



SPRAWOZDANIE FINANSOWE

EMC Instytut Medyczny SA

*za rok obrotowy zakończony
31 grudnia 2013 roku*

Wrocław, 11 marca 2014 roku

Spis treści

I. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	5
1. INFORMACJE OGÓLNE.....	5
2. UZGODNIENIE PRZEJŚCIA NA MIĘDZYNARODOWE STANDARDY RACHUNKOWOŚCI.....	5
3. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	8
4. OKRESY ZA KTÓRE PREZENTOWANE SĄ SPRAWOZDANIA	9
5. SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI	9
6. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU.....	10
7. WEWNĘTRZNE JEDNOSTKI ORGANIZACYJNE.....	10
8. POŁĄCZENIE SPÓŁEK HANDLOWYCH	10
9. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	10
10. DOKONANE OSĄDY I IDENTYFIKACJA RYZYK	11
11. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI	12
11.1. Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	12
11.2. Wartości niematerialne i prawne.....	13
11.3. Wartość firmy.....	13
11.4. Środki trwałe	14
11.5. Środki trwałe w budowie	14
11.6. Inwestycje w nieruchomości	15
11.7. Inwestycje w jednostki podporządkowane i inne inwestycje długoterminowe	15
11.8. Inne inwestycje krótkoterminowe (z wyłączeniem środków pieniężnych i aktywów finansowych).....	15
11.9. Aktywa finansowe	15
11.10. Leasing.....	17
11.11. Zapasy	17
11.12. Należności krótko- i długoterminowe	17
11.13. Transakcje w walucie obcej.....	18
11.14. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.....	18
11.15. Rozliczenia międzyokresowe.....	18
11.16. Kapitał podstawowy	18
11.17. Rezerwy	18
11.18. Kredyty bankowe i pożyczki oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	19
11.19. Ujemna wartość firmy	19
11.20. Koszty finansowania zewnętrznego.....	19
11.21. Odroczone podatki dochodowe	19
11.22. Uznawanie przychodów	20
11.23. Dotacje i subwencje.....	21
11.24. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS	21
11.25. Łączenie się spółek	21
12. WYBRANE DANE FINANSOWE.....	22
II. BILANS	23
III. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY).....	27
IV. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA).....	28
V. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	31
VI. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	33
1. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ROKU OBROTOWEGO.....	33

2. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, A NIEUWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM	33
3. ZMIANY POLITYKI RACHUNKOWOŚCI, KOREKTY BŁĘDÓW I KOREKTY REKLASYFIKACYJNE	34
4. PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH FINANSOWYCH ZA ROK POPRZEDZAJĄCY Z DANymi SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA BIEŻĄCY ROK OBROTOWY	34
5. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	34
6. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	36
7. ZAPASY	38
8. NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE	38
8.1 Wiekowanie należności	39
8.2 Struktura walutowa należności	39
9. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI	39
10. INWESTYCJE	40
10.1 Inwestycje długoterminowe	40
10.2 Inwestycje krótkoterminowe	42
11. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNNE	43
12. KAPITAŁY	43
13. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	45
14. ZYSK (STRATA) NETTO	49
14.1 Podział zysku	49
14.2 Wylczenie zysku na akcję	49
15. REZERWY	50
16. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE - STRUKTURA	51
17. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	52
18. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA SOCJALNE	52
19. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE	53
20. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU JEDNOSTKI	53
21. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, W TYM RÓWNIEŻ UDZIELONE PRZEZ JEDNOSTKĘ GWARANCJE I PORĘCZENIA, TAKŻE WEKSŁOWE	53
22. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE	54
23. STRUKTURA RZECZOWA I TERYTORIALNA SPRZEDAŻY	55
24. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ŚRODKÓW TRWAŁYCH	55
25. ZAPASY W CENIE SPRZEDAŻY NETTO	55
26. INFORMACJE O PRZYCHODACH, KOSZTACH I WYNIKACH DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANej W ROKU OBROTOWYM LUB PRZEWIDZIANej DO ZANIECHANIA W ROKU NASTĘPNYM	55
27. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	55
28. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	56
29. PRZYCHODY FINANSOWE	56
30. KOSZTY FINANSOWE	57
31. KOSZT WYTWORZENIA ŚRODKÓW TRWAŁYCH W BUDOWIE	57
32. ZYSKI I STRATY NADZWYCZAJNE	57
33. PODATEK DOCHODOWY	57
34. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	60
35. PRZYCZYNY WYSTĘPOWANIA RÓŻNIC POMIĘDZY BILANSOWymi ZMIANAMI NIEKTÓRYCH POZYCJI ORAZ ZMIANAMI WYNIKAJĄCYMI Z RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	60
36. INFORMACJE O PRZECIĘTNYM ZATRUDNIENIU, Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE	60

37. INFORMACJE O WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	61
38. INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH, ŁĄCZNIE Z WYNAGRODZENIEM Z ZYSKU, WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH ALBO ADMINISTRUJĄCYCH	61
39. INFORMACJE O POŻYCZKACH I ŚWIADCZENIACH O PODOBNYM CHARAKTERZE UDZIELONYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH ALBO ADMINISTRUJĄCYCH.....	62
40. INFORMACJE O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI	62
41. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ I TRANSAKCJACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI	62
42. WYKAZ PODMIOTÓW, W KTÓRYCH SPÓŁKA POSIADA CO NAJMNIEJ 20% UDZIAŁÓW W KAPITALE LUB W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW W ORGANIE STANOWIĄCYM PODMIOTU ...	65
43. ODSTĄPIENIE OD SPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	66
44. POŁĄCZENIE SPÓŁEK HANDLOWYCH	66
45. INSTRUMENTY FINANSOWE	66

I. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE OGÓLNE

EMC Instytut Medyczny SA (Spółka) powstała w wyniku połączenia, w trybie art. 492 § 1 pkt 2 Kodeksu Spółek Handlowych, spółek: EuroMediCare Instytut Medyczny sp. z o.o. i EuroMediCare Serwis sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu.

26 listopada 2004 roku Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000222636 w Sądzie Rejonowym dla Wrocławia Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Spółce nadano numer Regon 933040945.

W dniu 19 lipca 2005 roku Spółka zadebiutowała na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych, stając się spółką publiczną notowaną w sektorze usług innych.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Według statutu Spółki podstawowym przedmiotem działania Spółki jest prowadzenie działalności w zakresie:

- ochrony zdrowia ludzkiego,
- prac badawczo - rozwojowych w dziedzinie nauk medycznych i farmacji,
- pozaszkolnych form kształcenia,
- obsługi nieruchomości.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2013 roku w tysiącach złotych (chyba, że wskazano inaczej).

Dane finansowe za rok obrotowy i dane zawarte w rachunku zysków i strat, zestawieniu zmian w kapitale (funduszu) własnym i rachunku przepływów pieniężnych obejmują okresy o jednakowej długości.

2. UZGODNIENIE PRZEJŚCIA NA MIĘDZYNARODOWE STANDARDY RACHUNKOWOŚCI

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej, która ma obowiązek sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie ze standardami MSSF przyjętymi przez UE. Grupa Kapitałowa, w której Spółka jest jednostką dominującą sporządziła swoje pierwsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF przyjętymi przez UE za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2005 roku. Grupa wybrała 1 stycznia 2004 roku jako dzień przejścia na MSSF. Spółka nie sporządzała i nie sporządza sprawozdania finansowego zgodnie z MSR/MSSF.

Gdyby sprawozdanie finansowe było sporządzane zgodnie z MSR/MSSF, główne różnice pomiędzy zasadami rachunkowości przyjętymi dla załączonego sprawozdania a MSR/MSSF, przy założeniu, że dniem przejścia na MSR/MSSF jest 01.01.2004 roku, dotyczyłyby w szczególności następujących obszarów:

- Wartość firmy powstała w wyniku połączenia jednostek gospodarczych EuroMediCare Instytut Medyczny Sp. z o.o. i EuroMediCare Serwis Sp. z o.o, które były pod wspólną kontrolą, ale jednostka kontrolująca nie posiadała 100% udziałów w obu łączących się spółkach. Zgodnie z ustawą o rachunkowości połączenie rozliczono metodą nabycia, w związku z czym powstała wartość firmy. Zgodnie z MSSF transakcję rozliczono metodą łączenia udziałów.

EMC Instytut Medyczny SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Wprowadzenie

Pozycja	Wartość bilansowa wg PSR	Wartość bilansowa wg MSSF	Korekta wartości
---------	--------------------------	---------------------------	------------------

Korekta na 31.12.2013

1. Wartość firmy	2 530	0	-2 530
------------------	-------	---	--------

Korekta na 31.12.2012

1. Wartość firmy	2 762	0	-2 762
------------------	-------	---	--------

- Odwrócenie kosztów różnic kursowych skapitalizowanych w wartości środków trwałych w budowie, które zgodnie z MSR 23 są odnoszone bezpośrednio w wynik finansowy.

Pozycja	Wartość bilansowa wg PSR	Wartość bilansowa wg MSSF	Korekta wartości
---------	--------------------------	---------------------------	------------------

Korekta na 31.12.2013

1. Nieruchomości	27 564	27 194	-370
------------------	--------	--------	------

Korekta na 31.12.2012

1. Nieruchomości	26 936	26 566	-370
------------------	--------	--------	------

- Kapitalizacja kosztów finansowania ogólnego w wartości środków trwałych w budowie i nieruchomości zgodnie z MSR 23, które wg ustawy o rachunkowości obciążają wynik finansowy.

Pozycja	Wartość bilansowa wg PSR	Wartość bilansowa wg MSSF	Korekta wartości
---------	--------------------------	---------------------------	------------------

Korekta na 31.12.2013

1. Nieruchomości	27 564	28 216	652
2. Środki trwałe w budowie	3 424	3 854	430

Korekta na 31.12.2012

1. Nieruchomości	26 936	27 526	590
2. Środki trwałe w budowie	2 935	3 213	278

- Wycena zobowiązania z tytułu nabycia udziałów w spółce zależnej „Zdrowie” Sp. z o.o. wg zamortyzowanego kosztu na dzień nabycia

Pozycja	Wartość bilansowa wg PSR	Wartość bilansowa wg MSSF	Korekta wartości
---------	--------------------------	---------------------------	------------------

Korekta na 31.12.2013

1. Inne zobowiązania wycenione na dzień nabycia	7 513	7 035	-478
2. Inne zobowiązania wycenione na dzień 31 grudnia 2013	7 464	6 994	-470
3. Wartość udziałów wycenionych na dzień nabycia	46 186	45 708	-478

Wprowadzenie należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego

EMC Instytut Medyczny SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Wprowadzenie

- Podwyższenie kapitału w trakcie rejestracji w KRS

Pozycja	Wartość bilansowa wg PSR	Wartość bilansowa wg MSSF	Korekta wartości
Korekta na 31.12.2013			
1. Środki z emisji akcji	70 890		-70 890
2. Kapitał podstawowy		14 769	14 769
3. Kapitał zapasowy		56 121	56 121

Zestawienie skutków ujawnionych różnic w obszarze zysku netto i kapitału własnego

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Zysk netto PSR	25	650
Korekta amortyzacji wartości firmy	232	232
Korekta z tytułu braku kapitalizacji kosztów finansowania ogólnego	214	347
Rozwinięcie dyskonta wyceny zobowiązania z tytułu nabycia udziałów w spółce „Zdrowie” Sp. z o.o. wg zamortyzowanego kosztu	-8	
Zyski /straty aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń	48	
Zysk netto MSR/MSSF	511	1 229

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Kapitał PSR	145 009	74 094
Korekta wartości firmy	-2 530	-2 762
Korekta z tytułu kapitalizacji różnic kursowych	-370	-370
Korekta z tytułu braku kapitalizacji kosztów finansowania ogólnego	1 082	868
Wycena zobowiązania z tytułu nabycia udziałów w spółce „Zdrowie” wg zamortyzowanego kosztu	-8	
Zyski /straty aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń ujęte w wyniku netto	48	
Zyski /straty aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń ujęte w innych całkowitych dochodach	-48	
Kapitał MSR/MSSF	143 183	71 830

Prezentacja niektórych pozycji sprawozdań finansowych wg PSR i MSR/MSSF może się różnić. Różnice w prezentacji nie będą miały wpływu na kapitał własny i wynik netto Spółki. Składniki poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego, jak i zakres informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego według polskich zasad rachunkowości i MSSF mogą różnić się w istotnym stopniu.

Identyfikacja różnic i ich wycena wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wykazane wielkości. Mimo, że przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Spółki, rzeczywiste wielkości mogą się różnić od przewidywanych. Niniejsza nota identyfikująca główne obszary różnic pomiędzy polskimi standardami rachunkowości a MSSF została sporządzona

Wprowadzenie należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego

w oparciu o MSSF, które obowiązują na dzień 31 grudnia 2013 roku i przy założeniu, że dniem przejścia na MSSF jest 1 stycznia 2004 roku. Ze względu na to, że wciąż trwają prace nad kolejnymi standardami oraz zmianami obecnych standardów istnieje możliwość, że standardy, według których Spółka sporządzi swoje pierwsze sprawozdanie finansowe według MSSF, będą się różniły od standardów zastosowanych do sporządzenia niniejszej noty. Założenie dotyczące daty, na którą ustalone by były wartości aktywów i zobowiązań w sprawozdaniu finansowym Spółki sporządzonym zgodnie z MSSF, wynika z możliwości skorzystania przez Zarząd ze zwolnienia przewidzianego w paragrafie 24 MSSF 1, zgodnie z którym Spółka może przyjąć wartości wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zgodnym z MSSF jednostki dominującej na podstawie daty przejścia na stosowanie MSSF jednostki dominującej, czyli 1 stycznia 2004 roku. Jednakże Zarząd Spółki może w każdej sytuacji zmienić tę decyzję i może przyjąć swoją własną datę przejścia na stosowanie MSSF. Zgodnie z MSSF, tylko kompletne sprawozdanie finansowe, zawierające bilans, sprawozdanie z całkowitych dochodów i/lub rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale, rachunek przepływów pieniężnych wraz z danymi porównywalnymi i notami objaśniającymi może przedstawiać w sposób rzetelny sytuację finansową, wyniki działalności i przepływy pieniężne zgodnie z MSSF.

3. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po 31 grudnia 2013 roku.

Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

Wynik finansowy Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku wykazał zysk netto w kwocie 25 tys. PLN. Aktywa obrotowe przekraczają zobowiązania krótkoterminowe, rezerwy krótkoterminowe oraz krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe bierne o 39.555 tys. PLN. Na bieżącą sytuację finansową bardzo istotny wpływ miał fakt podniesienia kapitałów o kwotę 72.000 tys. PLN.

Teoretycznym zagrożeniem są następujące zdarzenia:

W umowach kredytowych zawartych przez Spółkę z bankami BGŻ i DnB Nord wymienione są wskaźniki finansowe, których niewypełnienie może skutkować zmianą warunków umowy lub nawet jej wypowiedzeniem. Na dzień 31 grudnia 2013 Spółka przekroczyła dwie wskazane przez Bank BGŻ graniczne wartości wskaźników finansowych, w związku z czym zobowiązanie długoterminowe w kwocie 9.608 tys. PLN wynikające z umów kredytów inwestycyjnych zostało zaprezentowane w części krótkoterminowych zobowiązań sprawozdania z sytuacji finansowej, jak opisano w nocie nr 13 niniejszego sprawozdania finansowego.

