależnych		
- wobec pozostałych jednostek	19.502	8.836
Razem:	19.502	8.836



Zobowiązania długoterminowe na 31.12.2008 r. obejmują:

- kredyty 18.106 tys. zł
- inne (umowy leasingowe) 1.396 tys. zł

Zobowiązania z tytułu kredytów zostały potwierdzone przez bank.

Sposób zabezpieczenia zobowiązań z tytułu kredytów na majątku Spółki został zaprezentowany w notach objaśniających nr 12.1 do sprawozdania finansowego.

Inne zobowiązania długoterminowe obejmują zobowiązanie wynikające z zawartych umów leasingowych.

Saldo prawidłowe.

B III. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw (1a, 2d)

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw obejmują (w tys. zł):

<i>Rodzaj zobowiązania</i>	<i>31.12.2008</i>	<i>31.12.2007</i>
- o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy		
- pozostałe wobec krajowych i zagranicznych jedn. powiązanych		
- pozostałe zagraniczne		
- pozostałe krajowe	4.340	2.700
Razem:	4.340	2.700

Według stanu na dzień badania zobowiązania z tytułu dostaw zostały uregulowane w 99,1 %.

B III. Zobowiązania krótkoterminowe z pozostałe (1b, 2a-c, 2e-i, 3)

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe obejmują (w tys. zł):

<i>Rodzaj zobowiązania</i>	<i>31.12.2008r.</i>	<i>31.12.2007r.</i>
- kredyty i pożyczki	4.854	992
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- inne zobowiązania finansowe		
- zaliczki otrzymane na dostawy		
- zobowiązania wekslowe		
- z tytułu podatków, ceł ubezpieczeń i innych świadczeń	1.585	1.451
- z tytułu wynagrodzeń	1.212	1.078
- inne	44	6
Razem:	7.695	3.527

Na dzień badania wymagalne zobowiązania zostały uregulowane.

Salda zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów zostały potwierdzone przez bank.

Jako krótkoterminowe zostały wykazane raty kredytów przypadające do spłaty do dnia 31.12.2009 r.



ubezpieczeń i innych świadczeń na koniec badanego okresu

obejmują (w tys. zł):

Tytuł	Kwota
- składki ZUS	1.131
- podatek VAT	6
- podatek dochodowy od osób fizycznych	349
- podatek dochodowy od osób prawnych	75
- PFRON	19
- podatek od czynności cywilnoprawnych	5
Razem:	1.585

Do czasu zakończenia badania całość wymagalnych zobowiązań została uregulowana.
Pozycja prawidłowa.

B IV. Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe dotyczą (tys. zł):

Rozliczenia międzyokresowe	31.12.2007r.	31.12.2007r.
- inne rozliczenia międzyokresowe	2	110
Razem:	2	110

Inne rozliczenia międzyokresowe obejmują

- dotacje otrzymane na zakup środków trwałych

Razem: 2 tys. zł
2 tys. zł

Pozycja prawidłowa

A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi **B. Koszty działalności operacyjnej**
C. Zysk (strata) ze sprzedaży

W rachunku zysków i strat wykazano (w tys. zł):

	Okres badany	Okres ubiegły
A I. przychody netto ze sprzedaży produktów	57.051	46.858
A II. zmiana stanu produktów		
A III. koszt wytw. prod. na własne potrzeby jedn.		
A IV. przychody netto ze sprzed. towarów i mat.	45	17
A. Razem przychody	57.096	46.875
z tym od jednostek powiązanych		
B I. amortyzacja	3.647	2.731
B II. zużycie materiałów i energii	7.162	7.063
B III. usługi obce	15.588	11.516
B IV. podatki i opłaty	361	305
B V. wynagrodzenia	20.526	18.747
B VI. ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3.284	3.306
B VII. pozostałe koszty rodzajowe	1.251	895
B VIII. wartość sprzed. towarów i materiałów	26	22
B. Razem koszty	51.845	44.585
C. Zysk (strata) ze sprzedaży	5.251	2.290

Przychody netto ze sprzedaży produktów (w badanym okresie) obejmują (w tys. zł):

- sprzedaż usług opieki zdrowotnej	49.615
- dopłaty z NFZ	5.471
- badania naukowe	215
- medycyna pracy i komercyjnie	1.648
- usługi pozostałe	102
Razem:	57.051

Koszty usług obcych (w badanym okresie) obejmują (w tys. zł):

- usługi transportowe, spedycji, składowania	429
- usługi najmu, dzierżawy, leasingu	1.715
- usługi remontowe, konserwacyjne	794
- usługi medyczne i inne	12.650
Razem:	15.588

Koszty wynagrodzeń (w badanym okresie) obejmują (w tys. zł):

- wynagrodzenia osobowe	18.615
- wynagrodzenia bezosobowe	1.876
- inne wynagrodzenia (bez składek ZUS)	35
Razem:	20.526

ych świadczeń (w badanym okresie) obejmują (w tys. zł):

- składki ZUS, FP, FGŚP	3.173
- inne świadczenia	111
Razem:	3.284

Przychody i koszty działalności operacyjnej zostały prawidłowo zaprezentowane w rachunku zysków i strat z zachowaniem zasady współmierności.