Kredyty nie zostały postawione w stan wymagalności pomimo niewypełnienia warunków finansowych na dzień 31 grudnia 2013 roku. Na podstawie prowadzonych rozmów z bankiem BGŻ, Zarząd nie oczekuje postawienia kredytu w stan wymagalności.

Sporządzone przez Zarząd Spółki plany finansowe na 2014 rok oraz prognozy przyszłych przepływów pieniężnych za 2014 rok nie wskazują na zagrożenie utraty płynności w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego, przy założeniu zrealizowania planowanych przez Spółkę wyników finansowych w okresie następnym 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Fakt istotnego podniesienia kapitału Spółki EMC Instytut Medyczny SA wpływa znacząco na obniżenie ewentualnego ryzyka niewykonania planów finansowych, przez co powoduje, że sprawozdanie

finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę i Grupę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po 31 grudnia 2013 roku

4. OKRESY ZA KTÓRE PREZENTOWANE SĄ SPRAWOZDANIA

Sprawozdania finansowe i porównywalne dane finansowe są prezentowane za okresy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku i od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 11 marca 2014 roku.

5. SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI

Skład osobowy Zarządu na dzień 31 grudnia 2013 roku i na dzień sporządzania sprawozdania finansowego przedstawia się w sposób następujący:

- Piotr Gerber Prezes Zarządu
- Krystyna Wider-Poloch Wiceprezes Zarządu
- Józef Tomasz Juros Członek Zarządu
- Zdzisław Andrzej Cepiel Członek Zarządu

W 2013 roku nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu, natomiast miały miejsce istotne zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

W dniu 18 kwietnia 2013 roku Pan Jacek Łopatniuk zrezygnował z funkcji Członka Rady Nadzorczej EMC Instytut Medyczny SA, o czym Spółka poinformowała raportem bieżącym nr 33/2013 w tym samym dniu.

W dniu 20 sierpnia 2013 roku na Walnym Zgromadzeniu ze składu Rady Nadzorczej EMC Instytut Medyczny SA odwołane zostały następujące osoby:

Hanna Marzena Gerber	Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Aleksandra Żmudzińska	Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej
Danuta Smoleń	Członek Rady Nadzorczej
Marek Michalski	Członek Rady Nadzorczej
Witold Paweł Kalbarczyk	Członek Rady Nadzorczej
Marcin Szuba	Członek Rady Nadzorczej

W dniu 20 sierpnia 2013 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie EMC Instytut Medyczny SA powołało nowy skład Rady Nadzorczej, o czym Emitent poinformował raportem bieżącym nr 84/2013.

W skład nowej Rady Nadzorczej powołano następujące osoby:

Hanna Marzena Gerber	Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Vaclav Jirku	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Waldemar Krzysztof Kmieciak	Członek Rady Nadzorczej
Eduard Maták	Członek Rady Nadzorczej
Michał Wnorowski	Członek Rady Nadzorczej
Artur Smolarek	Członek Rady Nadzorczej

Na dzień 31 grudnia 2013 roku i na dzień sporządzania sprawozdania finansowego powyższy skład osobowy Rady Nadzorczej pozostał bez zmian.

6. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

Zarząd Spółki oświadcza, że podmiot uprawniony do badań sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegły rewident dokonujący badania tego sprawozdania spełniał warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Ponadto Zarząd Spółki oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i że w sposób prawidłowy, rzetelny i jasny odzwierciedlają sytuację majątkową i finansową Spółki, jej wynik finansowy oraz że sprawozdanie z działalności zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

7. WEWNĘTRZNE JEDNOSTKI ORGANIZACYJNE

W skład przedsiębiorstwa nie wchodzi wewnętrznymi jednostkami organizacyjnymi sporządzające samodzielnie sprawozdania finansowe.

8. POŁĄCZENIE SPÓŁEK HANDLOWYCH

W roku obrotowym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe, Spółka nie połączyła się z żadną inną jednostką gospodarczą, nie nabyła również zorganizowanej części przedsiębiorstwa.

9. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Emitent jest jednostką dominującą i sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe .

Jednostkami zależnymi na dzień 31 grudnia 2013 roku są:

Spółka	Siedziba	Data nabycia udziałów	Liczba posiadanych udziałów	% udział w kapitale	% głosów na Zgromadzeniu Wspólników
Lubmed Sp. z o.o.	Lubin	styczeń 2005	4.214	100,00%	100,00%
Mikulicz Sp. z o.o.	Świebodzice	lipiec 2006	8.824	94,27%	94,27%
EMC Health Care Limited	Irlandia	kwiecień 2007	300.300	100,00%	100,00%
EMC Silesia Sp. z o.o.	Katowice	listopad 2008	11.129	80,63%	80,63%
PCZ Kowary Sp. z o.o.	Kowary	styczeń 2009	16.322	96,17%	96,17%
Zespół Przychodni Formica Sp. z o.o.	Wrocław	grudzień 2009	1.000	100,00%	100,00 %
Silesia Med Serwis Sp. z o.o.	Katowice	marzec 2010	100	100,00 %	100,00 %
"EMC Piaseczno" Sp. z o.o.	Piaseczno	listopad 2010	6.301	100,00%	100,00%
"Zdrowie" Sp. z o.o.**	Kwidzyn	lipiec 2013	34.538	87,49%	87,49%

*W dniu 30 kwietnia 2013 roku nastąpiło umorzenie udziałów wspólnika posiadającego 7,87% udziałów w kapitale zakładowym Spółki w wyniku czego EMC Instytut Medyczny posiada 100% udziału w kapitale spółki ZP Formica Sp. z o.o.

Wprowadzenie należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego

**Dnia 31 maja 2013 roku Emitent podpisał umowę przedwstępną nabycia i użytkowania udziałów w spółce "Zdrowie" Sp. z o.o. z Powiatem Kwidzyńskim, Miastem Kwidzyn, PEC Sp. z o.o. w Kwidzynie, PWiK Sp. z o.o. W wyniku zawarcia w/w umowy Emitent przez 5 lat będzie użytkował 87,4867% udziałów "Zdrowie" Sp. z o.o. pozostających własnością Sprzedających. Po upływie tego okresu, tj. w terminie do 01 czerwca 2018 roku zostanie zawarta Umowa przyrzeczona nabycia udziałów, w wyniku której Emitent wejdzie w posiadanie użytkowanych wcześniej udziałów. O zawarciu umowy informowano w trybie raportu bieżącego nr 53/2013 z dnia 31 maja 2013 roku. Dnia 26 lipca 2013 roku Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku wydał postanowienie zmieniające umowę spółki "Zdrowie" Sp. z o.o. i od tego dnia Emitent sprawuje kontrolę nad Spółką.

W dniu 23 grudnia 2013 roku Emitent (Kupujący) zawarł z Powiatem Lubieńskim (Sprzedający) umowę przedwstępną sprzedaży 100% udziałów w Regionalnym Centrum Zdrowia Sp. z o.o. z siedzibą w Lubinie. Cena sprzedaży 51.730 Udziałów w Spółce RCZ została ustalona na poziomie 30.003 tys. PLN. O zawarciu umowy informowano w trybie raportu bieżącego nr 117/2013 z dnia 23 grudnia 2013 roku. Do dnia 31 grudnia 2013 roku Emitent poniósł nakłady na nabycie udziałów w wysokości 10.729 tys. PLN, które obejmują I ratę na poczet ceny sprzedaży oraz wadium. Na dzień 31 grudnia 2013 Emitent nie sprawował kontroli nad RCZ Sp. z o.o. Zawarcie przyrzeczonej umowy sprzedaży udziałów zostało opisane w nocy 2 niniejszego sprawozdania.

W zaprezentowanym sprawozdaniu finansowym wszystkie pozycje opisane jako dotyczące jednostek powiązanych oznaczają jednostki zależne.

Przedmiotem działalności Grupy jest prowadzenie działalności gospodarczej m.in. w zakresie:

- ochrony zdrowia ludzkiego,
- prac badawczo - rozwojowych w dziedzinie nauk medycznych i farmacji,
- pozaszkolnych form kształcenia,
- leasingu finansowego i pośrednictwa finansowego,
- obsługi nieruchomości.

Wszystkie spółki podlegają konsolidacji metodą pełną.

10. DOKONANE OSĄDY I IDENTYFIKACJA RYZYK

- Profesjonalny osąd

Niektóre informacje podane w sprawozdaniu finansowym oparte są na szacunkach i profesjonalnym osądzie Zarządów.

Uzyskane w ten sposób wartości często nie będą pokrywać się z rzeczywistymi rezultatami. Pośród założeń i oszacowań, które miały największe znaczenie przy wycenie i ujęciu aktywów i pasywów znajdują się:

- Szacunki dotyczące wysokości odpisów na nadwykonania usług medycznych

Zarząd Spółki szacuje na podstawie własnego osądu wysokość odpisów na nadwykonania usług medycznych zakwalifikowanych jako przychody. Nadwykonania to usługi medyczne wykonane powyżej wartości podpisanych z Narodowym Funduszem Zdrowia kontraktów. W rachunku wyników odpisy na nadwykonania ujmowane są jako zmniejszenie przychodów ze sprzedaży.

- Ocena umów leasingu

Wprowadzenie należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego

Spółka jest stroną umów leasingowych, które zostały uznane albo za leasing operacyjny, albo za leasing finansowy. Przy dokonywaniu klasyfikacji Spółka oceniła, czy w ramach umowy na korzystającego zostało przeniesione zasadniczo całe ryzyko i prawie wszystkie korzyści z tytułu użytkowania składnika aktywów.

- Niepewność szacunków

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

- Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

- Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

- Rezerwy na odprawy emerytalne i podobne

Szacowanie wysokości rezerw na odprawy emerytalne i podobne przeprowadzane jest zgodnie z metodologią aktuariálną. Ustalenie kwot tych rezerw oparte jest na założeniach, zarówno co do warunków makroekonomicznych, jak i założeniach dotyczących rotacji pracowników, ryzyka śmierci i innych.

11. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

11.1. Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Informacje zawarte w sprawozdaniu obejmujące bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych oraz noty objaśniające sporządzone zostały zgodnie z Polskimi Zasadami Rachunkowości („PZR”) określonymi:

- Ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2013 roku nr 330 z późniejszymi zmianami) („Ustawa o rachunkowości”),
- Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. z 2001 roku Nr 149, poz. 1674 z późniejszymi zmianami),
- Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 18 października 2005 roku w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości (Dz. U. z 2005 roku Nr 209, poz. 1743 z późniejszymi zmianami)

- Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku 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. z 2009 roku Nr 33, poz.259).

Zapisy księgowo są prowadzone w sposób ciągły. Odpowiednie pozycje w bilansie zamknięcia aktywów i pasywów są ujęte w tej samej wysokości w bilansie otwarcia następnego roku obrotowego. W księgach rachunkowych i wyniku finansowym Spółki ujęto wszystkie przypadające na okres obrachunkowy przychody oraz wszystkie koszty związane z ich uzyskaniem, na zasadzie memoriału. W celu zapewnienia współmierności przychodów i związanych z nimi kosztów do aktywów i pasywów danego miesiąca zaliczane są koszty lub przychody, dotyczące przyszłych okresów oraz przypadające na ten miesiąc koszty, które jeszcze nie zostały poniesione.

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

11.2. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Spółki korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych i prawnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności kształtuje się następująco:

Patenty, licencje, znaki firmowe	2 lata
Oprogramowanie komputerowe	2 lata
Inne wartości niematerialne i prawne	5 lat

Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji są przedmiotem przeglądu na koniec każdego roku obrotowego w celu weryfikacji, czy zastosowane metody i okres amortyzacji są zgodne z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez dane wartości niematerialne i prawne.

Na dzień bilansowy Spółka każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych. Jeśli istnieją przesłanki, które by na to wskazywały, wartość bilansowa aktywów jest obniżana do ceny sprzedaży netto. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych.

11.3. Wartość firmy

Wartość firmy powstała w wyniku połączenia jednostek gospodarczych EuroMediCare Instytut Medyczny Sp. z o.o. i EuroMediCare Serwis Sp. z o.o, które były pod wspólną kontrolą, ale jednostka kontrolująca nie posiadała 100% udziałów w obu łączących się spółkach. Wartość firmy powstała jako różnica pomiędzy wartością godziwą łączących się spółek, a wartością godziwą aktywów netto łączących się spółek.

Od wartości firmy jednostka dokonuje odpisów amortyzacyjnych w okresie 20 lat.

Zarząd podjął decyzję o wykorzystaniu ustawowej możliwości wydłużenia okresu amortyzacji wartości firmy ze względu na fakt, iż głównymi jej składnikami są przejęte kontrakty, zorganizowane zasoby ludzkie, procedury i standardy medyczne, rozpoznawalna na rynku marka, z których korzyści będą się przekładały na działalność nowopowstałej spółki w okresie dłuższym niż 5 lat.

Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się metodą liniową i zalicza się je do kosztów działalności operacyjnej.

Na dzień bilansowy Spółka każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanej wartości firmy nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych związanych z nią. Jeśli istnieją przesłanki przeprowadzany jest test na trwałą utratę wartości. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych.

11.4. Środki trwałe

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W przypadku prawa wieczystego użytkowania gruntu przez cenę nabycia rozumie się cenę nabycia prawa od osoby trzeciej. Grunty wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Przeszacowanie ma miejsce na podstawie odrębnych przepisów. Wynik przeszacowania odnoszony jest na kapitał z aktualizacji wyceny. Po sprzedaży lub likwidacji środka trwałego, kwota pozostała w kapitale z aktualizacji wyceny jest przenoszona na kapitał zapasowy. Na dzień 31 grudnia 2011 roku Spółka nie posiada środków trwałych, które podlegały przeszacowaniu.

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy roku obrotowego, w którym zostały poniesione. Jeżeli możliwe jednakże jest wykazanie, że koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, w takim przypadku zwiększają one wartość początkową środka trwałego.

W przypadku nieodpłatnego nabycia środków trwałych w drodze darowizny lub dotacji, wartość godziwa danego aktywa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów odpowiadających odpisom amortyzacyjnym danego składnika aktywów, ujmowana w zysku lub stracie przez szacowany okres użytkowania.

Środki trwałe, z wyjątkiem gruntów, są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności, lub przez krótszy z dwóch okresów: ekonomicznej użyteczności lub prawa do używania.

Zastosowane stawki amortyzacyjne są następujące:

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

Środki trwałe o niskiej jednostkowej wartości początkowej to znaczy poniżej 3,5 tysiąca złotych i okresie użytkowania poniżej 1 roku odnoszone są jednorazowo w koszty.

Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji są przedmiotem przeglądu na koniec każdego roku obrotowego w celu weryfikacji, czy zastosowane metody i okres amortyzacji są zgodne z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez ten środek trwały.

Na dzień bilansowy Spółka każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych. Jeśli istnieją przesłanki, które by na to wskazywały, wartość bilansowa aktywów jest obniżana do ceny sprzedaży netto. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych.

11.5. Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W ramach środków trwałych w budowie wykazywane są również

materiały inwestycyjne. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

11.6. Inwestycje w nieruchomości

Do inwestycji w nieruchomości zalicza się takie nieruchomości, których Spółka nie użytkuje na własne potrzeby, ale które Spółka posiada w celu przyniesienia korzyści w postaci przyrostu wartości lub/i przychodów z najmu.

Również środki trwałe w budowie przeznaczone na nieruchomości zalicza się do inwestycji w nieruchomości.

Inwestycje w nieruchomości wyceniane są według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy umorzeniowe oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Inwestycje w nieruchomości są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Zastosowane stawki amortyzacyjne są następujące:

- budowie i budynki 2,5%

11.7. Inwestycje w jednostki podporządkowane i inne inwestycje długoterminowe

Inwestycje w jednostki zależne, w jednostki współzależne oraz w jednostki stowarzyszone są wyceniane według ceny nabycia pomniejszonej o potencjalną trwałą utratę wartości.

Pozostałe inwestycje długoterminowe (z wyłączeniem aktywów finansowych opisanych w nocie 11.9 oraz inwestycji w nieruchomości) są wyceniane według kosztu historycznego pomniejszonego o ewentualną utratę wartości.

Trwała utrata wartości udziałów w jednostkach podporządkowanych i innych inwestycji długoterminowych jest szacowana na każdy dzień bilansowy. Wartość bilansowa takich aktywów jest każdorazowo poddawana przeglądowi w celu stwierdzenia, czy nie przekracza ona wartości przyszłych korzyści ekonomicznych.

W przypadku nabycia udziałów/akcji w zamian za aport rzeczowych aktywów trwałych bądź zorganizowanej części przedsiębiorstwa, wycena nabywanych udziałów/akcji następuje w wartości godziwej aportu, a różnica pomiędzy wartością godziwą a wartością księgową aportu odnoszona jest na wynik finansowy.

11.8. Inne inwestycje krótkoterminowe (z wyłączeniem środków pieniężnych i aktywów finansowych)

Inne inwestycje krótkoterminowe, z wyłączeniem środków pieniężnych i aktywów finansowych, wyceniane są według ceny nabycia lub ceny (wartości) rynkowej, zależnie od tego, która z nich jest niższa, a krótkoterminowe inwestycje, dla których nie istnieje aktywny rynek w wartości godziwej.

Skutki wzrostu lub obniżenia wartości inwestycji krótkoterminowych wycenionych według cen (wartości) rynkowych zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

11.9. Aktywa finansowe

Aktywa finansowe w momencie wprowadzenia do ksiąg rachunkowych są wyceniane według kosztu (ceny nabycia), stanowiącego wartość godziwą uiszczoną zapłaty. Koszty transakcji są ujmowane w wartości początkowej tych instrumentów finansowych. Aktywa finansowe są wprowadzane do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia transakcji.

Po początkowym ujęciu aktywa finansowe są zaliczane do jednej z czterech kategorii i wyceniane w następujący sposób:

Kategoria	Sposób wyceny
1. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej
2. Pożyczki udzielone i należności własne	Według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Należności o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej, wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty
3. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Według wartości godziwej, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w rachunku zysków i strat
4. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Według wartości godziwej, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w kapitale z aktualizacji wyceny do momentu sprzedaży inwestycji lub obniżenia się jej wartości. W tym momencie łączny zysk lub strata z tytułu aktualizacji wyceny jest odnoszony na rachunek zysków i strat

Wartość godziwa instrumentów finansowych stanowiących przedmiot obrotu na aktywnym rynku ustalana jest w odniesieniu do cen notowanych na tym rynku na dzień bilansowy. W przypadku, gdy brak jest notowanej ceny rynkowej, wartość godziwa jest szacowana na podstawie notowanej ceny rynkowej podobnego instrumentu, bądź na podstawie przewidywanych przepływów pieniężnych.

Pochodne instrumenty finansowe nie będące instrumentami zabezpieczającymi są wykazywane jako aktywa albo zobowiązania przeznaczone do obrotu.

Trwała utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów finansowych. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową.

Odpisy aktualizujące wartość składnika aktywów finansowych lub portfela podobnych składników aktywów finansowych ustala się:

- 1) w przypadku aktywów finansowych wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia - jako różnicę między wartością tych aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych na dzień wyceny i możliwą do odzyskania kwotą. Kwotą możliwą do odzyskania stanowi bieżąca wartość przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę, zdyskontowana za pomocą efektywnej stopy procentowej, którą jednostka stosowała dotychczas, wyceniając przeszacowywany składnik aktywów finansowych lub portfel podobnych składników aktywów finansowych,
- 2) w przypadku aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej - jako różnicę między ceną nabycia składnika aktywów i jego wartością godziwą ustaloną na dzień wyceny, z tym że przez wartość godziwą dłużnych instrumentów finansowych na dzień wyceny rozumie się bieżącą wartość przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę zdyskontowaną za pomocą bieżącej rynkowej stopy procentowej stosowanej do podobnych instrumentów finansowych. Stratę skumulowaną do tego dnia ujętą w kapitale (funduszu) z aktualizacji wyceny zalicza się do kosztów finansowych w kwocie nie mniejszej niż wynosi odpis, pomniejszony o część bezpośrednio zaliczoną do kosztów finansowych,

- 3) w przypadku pozostałych aktywów finansowych - jako różnicę między wartością składnika aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych i bieżącą wartością przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę, zdyskontowaną za pomocą bieżącej rynkowej stopy procentowej stosowanej do podobnych instrumentów finansowych.

11.10. Leasing

Spółka jest stroną umów leasingowych, na podstawie których przyjmuje do odpłatnego używania lub pobierania pożytków obce środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne przez uzgodniony okres.

W przypadku umów leasingu, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały i jednocześnie ujmowane jest zobowiązanie w kwocie równej wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Środki trwałe będące przedmiotem umowy leasingu finansowego są amortyzowane w sposób określony dla własnych środków trwałych. Jednakże, gdy brak jest kontroli nad momentem i pewnością co do przejścia prawa własności przedmiotu umowy, wówczas środki trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: przewidywany okres użytkowania lub okres trwania leasingu.

11.11. Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/ kosztu wytworzenia i możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto.

Koszty poniesione na doprowadzenie każdego składnika zapasów do jego aktualnego miejsca i stanu – zarówno w odniesieniu do bieżącego, jak i poprzedniego roku – są ujmowane w następujący sposób:

- | | |
|-----------|--|
| Materiały | • w cenie nabycia ustalonej metodą „pierwsze weszło-pierwsze wyszło” |
| Towary | • w cenie nabycia ustalonej metodą „pierwsze weszło-pierwsze wyszło” |

Ceną sprzedaży netto możliwą do uzyskania jest szacowana cena sprzedaży dokonywanej w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

11.12. Należności krótko- i długoterminowe

Należności handlowe są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizacyjne.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizacyjnego. Odpisy aktualizacyjne wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizacyjny. Nie dotyczy odpisów na należności z tytułu nadwykonań, które ujmowane są jako pomniejszenie przychodów ze sprzedaży.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

11.13. Transakcje w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie po kursie faktycznie zastosowanym w dniu zawarcia transakcji, a jeżeli zastosowanie tego kursu nie jest możliwe po kursie średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień.

Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu obowiązującego na ten dzień średniego kursu ogłoszonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych lub, w przypadkach określonych przepisami, kapitalizowane w wartości aktywów.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny:

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
EUR	4,1472 PLN	4,0882 PLN

11.14. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według wartości nominalnej.

Wykazana w rachunku przepływów pieniężnych pozycja środki pieniężne składa się z gotówki w kasie oraz lokat bankowych o terminie zapadalności nie dłuższym niż 3 miesiące, które nie zostały potraktowane jako działalność inwestycyjna.

11.15. Rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

11.16. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie Spółki i wpisanej w rejestrze sądowym. Jeżeli akcje obejmowane są po cenie wyższej od wartości nominalnej, nadwyżka ujmowana jest w kapitale zapasowym. W przypadku wykupu akcji własnych kwota zapłaty za akcje własne obciąża kapitał własny i jest wykazywana w bilansie w pozycji „akcje własne”.

Koszty poniesione na emisję nowych akcji pomniejszają kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej do wysokości tego kapitału. Pozostałe koszty są zaliczane do kosztów finansowych.

Wypłacone w trakcie roku obrotowego zaliczki na dywidendy są wykazywane w księgach rachunkowych i w bilansie jako podział zysku dokonany w ciągu roku obrotowego.

11.17. Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Spółka prowadzi program wypłaty odpraw emerytalnych. Wypłaty z tytułu powyższego programu odpisywane są w koszty rachunku zysków i strat w sposób umożliwiający rozłożenie kosztów odpraw emerytalnych na cały okres zatrudnienia pracowników w Spółce.

Spółka tworzy również rezerwy na niewykorzystane urlopy, które prezentuje w części krótkoterminowej rezerw na świadczenia emerytalne i podobne.

Rezerwy na przyszłe świadczenia pracownicze tworzone są na bazie memoriałowej w oparciu o akceptowalne przez biegłych rewidentów obliczenia wynikające z danych kadrowych i własnych szacunków.

Zyski i straty z obliczeń są rozpoznawane w zysku lub stracie.

11.18. Kredyty bankowe i pożyczki oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według kosztu stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu/pożyczki (koszty transakcyjne). Następnie, wszystkie kredyty bankowe i pożyczki, z wyjątkiem zobowiązań przeznaczonych do obrotu, są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania finansowe, wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego w wysokości skorygowanej ceny nabycia.

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym instrumenty pochodne, są wyceniane według wartości godziwej. Zysk lub strata z tytułu przeszacowania do wartości godziwej są ujmowane w rachunku zysków i strat bieżącego okresu.

11.19. Ujemna wartość firmy

Ujemna wartość firmy jest to nadwyżka wartości przejętych aktywów netto wycenionych według wartości godziwych nad ich ceną nabycia. Wykazuje się ją w pasywach bilansu w odrębnej pozycji jako ujemna wartość firmy". W przypadku, gdy dotyczy ona zidentyfikowanych przyszłych strat i kosztów nabytej jednostki jest ona ujmowana w przychodach w momencie wystąpienia strat i kosztów.

W przypadku, gdy ujemna wartość firmy nie dotyczy zidentyfikowanych przyszłych strat i kosztów, kwota nie przekraczająca wartości umarzalnych aktywów trwałych jest ujmowana jako przychód w tych samych okresach, co ich amortyzacja. Nadwyżka ujemnej wartości firmy ponad wartość umarzalnych aktywów trwałych jest ujmowana w pozostałych przychodach operacyjnych w okresie, w którym miało miejsce przejęcie.

11.20. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego dotyczące budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia środków trwałych, przez okres budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia są ujmowane w wartości tych aktywów, jeśli dotyczą zobowiązania, które zostało zaciągnięte w tym celu. Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są w rachunku zysków i strat.

11.21. Odroczonego podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy jest ustalany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych, chyba że rezerwa na odroczonego podatek dochodowy powstaje w wyniku amortyzacji wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie ma wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową.

Rezerwa na podatek odroczonego tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów w

Wprowadzenie należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego

jednostkach współzależnych, z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy i kwoty odwracających się różnic przejściowych podlegają kontroli i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice i straty, chyba że aktywa z tytułu odroczonego podatku powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową.

W przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu udziałów w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów w jednostkach współzależnych, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na odroczonego podatek dochodowy wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według uchwalonych do dnia bilansowego przepisów będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwy na podatek odroczone są w bilansie prezentowane oddzielnie.

11.22. Uznawanie przychodów

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić.

11.22.1 Sprzedaż towarów i produktów

Przychody są ujmowane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów bądź produktów zostały przekazane nabywcy. Przychody obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży, pomniejszone o podatek od towarów i usług (VAT).

11.22.2 Świadczenie usług

Przychody z tytułu świadczenia usług są ujmowane w momencie wykonania usługi wg ceny wynikającej z umowy lub kontraktu. W przypadku wykonania usługi medycznej w wysokości wyższej od kontraktu z NFZ (czyli tak zwanego nadwykonania) wartość nadwykonania ujmowana jest w przychodach po stawkach definiowanych katalogiem produktów NFZ po pomniejszeniu o wielkość nadwykonań, które zgodnie z osądem Zarządu mogą nie zostać opłacone przez NFZ.

11.22.3 Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia (przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej), jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe.

11.22.4 Dywidendy

Należne dywidendy zalicza się do przychodów finansowych na dzień powzięcia przez Zgromadzenie Wspólników Spółki, w którą jednostka zainwestowała, uchwały o podziale zysku przysługującej dywidendę, chyba że w uchwale określono inny dzień prawa do dywidendy.

11.22.5 Przychody z tytułu wynajmu

Przychody z tytułu wynajmu nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są metodą liniową przez okres wynajmu w stosunku do otwartych umów.

11.23. Dotacje i subwencje

Dotacje i subwencje są ujmowane według wartości godziwej w sytuacji, gdy istnieje wystarczająca pewność, iż dotacja zostanie otrzymana oraz spełnione zostaną wszystkie warunki związane z uzyskaniem dotacji. Jeżeli dotacja lub subwencja dotyczy pozycji kosztowej, wówczas jest ona odraczana w bilansie i systematycznie ujmowana w pozycji przychodów w sposób zapewniający współmierność z kosztami, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować.

Jeżeli dotacja lub subwencja ma na celu sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środka trwałego, wówczas jest

ona odraczana w bilansie i uznawana jako przychód przez okres amortyzacji środka trwałego.

11.24. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Zgodnie z uzgodnieniami z Przedstawicielami Załogi Spółka nie tworzy odpisów na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych.

11.25. Łączenie się spółek

W przypadku łączenia się spółek, na skutek którego nie następuje utrata kontroli nad nimi przez dotychczasowych udziałowców, dla celów rozliczenia stosuje się metodę łączenia udziałów polegającą na sumowaniu poszczególnych pozycji odpowiednich aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów połączonych spółek, według ich stanu na dzień połączenia, po uprzednim doprowadzeniu ich wartości do jednolitych metod wyceny i dokonaniu wyłączeń.