VII. Prezentacja pozostałych pozycji wynikowych i wyniku netto

D. Pozostałe przychody operacyjne ñ E. Pozostałe koszty operacyjne ñ F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej

W rachunku zysków i strat wykazano (w tys. zł):

	<i>Okres badany</i>	<i>Okres ubiegły</i>
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
Dotacje	1	1
Inne przychody operacyjne	113	368
Razem pozostałe przychody operacyjne	114	369
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trw.		
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	192	58
Inne koszty operacyjne	290	211
Razem pozostałe koszty operacyjne	482	269
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4.883	2.390

Inne przychody operacyjne (w badanym okresie) obejmują (w tys. zł):

- otrzymane odszkodowania	25
- otrzymane darowizny, refundacje	50
- rozwiązane odpisy aktualizacyjne i rezerwy	29
- inne pozostałe	9
Razem:	113

Inne koszty operacyjne obejmują (w tys. zł):

- koszty likwidacji przeterminowanych leków	8
- zasądzone kary i odszkodowania	87
- utworzone rezerwy	145
- przekazane darowizny	2
- pozostałe	48
Razem:	290

W rachunku zysków i strat wykazano (w tys. zł):

	Okres badany	Okres ubiegły
Dywidendy i udziały w zyskach		
- w tym od jednostek powińzanych		
Odsetki	409	153
ñ w tym od jednostek powińzanych	404	108
Zysk ze zbycia inwestycji		
Aktualizacja wartoŹci inwestycji		
Inne	24	16
Razem przychody finansowe	433	169
Odsetki	1.048	402
ñ w tym dla jednostek powińzanych		
Strata ze zbycia inwestycji		
Aktualizacja wartoŹci inwestycji		
Inne	495	252
Razem koszty finansowe	1.543	654
Zysk (strata) z działalności gospodarczej (J)	3.773	1.905
Zysk brutto	3.773	1.905
Podatek dochodowy, z czego:	1.151	392
- człł biełłca	998	412
- człł odroczone	153	(-)20
Zysk netto	2.622	1.513

Obliczenie podatku dochodowego przedstawione zostało w sprawozdaniu finansowym ñ w nocy objaŹniajłcej nr 20.

VIII. Prezentacja danych w pozostałych sprawozdaniach finansowych

1. Informacja dodatkowa: Wprowadzenie do sprawozdania finansowego, dodatkowe informacje i objaŹnienia

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego badana jednostka sporzłdziła w sposób poprawny i kompletny. Dodatkowe informacje i objaŹnienia zestawiono w sposób poprawny i kompletny, przedstawiono w nich dane, które zapewniają porównywalność roku 2008 i 2007.

2. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym sporzłdzono stosownie do wzoru określonego w załłczniku Nr 1 do ustawy o rachunkowości, zmiany te sñ zgodne z :

- ustawą dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 Nr 76, poz.694) ,
- statutem Spółki,
- danymi wynikającymi z bilansu sporzłzonego na 31.12.2008 r.,
- danymi pochodzącymi bezpośrednio z ewidencji ksiłgowej .

Rachunek przepływów pieniężnych badana jednostka sporządziła w sposób poprawny, stosownie do wymaganego zakresu informacji określonych w załączniku Nr 1 do ustawy o rachunkowości i metodach średnich, na podstawie bilansu, rachunku zysków i strat, informacji dodatkowej oraz danych wynikających z ewidencji księgowej.

4. Sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym

Zarząd sporządził pisemne sprawozdanie z działalności spółki, którego informacje finansowe są zgodne z danymi opiniowanego bilansu i rachunku zysków i strat. Sprawozdanie to zawiera informacje wynikające z art. 49 ustawy o rachunkowości oraz uwzględnia ono wymagania określone w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259),

IX. Zdarzenia po dacie zakończenia roku obrotowego

Istotne operacje gospodarcze, udokumentowane po zakończeniu roku obrotowego a dotyczące badanego okresu zostały ujęte w księgach badanego okresu.

D. PODSUMOWANIE BADANIA I USTALENIA KOŃCOWE

1. Nie stwierdzono istotnych przypadków naruszenia prawa mających istotny wpływ na sprawozdanie finansowe.
2. Ocenę sprawozdania zawiera opinia stanowiąca odrębny dokument.
3. Niniejszy raport zawiera 23 strony kolejno numerowane, parafowane przez biegłego rewidenta.

Zofia Szczepaniak
Biegły rewident nr 9475/7070

Zweryfikowano opinię i raport:
Józef Kosarzycki
Biegły rewident nr 1794/1301

Wrocław, 16 kwiecień 2009 r.