II. BILANS

Aktywa

Pozycja	Nota	Na dzień 31 grudnia 2013 roku	Na dzień 31 grudnia 2012 roku
A. Aktywa trwałe		137 860	122 806
I. Wartości niematerialne i prawne	5	2 619	2 884
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych			
2. Wartość firmy		2 530	2 762
3. Inne wartości niematerialne i prawne		89	122
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			
II. Rzeczowe aktywa trwałe	6	47 397	49 239
1. Środki trwałe		43 929	46 304
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		1 827	1 607
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		34 444	35 570
c) urządzenia techniczne i maszyny		2 072	2 423
d) środki transportu		227	227
e) inne środki trwałe		5 359	6 477
2. Środki trwałe w budowie		3 419	2 935
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		49	
III. Należności długoterminowe			
1. Od jednostek powiązanych			
2. Od pozostałych jednostek			
IV. Inwestycje długoterminowe	10	87 296	70 164
1. Nieruchomości		27 564	26 936
2. Wartości niematerialne i prawne			
3. Długoterminowe aktywa finansowe		49 003	43 228
a) w jednostkach powiązanych		49 003	43 228
- udziały lub akcje		46 186	37 426
- inne papiery wartościowe			
- udzielone pożyczki	41	2 817	5 802
- inne długoterminowe aktywa finansowe			
b) w pozostałych jednostkach			
- udziały lub akcje			
- inne papiery wartościowe			
- udzielone pożyczki			
- inne długoterminowe aktywa finansowe			
4. Zaliczki na majątek finansowy		10 729	
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11,33	548	519
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		548	519
2. Inne rozliczenia międzyokresowe			
B. Aktywa obrotowe		69 470	14 224
I. Zapasy	7	948	726
1. Materiały		784	570
2. Półprodukty i produkty w toku			
3. Produkty gotowe			
4. Towary		164	156

Bilans należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego

EMC Instytut Medyczny SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Bilans

Pozycja	Nota	Na dzień 31 grudnia 2013 roku	Na dzień 31 grudnia 2012 roku
5. Zaliczki na dostawy			
II. Należności krótkoterminowe	8,9	9 494	9 952
1. Należności od jednostek powiązanych		3 133	3 406
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		3 133	3 406
- do 12 miesięcy		3 133	3 406
- powyżej 12 miesięcy			
b) inne			
2. Należności od pozostałych jednostek		6 361	6 546
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		6 277	6 535
- do 12 miesięcy		6 277	6 535
- powyżej 12 miesięcy			
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		80	
c) inne		4	11
d) dochodzone na drodze sądowej			
III. Inwestycje krótkoterminowe		58 845	2 515
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		58 845	2 515
a) w jednostkach powiązanych	10	3 943	554
- udziały lub akcje			
- inne papiery wartościowe			
- udzielone pożyczki	41	3 943	554
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
b) w pozostałych jednostkach			
- udziały lub akcje			
- inne papiery wartościowe			
- udzielone pożyczki			
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	34	54 902	1 961
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		21 380	1 885
- inne środki pieniężne		33 522	76
- inne aktywa pieniężne			
2. Inne inwestycje krótkoterminowe			
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11	183	1 031
Aktywa razem		207 330	137 030

Prezes Zarządu
Piotr Gerber

Wiceprezes Zarządu
Krystyna Wider-Poloch

Członek Zarządu
Józef Tomasz Juros

Członek Zarządu
Zdzisław Andrzej Cepiel

Bilans należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego

EMC Instytut Medyczny SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Bilans

Pasywa

Pozycja	Nota	Na dzień 31 grudnia 2013 roku	Na dzień 31 grudnia 2012 roku
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		145 009	74 094
I. Kapitał podstawowy	12	33 309	33 309
I 1. Należne wpłaty na kapitał podstawowy			
I.2. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)			
I.3. Kapitał (fundusz) zapasowy		40 785	38 231
I.4.. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny			
I.5. Środki z emisji akcji		70 890	
I.6. Kapitał umorzeniowy			
I..7. Zysk (strata) z lat ubiegłych			1 904
I.8. Zysk (strata) netto	14	25	650
B. Udziały mniejszości			
C. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		62 321	62 936
I. Rezerwy na zobowiązania		2 320	2 260
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	33	1 127	1 248
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	15	1 174	1 004
- długoterminowa		298	203
- krótkoterminowa		876	801
3. Pozostałe rezerwy	15	19	8
- długoterminowe			
- krótkoterminowe		19	8
II. Zobowiązania długoterminowe	13,16	30 914	28 028
1. Wobec jednostek powiązanych	41		1 405
2. Wobec pozostałych jednostek		30 914	26 623
a) kredyty i pożyczki		15 755	18 259
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		6 860	6 805
c) inne zobowiązania finansowe		983	1 559
d) inne		7 316	
III. Zobowiązania krótkoterminowe	17	28 995	32 569
1. Wobec jednostek powiązanych		1 256	222
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		55	164
- do 12 miesięcy		55	164
- powyżej 12 miesięcy			
b) inne	13,17,41	1 201	58
2. Wobec pozostałych jednostek		27 739	32 347
a) kredyty i pożyczki	13	16 684	18 836
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		168	232
c) inne zobowiązania finansowe		1 211	1 013
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		6 724	9 058
- do 12 miesięcy		6 724	9 058
- powyżej 12 miesięcy			
e) zaliczki otrzymane na dostawy			
f) zobowiązania wekslowe			
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		1 523	1 911
h) z tytułu wynagrodzeń		1 270	1 286

Bilans należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego

EMC Instytut Medyczny SA
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
 Bilans

Pozycja	Nota	Na dzień 31 grudnia 2013 roku	Na dzień 31 grudnia 2012 roku
i) inne		159	11
3. Fundusze specjalne	18		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	19	92	79
1. Ujemna wartość firmy			
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		92	79
- długoterminowe		67	48
- krótkoterminowe		25	31
Pasywa razem		207 330	137 030

.....
 Prezes Zarządu
Piotr Gerber

.....
 Wiceprezes Zarządu
Krystyna Wider-Poloch

.....
 Członek Zarządu
Józef Tomasz Juros

.....
 Członek Zarządu
Zdzisław Andrzej Cepiel

Bilans należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego

III. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY)

Pozycje	Nota	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	23	76 316	76 150
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		73 659	73 875
od jednostek powiązanych		2 425	2 920
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki			
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		2 657	2 275
B. Koszty działalności operacyjnej		75 018	72 829
I. Amortyzacja		5 337	5 391
II. Zużycie materiałów i energii		9 300	9 052
III. Usługi obce		26 382	25 880
IV. Podatki i opłaty		1 637	1 619
V. Wynagrodzenia		24 982	23 925
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		4 158	4 108
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		1 218	1 050
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		2 004	1 804
C. Zysk / strata na sprzedaży(A-B)		1 298	3 321
D. Pozostałe przychody operacyjne	27	659	688
I. Zysk ze zbycia środków trwałych			1
II. Dotacje			
III. Inne przychody operacyjne		659	687
E. Pozostałe koszty operacyjne	28	317	678
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		12	8
III. Inne koszty operacyjne		305	670
F. Zysk / strata z działalności operacyjnej (C+D-E)		1 640	3 331
G. Przychody finansowe	29	1 816	1 536
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		1 034	739
- od jednostek powiązanych		1 034	739
II. Odsetki, w tym:		781	731
- od jednostek powiązanych	41	773	602
III. Zysk ze zbycia inwestycji			
IV. Aktualizacja wartości inwestycji			
V. Inne		1	66
H. Koszty finansowe	30	3 394	3 983
I. Odsetki, w tym:		2 767	3 709
- dla jednostek powiązanych	41	116	58
II. Strata ze zbycia inwestycji			
III. Aktualizacja wartości inwestycji			
IV. Inne		627	274
I. Zysk / strata brutto z działalności gospodarczej (F+G-H)		62	884
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych / (J.I – J.II)			
I. Zyski nadzwyczajne			
II. Straty nadzwyczajne			

Zestawienie zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego

EMC Instytut Medyczny SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Rachunek zysków i strat

K. Zysk / strata brutto (I+/- J)		62	884
L. Podatek dochodowy	33	37	234
I Podatek dochodowy wg deklaracji		187	208
II Podatek dochodowy odroczony		-150	26
N. Zysk (strata) netto ogółem		25	650

.....
Prezes Zarządu
Piotr Gerber

.....
Wiceprezes Zarządu
Krystyna Wider-Poloch

.....
Członek Zarządu
Józef Tomasz Juros

.....
Członek Zarządu
Zdzisław Andrzej Cepiel

IV. RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)

POZYCJE	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	25	650
II. Korekty razem	4 818	7 041
1. Amortyzacja	5 337	5 391
2. Zysk (strata) z tyt. różnic kursowych	-4	3
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 271	2 404
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	2	37
5. Zmiana stanu rezerw	60	254
6. Zmiana stanu zapasów	-222	-29
7. Zmiana stanu należności	458	-3 648
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-2 665	2 986
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	26	-631
10. Inne korekty	555	274
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 843	7 691
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	2 015	1 451
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		6
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	2 015	1 445
a) w jednostkach powiązanych	2 015	1 445
b) w pozostałych jednostkach		
zbycie aktywów finansowych		
dywidendy i udziały w zyskach		
spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
odsetki		
inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne - korekta do MSR wartości firmy		
II. Wydatki	16 208	6 966
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 183	1 863
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	13 025	5 103
a) w jednostkach powiązanych	2 296	5 103
nabycie aktywów finansowych	1 296	5 103
udzielone pożyczki długoterminowe	1 000	
b) w pozostałych jednostkach	10 729	
nabycie aktywów finansowych	10 729	
udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-14 193	-5 515
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	74 264	29 465
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	60 996	8 603

Zestawienie zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego

EMC Instytut Medyczny SA
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
 Rachunek przepływów pieniężnych

POZYCJE	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
2. Kredyty i pożyczki	13 268	14 057
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		6 805
4. Inne wpływy finansowe		
5. Odsetki		
II. Wydatki	11 977	32 351
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	7 533	22 552
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		4 500
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych, obsługa GPW	116	276
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 204	1 386
8. Odsetki	2 780	3 637
9. Inne wydatki finansowe	344	
III. Przepływy pieniężne z działalności finansowej	62 287	-2 866
D. Przepływy pieniężne netto razem	52 937	-710
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	52 941	-713
zmiana środków pieniężnych z tyt. różnic kursowych	-4	3
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 961	2 674
G. Środki pieniężne na koniec okresu	54 898	1 964

Prezes Zarządu
Piotr Gerber

Wiceprezes Zarządu
Krzyszyna Wider-Poloch

Członek Zarządu
Józef Tomasz Juros

Członek Zarządu
Zdzisław Andrzej Cepiel

Zestawienie zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego

V. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	31.12.2013	31.12.2012
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	74 094	64 841
– korekty błędów podstawowych		
Ia. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	74 094	64 841
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	33 309	28 550
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		
a) zwiększenie (z tytułu)		4 759
– emisji akcji		4 759
b) zmniejszenie (z tytułu)		
– umorzenia udziałów (akcji)		
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	33 309	33 309
2. Różnice kursowe z przeliczenia na początek okresu		
2.1. Zmiany różnic kursowych z przeliczenia		
a) zwiększenie (z tytułu)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
2.2. Różnice kursowe z przeliczenia 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	38 231	29 208
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		
a) zwiększenie (z tytułu)	2 554	9 023
– emisji akcji powyżej wartości nominalnej		3 844
– z podziału zysku (ustawowo)		
– z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	2 554	5 179
– z aktualizacji wartości firmy		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
– pokrycia straty		
– zwiększenie kapitału akcyjnego		
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	40 785	38 231
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu		
– korekty błędów podstawowych		
5a. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu, po korektach		
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		
a) zwiększenie (z tytułu)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		
6. Pozostałe kapitały (środki z emisji akcji) na początek okresu		
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	70 890	
a) zwiększenie z tytułu emisji serii H	70 890	
b) zmniejszenie (z tytułu)		
6.2. Pozostałe kapitały (środki z emisji akcji) na koniec okresu	70 890	
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	2 554	7 083
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 554	7 083
– korekty błędów podstawowych		
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 554	7 083
a) zwiększenie (z tytułu)		

Zestawienie zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego

EMC Instytut Medyczny SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Zestawienie zmian w kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	31.12.2013	31.12.2012
– podziału zysku z lat ubiegłych		
b) zmniejszenie (z tytułu)	2 554	5 179
– podziału zysku z lat ubiegłych	2 554	5 179
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	1 904
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		
– korekty błędów podstawowych		
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		
a) zwiększenie (z tytułu)		
– przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
– pokrycie z kapitału zapasowego		
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		1 904
8. Udziały mniejszości		
8.1. Udziały mniejszości na początek okresu		
1.1. Zmiany udziałów mniejszości		
a) zwiększenie (z tytułu)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
1.2. Udziały mniejszości na koniec okresu		
9. Wynik netto	25	650
a) zysk netto	25	650
b) strata netto		
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	145 009	74 094
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	145 009	74 094

Prezes Zarządu
Piotr Gerber

Wiceprezes Zarządu
Krystyna Wider-Poloch

Członek Zarządu
Józef Tomasz Juros

Członek Zarządu
Zdzisław Andrzej Cepiel

Zestawienie zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego

VI. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ROKU OBROTOWEGO

W sprawozdaniu finansowym za rok 2013 nie ujęto żadnych informacji o znaczących wydarzeniach dotyczących lat ubiegłych.

2. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, A NIEUWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

W dniu 21 stycznia 2014 roku został zawarty aneks do umowy kredytowej z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie. Umowa dotyczyła udzielenia przez Bank kredytu odnawialnego w rachunku bieżącym. Na podstawie ww. aneksu zmianie uległ termin spłaty kredytu, który został wydłużony do dnia 23 lutego 2014 roku. Pozostałe istotne warunki umowy kredytowej nie uległy zmianie. O zawarciu aneksu Emitent informował w trybie raportu bieżącego nr 9/2014 z dnia 22 stycznia 2014 roku.

W dniu 17 lutego 2014 roku został zawarty aneks do umowy kredytowej z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie. Umowa dotyczyła udzielenia przez Bank kredytu odnawialnego w rachunku bieżącym. Na podstawie ww. aneksu zmianie uległ termin spłaty kredytu, który został wydłużony do dnia 23 lutego 2015 roku. Pozostałe istotne warunki umowy kredytowej nie uległy zmianie. O zawarciu aneksu Emitent informował w trybie raportu bieżącego nr 30/2014 z dnia 17 lutego 2014 roku.

W dniu 11 lutego 2014 roku została podpisana Przyrzeczona umowa sprzedaży 100% udziałów w Regionalnym Centrum Zdrowia Sp. z o.o. z siedzibą w Lubinie. O zawarciu umowy informowano w trybie raportu bieżącego nr 24/2014 z dnia 11 lutego 2014 roku. O zawarciu Przedwstępnej umowy sprzedaży udziałów RCZ Sp. z o.o. Emitent informował w raporcie bieżącym nr 117/2013 z dnia 23 grudnia 2013 roku, a o zawarciu aneksu do ww. umowy w raporcie nr 21/2014 z dnia 31 stycznia 2014. Podpisanie umowy przyrzeczonej uwarunkowane było uzyskaniem pozytywnej decyzji Prezesa UOKiK na dokonanie koncentracji, polegającej na przejęciu przez Emitenta kontroli nad Regionalnym Centrum Zdrowia Sp. z o.o. z siedzibą w Lubinie. Zważywszy, że w dniu 6 lutego 2014 roku do spółki wpłynęła decyzja Prezesa UOKiK po przeprowadzeniu postępowania antymonopolowego wszczętego na wniosek Emitenta, w której Prezes UOKiK wydaje zgodę na dokonanie koncentracji, polegającej na przejęciu przez Emitenta kontroli nad Regionalnym Centrum Zdrowia Sp. z o.o. z siedzibą w Lubinie, w dniu 11 lutego 2014 roku doszło do podpisania Przyrzeczonej umowy sprzedaży. Warunki umowy, o których Emitent informował przy okazji publikacji ww. raportów, nie uległy zmianie.

Uchwałą Walnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 10 stycznia 2014 roku został podwyższony kapitał zakładowy w spółce zależnej EMC Piaseczno sp. z o.o. z siedzibą w Piasecznie. Kapitał zakładowy podwyższono o kwotę 3.499 tys. PLN poprzez utworzenie 3.499 udziałów o wartości nominalnej po 1 tys. PLN. Wszystkie udziały w kapitale zakładowym Spółki objął jedyny wspólnik – EMC Instytut Medyczny SA. O podwyższeniu kapitału zakładowego spółki zależnej od Emitenta poinformowano w trybie raportu bieżącego nr 7/2014 z dnia 10 stycznia 2014 roku.

Po dniu bilansowym do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy, to jest do 11 marca 2014 roku, nie wystąpiły inne zdarzenia, które powinny być ujęte w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego, poza przedstawionymi powyżej.

3. ZMIANY POLITYKI RACHUNKOWOŚCI, KOREKTY BŁĘDÓW I KOREKTY REKLASYFIKACYJNE

Spółka w 2013 roku nie dokonała korekt błędów.

4. PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH FINANSOWYCH ZA ROK POPRZEDZAJĄCY Z DANymi SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA BIEŻĄCY ROK OBROTOWY

Dane finansowe za rok poprzedzający są porównywalne z danymi sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2013.

5. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku

Poz.	Wyszczególnienie	Wartość firmy	Nabyte koncesje, patenty, licencje i inne		Wartości niematerialne i prawne razem
			ogółem	w tym programy komputerowe	
I	Wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	4 635	940	770	5 575
1.	Zwiększenia w tym z tytułu:		15	120	15
a)	Nabycia		15	15	15
b)	Korekta (reklasyfikacja)			105	
2.	Zmniejszenia				
II.	Wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	4 635	955	890	5 590
III.	Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	1 873	818	658	2 691
1.	Amortyzacja za okres w tym z tytułu:	232	48	144	280
a)	Umorzenie bieżące - zwiększenia	232	48	49	280
b)	Umorzenie – zmniejszenia -likwidacja				
c)	Umorzenie – korekta (reklasyfikacja)			95	
IV.	Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	2 105	866	802	2 971
V.	Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu				
1.	Zwiększenia				
2.	Zmniejszenia				
VI.	Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu				
VII.	Wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	2 530	89	88	2 619

EMC Instytut Medyczny SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku

Poz.	Wyszczególnienie	Wartość firmy	Nabyte koncesje, patenty, licencje i inne		Wartości niematerialne i prawne razem
			ogółem	w tym programy komputerowe	
I.	Wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	4 635	894	724	5 529
1.	Zwiększenia w tym z tytułu:		46	46	46
a)	Nabycia		46	46	46
2.	Zmniejszenia				
II.	Wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	4 635	940	770	5 575
III.	Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	1 641	757	612	2 398
1.	Amortyzacja za okres w tym z tytułu:	232	61	46	293
a)	Umorzenie bieżące - zwiększenia	232	61	46	293
b)	Umorzenie – zmniejszenia -likwidacja				
IV.	Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	1 873	818	658	2 691
V.	Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu				
1.	Zwiększenia				
2.	Zmniejszenia				
VI.	Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu				
VII.	Wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	2 762	122	112	2 884

Wyszczególnienie	stan na	
	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Wartość firmy z połączenia spółek w 2004 roku - brutto	4 635	4 635
Razem	4 635	4 635
Odpisy z tytułu umorzenia - narastająco	2 105	1 873
Razem wartość firmy - netto	2 530	2 762

EMC Instytut Medyczny SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

6. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku

Poz.	Wyszczególnienie	grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania)	budynki, lokale i obiekty użyteczności publicznej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	środki trwałe w budowie	zaliczki na środki trwałe w budowie	rzeczowe aktywa trwałe razem
I.	Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 607	41 642	5 438	1 214	19 052	2 935		71 888
1.	Zwiększenia z tytułu	220	209	266	146	1 179	1 521	49	3 590
a)	Nabycia	220		197	146	1 179	1 521	49	3 312
b)	Transfery		209	60					269
c)	Reklasyfikacje								
d)	Inne			9					9
2.	Zmniejszenia z tytułu			17	1	104	1 037		1 159
a)	Sprzedazy i likwidacji			17	1	104	768		890
b)	Transfery						269		269
c)	Reklasyfikacje								
d)	Inne								
II.	Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 827	41 851	5 687	1 359	20 127	3 419	49	74 319
III.	Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początku okresu		6 072	3 015	987	12 575			22 649
1.	Amortyzacja za okres z tytułu		1 335	600	145	2 193			4 273
a)	Umorzenie bieżące – zwiększenie		1 335	617	146	2 296			4 394
b)	Umorzenie - zmniejszenie			17	1	103			121
c)	Korekty								
IV.	Skumulowana amortyzacja (umorzenie na koniec okresu)		7 407	3 615	1 132	14 768			26 922
V.	Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu								
1.	Zwiększenia								
2.	Zmniejszenia								
VI.	Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu								
VII.	Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 827	34 444	2 072	227	5 359	3 419	49	47 397

EMC Instytut Medyczny SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku

Poz.	Wyszczególnienie	grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania)	budynki, lokale i obiekty użyteczności publicznej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	środki trwałe w budowie	zaliczki na środki trwałe w budowie	rzeczowe aktywa trwałe razem
I.	Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 607	40 324	5 133	1 214	18 204	3 230	0	69 712
1.	Zwiększenia z tytułu	0	1 337	345	0	1 181	2 495	54	5 412
a)	Nabycia			190		1 139	2 442	54	3 825
b)	Transfery		1 337	155		42	53		1 587
c)	Reklasyfikacje								
d)	Inne								
2.	Zmniejszenia z tytułu		19	40		333	2 790	54	3 236
a)	Sprzedaży i likwidacji			40		333	478		851
b)	Transfery						1 533	54	1 587
c)	Reklasyfikacje						779		779
d)	Inne		19						19
II.	Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 607	41 642	5 438	1 214	19 052	2 935		71 888
III.	Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początku okresu		4 828	2 393	805	10 482			18 508
1.	Amortyzacja za okres z tytułu		1 244	622	182	2 093			4 141
a)	Umorzenie bieżące – zwiększenie		1 244	658	182	2 392			4 476
b)	Umorzenie - zmniejszenie			36		299			335
c)	Korekty								
IV.	Skumulowana amortyzacja (umorzenie na koniec okresu)		6 072	3 015	987	12 575			22 649
V.	Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu								
1.	Zwiększenia								
2.	Zmniejszenia								
VI.	Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu								
VII.	Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 607	35 570	2 423	227	6 477	2 935	0	49 239

Wartość gruntów posiadanych na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosiła 2.167 tys. PLN, z czego grunty o wartości 340 tys. PLN ujmowane są jako długoterminowe inwestycje w nieruchomości i wykorzystywane przez podmioty powiązane. Na dzień 31 grudnia 2012 roku wartość gruntów wynosiła 1.947 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku środki trwałe o wartości netto 3.067 tys. PLN były użytkowane na podstawie umów leasingu finansowego (na dzień 31 grudnia 2012 roku odpowiednio 3.071 tys. PLN).

Koszty obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu finansowania środków trwałych w budowie ujęte w koszcie ich wytworzenia (cena nabycia) w bieżącym roku obrotowym wyniosły 143 tys. PLN (w 2012 roku odpowiednio 52 tys. PLN).

Ponadto na dzień 31 grudnia 2013 oraz na 31 grudnia 2012 roku spółka użytkowała środki trwałe na podstawie umów najmu i dzierżawy.

Nakłady inwestycyjne na środki trwałe i wartości niematerialne i prawne poniesione w bieżącym roku obrotowym wyniosły 4.618 tys. PLN (w 2012 roku odpowiednio 3.871 tys. PLN) i nie obejmowały nakładów dokonanych w związku z ochroną środowiska.

Nakłady inwestycyjne planowane na rok 2014 rok wynoszą 14.248 tys. PLN

Spółka nie posiada zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

7. ZAPASY

Poz.	Zapasy	Stan na	
		31 grudnia 2013 roku	31 grudnia 2012 roku
1.	Materiały	784	570
2.	Towary	164	156
	Razem	948	726

8. NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE

Poz.	Należności krótkoterminowe	Stan na	
		31 grudnia 2013 roku	31 grudnia 2012 roku
1	Należności od jednostek powiązanych, w tym:	3 133	3 406
	z tytułu dostaw i usług	3 133	3 406
2.	Należności od pozostałych jednostek	6 361	6 546
	z tytułu dostaw i usług	6 277	6 535
	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych, w tym:	80	
	- z tytułu VAT	80	
	- z tytułu CIT		
	Inne	4	11
	Razem	9 494	9 952

8.1 Wiekowanie należności

Poz.	Należności z tytułu dostaw i usług wg okresu spłat	Stan na	
		31 grudnia 2013 roku	31 grudnia 2012 roku
I.	terminowe	6 074	6 497
II.	przeterminowane; w tym:	4 103	4 362
1.	do 1 miesiąca	638	562
2.	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	559	614
3.	powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	741	883
4.	powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 500	1 393
5.	powyżej 1 roku	665	910
III.	Należności z tyt. dostaw i usług brutto razem	10 177	10 859
IV.	Odpisy aktualizujące wartość należności	767	918
V.	Należności z tyt. dostaw i usług netto razem	9 410	9 941

8.2 Struktura walutowa należności

Na dzień 31 grudnia 2013 roku wszystkie należności spółki wyrażone były w walucie polskiej.
Na dzień 31 grudnia 2012 roku wszystkie należności spółki wyrażone były w walucie polskiej.

9. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013

Poz.	Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe	z tytułu dostaw i usług	z tytułu nadwykonań	inne	Razem
I.	wartość odpisu na początek okresu	183	735	7	925
1.	zwiększenia z tytułu	12	288		300
a)	utworzenie	12	288		300
b)	Inne				
2.	zmniejszenia z tytułu	120	331	4	455
a)	wykorzystanie	118	331		449
b)	rozwiązanie odpisu	2		4	6
d)	inne				
II.	Wartość odpisu na koniec okresu	75	692	3	770

EMC Instytut Medyczny SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012

Poz.	Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe	z tytułu dostaw i usług	z tytułu nadwykonań	inne	Razem
I.	wartość odpisu na początek okresu	261	866	13	1 140
1.	zwiększenia z tytułu	8			8
a)	utworzenie	8			8
b)	inne				
2.	zmniejszenia z tytułu	86	131	6	223
a)	wykorzystanie				
b)	rozwiązanie odpisu	85	131	6	222
d)	inne	1			1
II.	Wartość odpisu na koniec okresu	183	735	7	925

10. INWESTYCJE

10.1 Inwestycje długoterminowe

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku

Poz.	Wyszczególnienie	Nieruchomości	Udziały i zaliczki na udziały w jednostkach zależnych	Udzielone pożyczki	Razem
I.	Wartość brutto na początek okresu	28 083	37 426	5 802	71 311
1.	Zwiększenia z tytułu	1 291	19 489	1 000	21 780
a)	Nabycia	1 291	19 489*		20 780
b)	Aktualizacja wartości				
c)	Udział w wyniku jednostek podporządkowanych*				
d)	Udzielone pożyczki			1 000	1 000
e)	Reklasyfikacja				
f)	Inne				
2.	Zmniejszenia z tytułu			3 985	3 985
a)	Aktualizacja wartości				
b)	Udział w wyniku jednostek podporządkowanych*				
c)	Splata pożyczki			550	550
d)	Reklasyfikacja			3 435	3 435
e)	Inne				
II.	Wartość brutto na koniec okresu	29 374	56 915	2 817	89 106
III.	Umorzenie na początku okresu	1 147			1 147
1.	Amortyzacja za okres z tytułu	663			663
a)	Umorzenie bieżące - zwiększenie	663			663
b)	Umorzenie - zmniejszenie – likwidacja				
c)	Aktualizacja wartości umorzenia				
IV.	Umorzenie na koniec okresu	1 810			1 810
VII.	Wartość netto na koniec okresu	27 564	56 915	2 817	87 296

* W 2013 roku Spółka:

- objęła kontrolą spółkę zależną „Zdrowie” Sp. z o.o., której wartość udziałów wynosi 8.760 tys. PLN (ujawnienie w nocie 9 Wprowadzenia do sprawozdania finansowego)
- podpisała umowę przedwstępną zakupu udziałów w Regionalnym Centrum Zdrowia Sp. z o.o. z siedzibą w Lubinie (ujawnienie w nocie 9 Wprowadzenia do sprawozdania finansowego). Wartość wpłaconych zaliczek i poniesionych nakładów w celu nabycia w/w udziałów w RCZ Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosi 10.729 tys. PLN.

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku

Poz.	Wyszczególnienie	Nieruchomości	Udziały i zaliczki na udziały w jednostkach zależnych	Udzielone pożyczki	Razem
I.	Wartość brutto na początek okresu	27 513	32 322	4 275	64 110
1.	Zwiększenia z tytułu	779	5 104	1 858	7 741
a)	Nabycia		5 104		5 104
b)	Aktualizacja wartości				
c)	Udział w wyniku jednostek podporządkowanych*				
d)	Udzielone pożyczki			100	100
e)	Reklasyfikacja	779		1 758	2 537
f)	Inne				
2.	Zmniejszenia z tytułu	209		331	540
a)	Aktualizacja wartości				
b)	Udział w wyniku jednostek podporządkowanych*				
c)	Splata pożyczki			331	331
d)	Inne	209			209
II.	Wartość brutto na koniec okresu	28 083	37 426	5 802	71 311
III.	Umorzenie na początku okresu	525			525
1.	Amortyzacja za okres z tytułu	622			622
a)	Umorzenie bieżące - zwiększenie	622			622
b)	Umorzenie - zmniejszenie – likwidacja				
c)	Aktualizacja wartości umorzenia				
IV.	Umorzenie na koniec okresu	1 147			1 147
VII.	Wartość netto na koniec okresu	26 936	37 426	5 802	70 164

Nieruchomości inwestycyjne wykazywane są w cenie nabycia.

Wartość bilansowa długoterminowych aktywów finansowych na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku była równa ich cenie nabycia.

Spółka przeprowadza testy na utratę wartości długoterminowych aktywów finansowych, jeśli istnieją ku temu przesłanki. Ma to na celu aktualizację do realnej wysokości wartości bilansowej aktywów finansowych. Wymaga to porównania wartości bilansowej składnika aktywów z bieżącymi korzyściami ekonomicznymi, jakie przyniesie on w przyszłości.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku nie stwierdzono potrzeby dokonania odpisów spółek zależnych z tytułu utraty ich wartości.

10.2 Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe, z wyłączeniem środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych obejmują:

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku

Pozycja	Udziały i akcje	Inne papiery wartościowe	Pożyczki udzielone jednostkom zależnym	Inne	Razem
Saldo otwarcia, z tego:			554		554
Wartość brutto			554		554
Odpisy aktualizujące					
Zwiększenia, w tym:			3 820		3 820
Nabycie					
Aktualizacja wartości					
Naliczone odsetki			385		385
Reklasyfikacje			3 435		3 435
Zmniejszenia, w tym:			431		431
Sprzedaż					
Aktualizacja wartości					
Splata			431		431
Reklasyfikacje					
Saldo zamknięcia, z tego:			3 943		3 943
Wartość brutto			3 943		3 943
Odpisy aktualizujące					
Wartość netto			3 943		3 943

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku

Pozycja	Udziały i akcje	Inne papiery wartościowe	Pożyczki udzielone jednostkom zależnym	Inne	Razem
Saldo otwarcia, z tego:			2 290		2 290
Wartość brutto			2 290		2 290
Odpisy aktualizujące					
Zwiększenia, w tym:			496		496
Nabycie					
Aktualizacja wartości					
Naliczone odsetki			496		496
Reklasyfikacje					
Zmniejszenia, w tym:			2 232		2 232
Sprzedaż					
Aktualizacja wartości					
Splata			474		474
Reklasyfikacje			1 758		1 758
Saldo zamknięcia, z tego:			554		554
Wartość brutto			554		554
Odpisy aktualizujące			-		-
Wartość netto			554		554

Wszystkie pożyczki wykazane powyżej udzielone zostały w walucie polskiej.

11. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE

Poz.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	Stan na	
		31 grudnia 2013 roku	31 grudnia 2012 roku
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	548	519
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów razem		548	519

Poz.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	Stan na	
		31 grudnia 2013 roku	31 grudnia 2012 roku
1.	Prenumeraty	6	32
2.	Polisy ubezpieczeniowe	175	189
3.	Koszty pozyskania kapitału		806
4.	Pozostałe	2	4
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów razem		183	1 031

12. KAPITAŁY

Wartość kapitałów na dzień 31 grudnia 2013 roku jest następująca:

Seria/emisja	Wartość nominalna akcji	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji (w PLN)	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
A	4 PLN	Imienne	na jedną akcję przypadają dwa głosy na Zgromadzeniu Akcjonariuszy	1 500 038	6 000 152 PLN	wkład pieniężny w kwocie 3.286 tys. PLN	26.11.2004
B	4 PLN	na okaziciela	bez uprzywilejowania	2 500 062	10 000 248 PLN	wkład niepieniężny w kwocie 12.714 tys. PLN	26.11.2004
C	4 PLN	na okaziciela	bez uprzywilejowania	1 500 000	6 000 000 PLN	gotówka	25.04.2005
D	4 PLN	na okaziciela	bez uprzywilejowania	400 000	1 600 000 PLN	gotówka	29.03.2007
E	4 PLN	na okaziciela	bez uprzywilejowania	737 512	2 950 048 PLN	gotówka	16.10.2009
F	4 PLN	na okaziciela	bez uprzywilejowania	500 000	2 000 000 PLN	gotówka	02.08.2010
G	4 PLN	na okaziciela	bez uprzywilejowania	1 189 602	4 758 408 PLN	gotówka	25.07.2012
Razem				8 327 214	33 308 856 PLN		

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki EMC Instytut Medyczny SA na posiedzeniu w dniu 19 grudnia 2013 roku uchwałą nr 39/2013 podjęło decyzję o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję 3.692.310 akcji zwykłych na okaziciela serii H, o wartości nominalnej 4,00 PLN

każda akcja, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Treść uchwał podjętych na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 19 grudnia 2013 roku przedstawiona jest w raporcie bieżącym nr 111/2013 z dnia 19 grudnia 2013 roku. Celem emisji jest uzyskanie środków finansowych, które Spółka będzie mogła przeznaczyć na realizację inwestycji polegających na rozwoju sieci EMC przez rozbudowę i nowe akwizycje.

Zgodnie z uchwałą Zarządu Spółki nr 18/2013 z dnia 19 grudnia 2013 r. akcje serii H zostały zaoferowane w drodze subskrypcji prywatnej akcjonariuszom CareUp B.V oraz PZU Fundusz Inwestycyjny zamknięty Aktywów Niepublicznych BIS 2 zarządzany i reprezentowany przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU Spółka Akcyjna. Cena emisyjna akcji serii H została ustalona na kwotę 19,50 PLN za jedną akcję.

Uchwałą Zarządu akcje przydzielone zostały, zgodnie z zasadami przydziału akcji serii H określonymi w Przedwstępnych umowach objęcia akcji, w następujący sposób:

1. CareUp B.V., spółką z ograniczoną odpowiedzialnością, utworzona i działająca zgodnie z prawem Holandii, z siedzibą w Amsterdamie, obejmie 2.743.940 sztuk akcji serii H,
2. PZU FIZ AN BIS 2 z siedzibą w Warszawie, fundusz reprezentowany i zarządzany przez TFI PZU SA z siedzibą w Warszawie, obejmie 948.370 sztuk akcji serii H.

Akcje serii H opłacone zostały wyłącznie wkładami pieniężnymi.

W dniu 19 grudnia 2013 roku podpisana została Przyrzeczona umowa objęcia akcji H z CareUp B.V, o czym Emitent informował w raporcie bieżącym nr 113/2013.

W dniu 24 grudnia 2013 roku podpisana została Przyrzeczona umowa objęcia akcji H z PZU FIZ AN BIS 2, o czym Emitent informował w raporcie bieżącym nr 118/2013.

Na dzień publikacji sprawozdania podwyższenie kapitału nie zostało jeszcze zarejestrowane w KRS.

Wartość kapitałów na dzień 31 grudnia 2012 roku jest następująca:

Seria/ emisja	Wartość nominalna akcji	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji (w złotych)	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
A	4 PLN	Imienne	na jedną akcję przypadają dwa głosy na Zgromadzeniu Akcjonariuszy	1 500 038	6 000 152 PLN	wkład pieniężny w kwocie 3.286 tys. PLN	26.11.2004
B	4 PLN	na okaziciela	bez uprzywilejowania	2 500 062	10 000 248 PLN	wkład niepieniężny w kwocie 12.714 tys. PLN	26.11.2004
C	4 PLN	na okaziciela	bez uprzywilejowania	1 500 000	6 000 000 PLN	gotówka	25.04.2005
D	4 PLN	na okaziciela	bez uprzywilejowania	400 000	1 600 000 PLN	gotówka	29.03.2007
E	4 PLN	na okaziciela	bez uprzywilejowania	737 512	2 950 048 PLN	gotówka	16.10.2009
F	4 PLN	na okaziciela	bez uprzywilejowania	500 000	2 000 000 PLN	gotówka	02.08.2010
G	4 PLN	na okaziciela	bez uprzywilejowania	1 189 602	4 758 408 PLN	gotówka	25.07.2012
Razem				8 327 214	33 308 856 PLN		

13. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

	31 grudnia 2013 roku	31 grudnia 2012 roku
Krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 211	1 013
Kredyty w rachunku bieżącym	2 866	3 713
Inne kredyty	13 809	15 123
Obligacje	168	232
Pożyczka oprocentowana wg stopy 7,41%	9	
Pożyczka oprocentowana wg stopy WIBOR 1M +3,45%	1 201	58
Razem krótkoterminowe	19 264	20 139
Długoterminowe		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	983	1 559
Obligacje	6 860	6 805
Pożyczka oprocentowana wg stopy 7,41%		662
Pożyczka oprocentowana wg stopy WIBOR 1M +3,45%		1 405
Zabezpieczony kredyt bankowy oprocentowany wg stopy WIBOR 1M +2,2%	1 085	1 677
Zabezpieczony kredyt bankowy oprocentowany wg stopy WIBOR 3M +1,7%	14 670	15 920
Razem długoterminowe	23 598	28 028

Wszystkie zobowiązania finansowe spółki zaciągnięte zostały w walucie polskiej

Stan na 31 grudnia 2013 roku

Bank	Kwota kredytu/ pożyczki/ obligacji wg umowy	Kwota kredytu/ pożyczki/obligacji pozostała do spłaty	Warunki oprocentowani a	Termin spłaty	Zabezpieczenia
BANK PEKAO SA	5 722	1 677	WIBOR 1M +2,2 %	31-10-2016	hipoteka zwykła 5.722 tys. PLN, hipoteka kaucyjna na I. miejscu 2.804 tys. PLN - Szpital Ząbkowice , cesja z kontraktów z NFZ Szpital Ząbkowice, cesja wierzytelności z umowy ubezpieczenia, weksel własny In blanco z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku bankowym
BANK PEKAO SA	3 500	2 866	WIBOR 1M +2,5 %	23-01-2014	hipoteka kaucyjna do kwoty 5.200 tys. PLN na nieruchomości położonej w Kowarach przy ul. Jeleniogórskiej 14c, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej w/w nieruchomości, przelew wierzytelności z umów o udzielenie świadczeń dla NFZ dla Szpitala w

EMC Instytut Medyczny SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

					Ząbkowicach Śląskich, weksel in blanco z wystawienia emitenta wraz z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku bieżącym, oświadczenie o poddaniu się egzekucji
DnB Nord	19 202	15 950	WIBOR 3M + 1,7 %	31-07-2026	zastaw rejestrowy do kwoty 30.000 tys. PLN na modułach Cadolto, pełnomocnictwo do rachunku bankowego, przystąpienie do długu EMC Piaseczno Sp. z o.o., przelew wierzytelności z umów z NFZ Emitenta lub innego podmiotu z Grupy EMC w kwocie nie niższej niż 40.000 tys. PLN ; podporządkowanie zobowiązań wobec p. Piotra Gerbera; cesja wierzytelności z umowy ubezpieczenia; oświadczenie o poddaniu się egzekucji
BGŻ SA	913	761	WIBOR 3M + 2,5 %	19-04-2017	hipoteka łączna do sumy 1.369 tys.PLN na nieruchomości położonej w Kowarach przy ul.Jeleniogórskiej oraz we Wrocławiu przy ul. Pilczyckiej; cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości; pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku bankowym; weksel własny in blanco
BGŻ SA	2 000	0	WIBOR 1M + 2,5 %	30-12-2014	Hipoteka do kwoty 24.000 tys.PLN na nieruchomości położonej we Wrocławiu przy ul.Pilczyckiej; cesja praw z polisy ubezpieczeniowej w/w nieruchomości; zastaw rejestrowy na wierzytelności z umów pomiędzy PCZ Kowary Sp.z o.o. i NFZ; pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku bankowym; weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
BGŻ SA	13 448	11 176	WIBOR 3M + 2,5 %	30-07-2019	Hipoteka do kwoty 24.000 tys.PLN na nieruchomości położonej we Wrocławiu przy ul.Pilczyckiej; cesja praw z polisy ubezpieczeniowej w/w nieruchomości; zastaw rejestrowy na wierzytelności z umów pomiędzy PCZ Kowary Sp.z o.o. i NFZ; pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku bankowym; weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
Spółdzielcza Grupa Bankowa SA agent emisji (obligacje)	7 000	7 028	Wibor 6M + 3,5%	13-08-2017	Hipoteka kaucyjna w kwocie 10.500 tys.PLN na nieruchomości położonej w Świebodzicach, której właścicielem jest spółka zależna Emitenta – Mikulicz Sp.z o.o. z siedzibą w Świebodzicach
ZP Formica Sp.z o.o.- spółka zależna	550	251	Wibor 1M + 3,45 %	31-12-2014	-
EMC Silesia Sp.z o.o.- spółka zależna	1 688	950	Wibor 1M + 3,45 %	31-12-2014	-
Piotr Gerber	2 905	9	7,41%	31-01-2014	-
Kredyty, pożyczki i obligacje razem	56 928	40 668			

EMC Instytut Medyczny SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Stan na 31 grudnia 2012 roku

Bank	Kwota kredytu/ pożyczki/ obligacji wg umowy	Kwota kredytu/ pożyczki/obligacji pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
BANK PEKAO SA	5 722	2 269	WIBOR 1M +2,2 %	31-10-2016	hipoteka zwykła 5.722 tys. PLN, hipoteka kaucyjna na I. miejscu 2.804 tys. PLN - Szpital Ząbkowice, cesja z kontraktów z NFZ Szpital Ząbkowice, cesja wierzytelności z umowy ubezpieczenia, weksel własny In blanco z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku bankowym
BANK PEKAO SA	3 500	3 445	WIBOR 1M +2,5 %	23-01-2013	hipoteka kaucyjna do kwoty 5.200 tys. PLN na nieruchomości położonej w Kowarach przy ul. Jeleniogórskiej 14c, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej w/w nieruchomości, przelew wierzytelności z umów o udzielanie świadczeń dla NFZ dla Szpitala w Ząbkowicach Śląskich, weksel in blanco z wystawienia emitenta wraz z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku bieżącym, oświadczenie o poddaniu się egzekucji
DnB Nord	19 202	17 200	WIBOR 3M + 1,7 %	31-07-2026	zastaw rejestrowy do kwoty 30.000 tys. PLN na modułach Cadolto, pełnomocnictwo do rachunku bankowego, przystąpienie do długu EMC Piaseczno Sp. z o.o., przelew wierzytelności z umów z NFZ Emitenta lub innego podmiotu z Grupy EMC w kwocie nie niższej niż 40.000 tys. PLN ; podporządkowanie zobowiązań wobec p. Piotra Gerbera; cesja wierzytelności z umowy ubezpieczenia; oświadczenie o poddaniu się egzekucji
BGŻ SA	2 000	268	WIBOR 1M + 2,5 %	30-10-2013	hipoteka do kwoty 24.000 tys. PLN na nieruchomości położonej we Wrocławiu przy ul. Pilczyckiej; cesja praw z polisy ubezpieczeniowej w/w nieruchomości; zastaw rejestrowy na wierzytelności z umów pomiędzy PCZ Kowary Sp.z o.o. i NFZ; pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku bankowym; weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową

EMC Instytut Medyczny SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

BGŻ SA	13 448	13 251	WIBOR 3M + 2,5 %	30-07-2019	hipoteka do kwoty 24.000 tys.PLN na nieruchomości położonej we Wrocławiu przy ul.Pilczyckiej; cesja praw z polisy ubezpieczeniowej w/w nieruchomości; zastaw rejestrowy na wierzytelności z umów pomiędzy PCZ Kowary Sp.z o.o. i NFZ; pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku bankowym; weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
Spółdzielcza Grupa Bankowa SA agent emisji (obligacje)	7 000	7 037	Wibor 6M + 3,5%	13-08-2017	Hipoteka kaucyjna w kwocie 10.500 tys.PLN na nieruchomości położonej w Świebodzicach, której właścicielem jest spółka zależna Emitenta – Mikulicz Sp.z o.o. z siedzibą w Świebodzicach
ZP Formica Sp.z o.o.- spółka zależna	550	247	Wibor 1M + 3,45 %	31-12-2014	
EMC Silesia Sp.z o.o.- spółka zależna	1 688	1 216	Wibor 1M + 3,45 %	31-12-2014	
Piotr Gerber	2 905	662	7,41%	31-01-2014	-
Kredyty, pożyczki i obligacje razem	56 015	45 595			

*wyemitowane obligacje

W dniu 22 stycznia 2013 roku Emitent podpisał aneks do umowy kredytowej z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie. Na podstawie w/w aneksu zmianie uległ termin spłaty kredytu odnawialnego w rachunku bieżącym, który został wydłużony o rok, tj. do dnia 23 stycznia 2014 roku. Pozostałe istotne warunki umowy kredytowej nie uległy zmianie. O zawarciu umowy informowano w trybie raportu bieżącego nr 7/2013 z dnia 22 stycznia 2013 roku.

W dniu 12 lutego 2013 roku został zawarty aneks do umowy kredytowej z Bankiem DnB NORD Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie. Emitent informował o umowie z Bankiem w raporcie bieżącym nr 90/2011 z 3 sierpnia 2011 roku. Umowa dotyczyła udzielenia przez Bank kredytu inwestycyjnego o wartości 20.000 tys. PLN. Na podstawie w/w aneksu zmianie uległo jedno z zabezpieczeń spłaty kredytu, tj. zmniejszenie kwoty zobowiązań Emitenta wobec Prezesa Zarządu – Pana Piotra Gerbera, do kwoty 600 tys. PLN. Pozostałe istotne warunki umowy kredytowej nie uległy zmianie. O zawarciu aneksu informowano w trybie raportu bieżącego nr 19/2013 z 12 lutego 2013 roku.

W dniu 19 kwietnia 2013 roku Emitent zawarł z Bankiem Gospodarki Żywnościowej SA z siedzibą w Warszawie umowę kredytu inwestycyjnego w wysokości 912,5 tys. PLN. Kredyt ten został przeznaczony na zakup nieruchomości w Kowarach, która po modernizacji będzie wykorzystywana w ramach prowadzenia Zakładu Opiekuńczo-Leczniczego. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 3M+2,5pp. Termin spłaty kredytu upływa w dniu 19 kwietnia 2017 roku. O zawarciu umowy informowano w trybie raportu bieżącego nr 36/2013 z dnia 19 kwietnia 2013 roku.

W dniu 29 października 2013 roku Emitent zawarł aneks do umowy kredytu obrotowego w rachunku bieżącym z Bankiem Gospodarki Żywnościowej SA z siedzibą w Warszawie. Na podstawie w/w aneksu zmianie uległ termin spłaty kredytu, który został z powodów technicznych wydłużony o dwa miesiące, tj. do dnia 30 grudnia 2013 roku. O zawarciu aneksu informowano w trybie raportu bieżącego nr 100/2013 z dnia 30 października 2013 roku.

W dniu 24 grudnia 2013 roku Emitent zawarł aneks do umowy kredytu obrotowego w rachunku bieżącym z Bankiem Gospodarki Żywnościowej SA z siedzibą w Warszawie. Na podstawie w/w aneksu zmianie uległ termin spłaty kredytu, który został przedłużony do dnia 30 grudnia 2014 roku.

Pozostałe istotne warunki umowy kredytowej nie uległy zmianie. O zawarciu aneksu informowano w trybie raportu bieżącego nr 119/2013 z dnia 28 grudnia 2013 roku.

Pożyczki

W dniu 25 września 2013 roku Emitent zawarł ramową umowę pożyczki z CareUp B.V. z siedzibą w Amsterdamie. Umowa ta regulowała prawa i obowiązki Stron w przypadku, gdyby na jej podstawie zostanie zaciągnięta pożyczka i umożliwiała Emitentowi zaciągnięcie pożyczki pieniężnej w kwocie nie wyższej niż 17.000 tys. PLN. Zwrot pożyczek udzielonych na podstawie Umowy wraz z odsetkami miał nastąpić do dnia 31 grudnia 2015 roku. O zawarciu pożyczki informowano w trybie raportu bieżącego nr 94/2013.

Na podstawie ramowej umowy pożyczki Emitent w dniu 25 września 2013 roku zwrócił się o wypłatę pożyczki w kwocie 5.600 tys. PLN (kwota ta wpłynęła na rachunek bankowy Emitenta w dniu 27 września 2013 roku), natomiast w dniu 9 grudnia 2013 roku Emitent zwrócił się o wypłatę pożyczki w kwocie 5.100 tys. PLN (kwota ta wpłynęła na rachunek bankowy Emitenta w dniu 12 grudnia 2013 roku). Przeznaczeniem obu pożyczek były cele inwestycyjne i bieżąca poprawa płynności Grupy.

W dniu 20 grudnia 2013 roku podpisany został aneks do ramowej umowy pożyczki pomiędzy Emitentem a CareUp B.V. z siedzibą w Amsterdamie. O zawarciu aneksu informowano w trybie raportu bieżącego nr 115/2013 z dnia 20 grudnia 2013 roku. Aneksem wprowadzono do umowy zapis wskazujący, że intencją stron umowy pożyczki jest, aby przed datą wymagalności pożyczek zaciągniętych na podstawie ramowej umowy pożyczki wierzytelność z tytułu udzielonych przez CareUp B.V. pożyczek została zamieniona na kapitał zakładowy Emitenta.

W dniu 20 grudnia 2013 roku podpisana została umowa dotycząca potrącenia (kompensaty) pomiędzy Emitentem a CareUp B.V. z siedzibą w Amsterdamie. O zawarciu umowy informowano w trybie raportu bieżącego nr 116/2013 z dnia 20 grudnia 2014 roku. Na podstawie w/w umowy zobowiązanie Emitenta wobec CareUp B.V. z tytułu pożyczki wraz z odsetkami (łącznie 10.780 tys. PLN) zostało potrącone z wierzytelności Spółki wobec CareUp B.V. z tytułu objęcia przez CareUp B.V. akcji serii H.

14. ZYSK (STRATA) NETTO

14.1 Podział zysku

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki EMC Instytut Medyczny SA na posiedzeniu w dniu 25 czerwca 2013 roku postanowiło przeznaczyć zysk netto osiągnięty przez Spółkę w 2012 roku w kwocie 650 tys. PLN oraz zysk z lat ubiegłych w kwocie 1.904 tys. PLN w całości na kapitał zapasowy spółki.

Zarząd Spółki będzie rekomendował przeznaczenie zysku netto w kwocie 25 tys. PLN, za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku, w całości na kapitał zapasowy spółki.

14.2 Wyliczenie zysku na akcję

Stan na 31 grudnia 2013 roku:

Zysk netto na akcję (zysk netto / średnioważona liczba akcji)	
Zysk netto	25
Liczba akcji	8 327 214
Zysk netto na jedną akcję w PLN	0,0030

Stan na 31 grudnia 2012 roku:

Zysk netto na akcję (zysk netto / średnioważona liczba akcji)	
Zysk netto	650
Liczba akcji	8 115 946
Zysk netto na jedną akcję w PLN	0,0801

Ze względu na brak czynników rozwadniających, rozwodniony zysk na akcję jest równy zyskowi na jedną akcję.

15. REZERWY

W okresach sprawozdawczych objętych sprawozdaniem finansowym wystąpiły następujące zmiany w stanie rezerw:

Poz.	Rezerwy na zobowiązania	Stan na	Stan na
		31 grudnia 2013 roku	31 grudnia 2012 roku
1.	Długoterminowe, w tym:	298	203
	Świadczenia emerytalne i podobne	298	203
2.	Krótkoterminowe, w tym:	895	809
	Świadczenia emerytalne i podobne	876	801
	Inne	19	8
	Rezerwy	1 193	1 012

Rok zakończony 31 grudnia 2013

Poz.	Wyszczególnienie	Świadczenia emerytalne i podobne	Na przyszłe zobowiązania	Roszczenia pacjentów	Razem
	Długoterminowe				
I.	Wartość rezerwy na początek okresu	203			203
1.	Zwiększenia z tytułu	95			95
a)	Utworzenie	95			95
b)	Inne				
2.	Zmniejszenia z tytułu				
a)	Wykorzystanie				
b)	Rozwiązanie				
c)	Inne				
II.	Wartość rezerwy na koniec okresu	298			298
	Krótkoterminowe				
I.	Wartość rezerwy na początek okresu	801	8		809
1.	Zwiększenia z tytułu	75	19		94
a)	Utworzenie	75	19		94
b)	Inne				
2.	Zmniejszenia z tytułu		8		8
a)	Wykorzystanie				
b)	Rozwiązanie zbędnej		8		8
c)	Inne				
II.	Wartość rezerwy na koniec okresu	876	19		895

EMC Instytut Medyczny SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Rok zakończony 31 grudnia 2012

Poz.	Wyszczególnienie	Świadczenia emerytalne i podobne	Na przyszłe zobowiązania	Roszczenia pacjentów	Razem
Długoterminowe					
I.	Wartość rezerwy na początek okresu	140			140
1.	Zwiększenia z tytułu	63			63
a)	Utworzenie	63			63
b)	Inne				
2.	Zmniejszenia z tytułu				
a)	Wykorzystanie				
b)	Rozwiązanie				
c)	Inne				
II.	Wartość rezerwy na koniec okresu	203			203
Krótkoterminowe					
I.	Wartość rezerwy na początek okresu	644	3		647
1.	Zwiększenia z tytułu	157	8		165
a)	Utworzenie	157	8		165
b)	Inne				
2.	Zmniejszenia z tytułu		3		3
a)	Wykorzystanie				
b)	Rozwiązanie zbędnej		3		3
c)	Inne				
II.	Wartość rezerwy na koniec okresu	801	8		809

16. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE - STRUKTURA

Rok zakończony 31 grudnia 2013

Poz.	Zobowiązania długoterminowe	1 do 3 lat	3 - 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
I	Wobec jednostek powiązanych				
1.	Pożyczki				
II	Wobec pozostałych jednostek	4 923	16 441	9 550	30 914
1.	Kredyty i pożyczki	3 645	2 560	9 550	15 755
2.	Z tytułu emisji obligacji		6 860		6 860
3.	Z tytułu leasingu	983			983
4.	Inne	295	7 021		7 316*
	Razem	4 923	16 441	9 550	30 914

*Zobowiązanie wynika z podpisanej przez Emitenta dnia 31 maja 2013 roku umowy przedwstępnej nabycia i użytkowania udziałów w spółce "Zdrowie" Sp. z o.o. z Powiatem Kwidzyńskim, Miastem Kwidzyn, PEC Sp. z o.o. w Kwidzynie, PWiK Sp. z o.o. (ujawnienie w nocy 9 Wprowadzenia do sprawozdania finansowego). Wartość zobowiązania została wyceniona w cenie nabycia.

EMC Instytut Medyczny SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Rok zakończony 31 grudnia 2012

Poz.	Zobowiązania długoterminowe	1 do 3 lat	3 - 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
I	Wobec jednostek powiązanych	1 405			1 405
1.	Pożyczki	1 405			1 405
II	Wobec pozostałych jednostek	5 796	10 027	10 800	26 623
1.	Kredyty i pożyczki	4 406	3 053	10 800	18 259
2.	Z tytułu emisji obligacji		6 805		6 805
3.	Z tytułu leasingu	1 390	169		1 559
	Razem	7 201	10 027	10 800	28 028

17. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

Zobowiązania krótkoterminowe	Stan na	
	31 grudnia 2013 roku	31 grudnia 2012 roku
Wobec jednostek powiązanych	1 256	222
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności do 12 miesięcy	55	164
inne	1 201	58
Wobec pozostałych jednostek	27 739	32 347
z tytułu dostaw i usług	6 724	9 058
kredyty i pożyczki	16 684	18 836
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	168	232
zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	1 211	1 013
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń, w tym:	1 523	1 911
- z tytułu VAT	0	206
- z tytułu CIT	22	134
- z tytułu ZUS	1 133	1 207
- z tytułu PIT	357	345
z tytułu wynagrodzeń	1 270	1 286
zobowiązanie z tytułu dzierżawy udziałów w spółce „Zdrowie” Sp. z o.o.	148	
inne	11	11
Fundusze specjalne		
Razem	28 995	32 569

Wszystkie zobowiązania krótkoterminowe Spółka zaciągała w walucie polskiej.

18. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA SOCJALNE

Ustawa o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z dnia 4 marca 1994 roku, wraz z późniejszymi zmianami wymaga od przedsiębiorstwa, którego liczba pracowników wynosi 20 osób lub więcej,

utworzenia i prowadzenia zakładowego funduszu świadczeń socjalnych. Zgodnie z uzgodnieniami z Przedstawicielami Załogi Spółka nie tworzy odpisów na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych.

19. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE

Poz.	Inne rozliczenia międzyokresowe	Stan na	
		31 grudnia 2013 roku	31 grudnia 2012 roku
1.	Długoterminowe, w tym:	67	48
	Dotacje na zakup środków trwałych	67	48
2.	Krótkoterminowe, w tym:	25	31
	Dotacje na zakup środków trwałych	25	31
	Razem	92	79

20. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU JEDNOSTKI

Spółka nie posiadała zobowiązań zabezpieczonych na jej majątku innych niż wykazano w nocie nr 13.

21. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, W TYM RÓWNIEŻ UDZIELONE PRZEZ JEDNOSTKĘ GWARANCJE I PORĘCZENIA, TAKŻE WEKSLOWE

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Emitent posiada następujące zobowiązania warunkowe:

- poręczenie cywilne, jako jeden z elementów zabezpieczenia kredytu udzielonego przez Bank Gospodarki Żywnościowej SA spółce zależnej PCZ Kowary Sp. z o.o.; przedmiotem umowy jest udzielenie przez Bank kredytu inwestycyjnego o wartości 9.000 tys. PLN
- poręczenie wekslowe jako jeden z elementów zabezpieczenia umów leasingowych zawartych przez spółkę zależną EMC Piaseczno Sp. z o.o. z BZ WBK Finanse & Leasing SA na zakup sprzętu medycznego; łączna wartość zobowiązań leasingowych na dzień 31 grudnia 2013 roku, objętych tym poręczeniem, wynosi 738 tys. PLN
- poręczenie wekslowe jako jeden z elementów zabezpieczenia umowy leasingowej zawartej przez spółkę zależną Mikulicz Sp. z o.o. z Millenium Leasing Sp. z o.o. na zakup agregatu prądotwórczego; łączna wartość zobowiązań leasingowych na dzień 31 grudnia 2013 roku, objętych tym poręczeniem, wynosi 41 tys. PLN
- poręczenie spłaty czynszu dzierżawnego w ramach umowy zawartej przez spółkę zależną EMC Healthcare Ltd

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Emitent posiada następujące zobowiązania warunkowe:

- poręczenie cywilne, jako jeden z elementów zabezpieczenia kredytu udzielonego przez Bank Gospodarki Żywnościowej SA, spółce zależnej PCZ Kowary Sp. z o.o.; przedmiotem umowy jest udzielenie przez Bank kredytu inwestycyjnego o wartości 9.000 tys. PLN
- poręczenie wekslowe jako jeden z elementów zabezpieczenia umów leasingowych zawartych przez spółkę zależną EMC Piaseczno Sp. z o.o. z BZ WBK Finanse & Leasing SA na zakup sprzętu medycznego; łączna wartość zobowiązań leasingowych na dzień 31 grudnia 2012 roku, objętych tym poręczeniem, wynosi 1.012 tys. PLN
- poręczenie wekslowe jako jeden z elementów zabezpieczenia umowy leasingowej zawartej przez spółkę zależną Mikulicz Sp. z o.o. z Millenium Leasing Sp. z o.o. na zakup agregatu prądotwórczego; łączna wartość zobowiązań leasingowych na dzień 31 grudnia 2012 roku, objętych tym poręczeniem, wynosi 68 tys. PLN

- poręczenie spłaty czynszu dzierżawnego w ramach umowy zawartej przez spółkę zależną EMC Healthcare Ltd.

22. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE

Emitent zobowiązał się ponieść nakłady inwestycyjne wynikające z następujących umów inwestycyjnych:

1) Umowa kupna udziałów Powiatu Jeleniogórskiego w PCZ Kowary Sp. z o.o. z dnia 5 grudnia 2008 roku. Zobowiązanie łączne wynikające z umowy wynosiło 18.500 tys. PLN. Termin realizacji upływał w grudniu 2012 roku. W dniu 17 grudnia 2012 roku podpisano Aneks nr 1 do umowy sprzedaży udziałów Powiatu Jeleniogórskiego w Powiatowym Centrum Zdrowia w Kowarach. Aneks przedłużał okres inwestycyjny, w którym EMC Instytut Medyczny SA zobowiązuje się zrealizować gwarantowane inwestycje, do końca 2013 roku. Aneksem nr 2 z dnia 16 grudnia 2013 roku wydłużono okres inwestycyjny do końca 2014 roku. Dodatkowo, zgodnie z zapisami umowy, okres ten może być wydłużony o dalsze 12 miesięcy.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Emitent podniósł kapitał w spółce PCZ Kowary Sp. z o.o. kwotę 8.000 tys. PLN, 9.000 tys. PLN zostało zagwarantowane finansowaniem zewnętrznym. Z finansowania zewnętrznego jest sukcesywnie realizowana modernizacja szpitala, która była elementem zobowiązań inwestycyjnych. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wykorzystanie kredytu jest na poziomie 4.432 tys. PLN.

1) Umowa z Miastem Katowice z dnia 8 stycznia 2009 roku, zgodnie z którą Emitent zobowiązał się do wybudowania na działkach należących do spółki zależnej EMC Silesia Sp. z o.o. nowego oddziału szpitalnego wraz z częścią rehabilitacyjno-szkoleniową oraz wyposażenia tych obiektów w sprzęt.

Wstępnie szacowana wartość inwestycji wynosiła 10.648 tys. PLN. Termin realizacji będzie wynosił 12 miesięcy od daty pierwszego wpisu do Dziennika Budowy, z możliwością wydłużenia o dalsze 6 miesięcy. Na dzień 31 grudnia 2013 roku wartość dokonanej przez Emitenta w celu realizacji inwestycji podniesienia kapitału spółki EMC Silesia Sp. z o.o. w formie aportu oraz wpłat gotówkowych, wynosi 11.130 tys. PLN. W miesiącu sierpniu 2013 rozpoczęto budowę Szpitala. Planowane jest zakończenie inwestycji w III kwartale 2014 roku.

2) Umowa przedwstępna nabycia i użytkowania udziałów w Spółce "Zdrowie" Sp. z o.o. z Powiatem Kwidzyńskim, Miastem Kwidzyn, PEC sp. z o.o. w Kwidzynie, PWiK sp. z o.o. z dnia 31 maja 2013 roku

O zawarciu umowy informowano w trybie raportu bieżącego nr 53/2013 z dnia 31 maja 2013 roku.

W wyniku zawarcia w/w umowy Emitent przez 5 lat będzie użytkował 87,4867% udziałów "Zdrowie" Sp. z o.o. pozostających własnością Sprzedających. Po upływie tego okresu, tj. w terminie do 01 czerwca 2018 roku, zostanie zawarta Umowa przyrzeczona nabycia udziałów, za ustaloną w umowie przedwstępnej kwotę, w wyniku której Emitent wejdzie w posiadanie użytkowanych wcześniej udziałów. W przypadku nieprzystąpienia przez Emitenta do zawarcia umowy przyrzeczonej w terminie, a także w sytuacji zrzeczenia się użytkowania udziałów traci on zadatek, nadto Sprzedający mogą proporcjonalnie do liczby udziałów zażądać zapłaty kary umownej w kwocie 2.000 tys. PLN.

Na dzień sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego Zarząd nie widzi zagrożenia co do możliwości realizacji powyższych zobowiązań.

23. STRUKTURA RZECZOWA I TERYTORIALNA SPRZEDAŻY

Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży w 2013 i 2012 roku była następująca:

Pozycja	2013 rok		2012 rok		dynamika
NFZ	55 459	72,67%	56 043	73,60%	99%
Klienci komercyjni	11 361	14,89%	11 670	15,33%	97%
Towarzystwa ubezpieczeniowe	4 315	5,65%	3 166	4,16%	136%
Pozostałe przychody	5 181	6,79%	5 271	6,92%	98%
Ogółem	76 316	100%	76 150	100%	100%
W tym od jednostek powiązanych	2 425	3,18%	2 920	3,83%	83%

Całość przychodów ze sprzedaży w bieżącym i poprzednim roku obrotowym została osiągnięta w obrocie krajowym.

24. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ŚRODKÓW TRWAŁYCH

Spółka nie dokonywała odpisów aktualizacyjnych wartości środków trwałych.

25. ZAPASY W CENIE SPRZEDAŻY NETTO

Spółka nie dokonywała odpisów aktualizacyjnych wartości zapasów w bieżącym ani w poprzednim roku obrotowym.

26. INFORMACJE O PRZYCHODACH, KOSZTACH I WYNIKACH DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANIEJ W ROKU OBROTOWYM LUB PRZEWIDZIANEJ DO ZANIECHANIA W ROKU NASTĘPNYM

W roku obrotowym Spółka nie zaniechała i w kolejnym roku nie planuje zaniechania żadnego rodzaju działalności.

27. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

Poz.	Pozostałe przychody operacyjne	01 stycznia 2013 - 31 grudnia 2013	01 stycznia 2012 - 31 grudnia 2012
1.	Zysk ze sprzedaży środków trwałych	5	1
2.	Rozwiązane rezerwy	28	3
3.	Darowizny	148	174
4.	Korekta odpisów aktualizacyjnych	6	222
5.	Nadwyżki inwentaryzacyjne	12	4
6.	Przedawnione zobowiązania		49
7.	Otrzymane odszkodowania i zwrot kar	80	105
8.	Refundacje Ministerstwa Zdrowia, Urzędu pracy itp.	204	89

EMC Instytut Medyczny SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

9.	Dotacje na zakup środków trwałych	40	30
10.	Zwrot nadpłaty ZUS	1	
11.	Poręczenia	26	
12.	Korekta podatku VAT	51	
13.	Zwrot podatku PIT	6	
14.	Nadwyżka kurtażu brokerskiego	23	
15.	Inne	29	11
Razem		659	688

28. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

Poz.	Pozostałe koszty operacyjne	01 stycznia 2013 - 31 grudnia 2013	01 stycznia 2012 - 31 grudnia 2012
I	Aktualizacja aktywów niefinansowych	12	8
II.	Inne koszty operacyjne w tym:	305	670
1.	Rezerwy na odprawy emerytalne	95	63
2.	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	75	157
3.	Rezerwy na zobowiązania	37	28
4.	Odszkodowania, kary	48	60
5.	Spisane należności		250
6.	Spisane przeterminowane leki		4
7.	Darowizny	5	7
8.	Koszty likwidacji środków trwałych	7	38
9.	Niedobory inwentaryzacyjne	13	10
10.	Inne	25	53
Razem		317	678

29. PRZYCHODY FINANSOWE

Poz.	Przychody finansowe	01 stycznia 2013 - 31 grudnia 2013	01 stycznia 2012 - 31 grudnia 2012
1.	Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi		66
2.	Odsetki	782	731
	- w tym od jednostek powiązanych	773	602
3.	Dywidendy	1 034	739
	- w tym od jednostek powiązanych	1 034	739
4.	Inne	1	
Razem		1 817	1 536

30. KOSZTY FINANSOWE

Poz.	Koszty finansowe	Za okres	
		01 stycznia 2013 - 31 grudnia 2013	01 stycznia 2012 - 31 grudnia 2012
1.	Odsetki od kredytów i pożyczek	2 024	2 924
	- w tym od jednostek powiązanych	116	58
2.	Pozostałe odsetki	77	71
3.	Prowizje od kredytów	39	124
4.	Koszty emisji obligacji		12
5.	Koszty obsługi Giełdy Papierów Wartościowych	116	128
6.	Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	17	
7.	Odsetki od obligacji	480	466
8.	Odsetki od leasingu	187	248
9.	Koszty z tytułu poręczeń kredytów i obligacji	344	
10.	Dyskonto kredytów	111	
11.	Inne koszty finansowe		10
Razem		3 395	3 983

31. KOSZT WYTWORZENIA ŚRODKÓW TRWAŁYCH W BUDOWIE

	Za okres	
	01 stycznia 2013- 31 grudnia 2013	01 stycznia 2012- 31 grudnia 2012
Koszty wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym:	244	260
- odsetki od zobowiązań (zaciągniętych w celu finansowania wytworzenia środków trwałych)	143	52

32. ZYSKI I STRATY NADZWYCZAJNE

W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka nie zrealizowała nadzwyczajnych zysków ani nie poniosła nadzwyczajnych strat.

33. PODATEK DOCHODOWY

Uzgodnienia zysku brutto do podstawy opodatkowania przedstawia się następująco:

Poz.	Podatek dochodowy	Za okres	
		01 stycznia 2013 - 31 grudnia 2013	01 stycznia 2012 - 31 grudnia 2012
	Przychody ogółem	79 121	78 374
	Koszty ogółem	79 059	77 490
I.	Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	2 836	2 462
1.	Odpisy aktualizacyjne należności	300	8
2.	Amortyzacja niepodatkowa	641	715
3.	PFRON	217	249

EMC Instytut Medyczny SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Poz.	Podatek dochodowy	Za okres	
		01 stycznia 2013 - 31 grudnia 2013	01 stycznia 2012 - 31 grudnia 2012
4.	Rezerwy na przewidywane zobowiązania i straty	37	28
5.	Rezerwy na odprawy emerytalne i niewykorzystane urlopy	170	220
6.	Różnice kursowe niezrealizowane	15	-88
7.	Oplaty karne i odsetki na rzecz budżetu	15	17
8.	Inne kary i odszkodowania, reklamacje	19	24
9.	Wydatki na reprezentację	59	51
10.	Odpisane należności	31	248
11.	Niezapłacony ZUS	636	644
12.	Przekazane darowizny	1	3
13.	Składki członkowskie	18	12
14.	Ubezpieczenia	16	17
15.	Odsetki naliczone	514	254
16.	Przeterminowane zobowiązania	6	
17.	Wyceny kredytów i obligacji	111	
18.	Inne	30	60
II.	Koszty podatkowe nie zaliczane do kosztów księgowych	1 235	750
1.	Zapłacone odsetki z lat ubiegłych	577	239
2.	Oplaty leasingowe	14	0
3.	ZUS z lat ubiegłych	644	511
III.	Przychody księgowe nie zaliczane do podatkowych	1 494	1 560
1.	Korekta odpisów aktualizacyjnych należności	6	222
2.	Rozwiązane rezerwy	28	3
3.	Niezrealizowane różnice kursowe	-5	
4.	Dywidendy	1 034	739
5.	Naliczone odsetki	385	74
6.	Wycena kredytów		216
7.	Nadwykonania	45	347
8.	Korekty faktur za lata poprzednie		-41
9.	Inne	1	
IV.	Przychody podatkowe nie zaliczane do księgowych	479	58
1.	Nieodpłatna dzierżawa śr. trwałych	5	5
2.	Otrzymane dotacje na zakup środków trwałych	43	
3.	Otrzymane odsetki z lat ubiegłych	431	53
V.	Dochód	648	1 094
VI.	Odliczenia od dochodu	0	0
1.	Strata podatkowa do odliczenia	0	0
VII.	Podstawa podatku dochodowego	648	1 094
VIII.	Podatek dochodowy bieżący	123	208
IX.	Korekta podatku dochodowego za lata poprzednie	64	
X.	Podatek dochodowy odroczony	-150	26

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, fizycznych czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają częstym zmianom, wskutek czego niejednokrotnie

EMC Instytut Medyczny SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Rozliczenia podatkowe oraz inne (na przykład celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z wysokimi odsetkami. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest wyższe niż istniejące zwykle w krajach o rozwiniętym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe mogą zostać poddane kontroli przez okres pięciu lat. W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organa skarbowe.

Na rezerwy/ aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego składają się różnice z następujących tytułów:

Poz.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku	Bilans		Rachunek zysków i strat	
		31 grudnia 2013	31 grudnia 2012	01 stycznia 2013-31 grudnia 2013	01 stycznia 2012-31 grudnia 2012
1.	Odpisy aktualizacyjne na nadwykonania	131	140	9	24
2.	Niezapłacony ZUS	121	122	1	-25
3.	Odsetki od zobowiązań bieżących	2	5	3	-2
4.	Rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	223	191	-32	-42
5.	Odsetki od obligacji	31	44	13	-17
6.	Odsetki od pożyczek	5	2	-3	20
7.	Odpisy aktualizacyjne należności	14	15	1	17
8.	Nieodpłatnie otrzymane środki trwałe	8		-8	
9.	Rezerwa na koszty operacyjne	7		-7	
10.	Materiałowe różnice kursowe	4		-4	
11.	Inne	2		-2	22
	Razem	548	519	-29	-3

Poz.	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku	Bilans		Rachunek zysków i strat	
		31 grudnia 2013	31 grudnia 2012	01 stycznia 2013-31 grudnia 2013	01 stycznia 2012-31 grudnia 2012
1.	Odsetki od pożyczek	5	14	-9	
2.	Nadwyżka amortyzacji podatkowej nad bilansową	996	1 074	-78	-95
3.	Należności z tytułu nadwykonań	69	66	3	66
4.	Wycena kredytów	30	40	-10	4
5.	Wycena obligacji SGB	27	37	-10	37
6.	Inne		17	-17	17
	Razem	1 127	1 248	-121	29

34. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DO RACHUNKU PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

Poz.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	31 grudnia 2013 roku	31 grudnia 2012 roku
1.	Środki pieniężne w kasie	58	77
2.	Środki na rachunkach bankowych	21 322	1 808
3.	Lokaty	33 503	76
4.	Środki pieniężne w drodze	19	
Krótkoterminowe aktywa finansowe razem		54 902	1 961
	Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-4	-7
Środki pieniężne wykazywane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych razem		54 898	1 954

35. PRZYCZYNY WYSTĘPOWANIA RÓŻNIC POMIĘDZY BILANSOWYMI ZMIANAMI NIEKTÓRYCH POZYCJI ORAZ ZMIANAMI WYNIKAJĄCYMI Z RACHUNKU PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	Wyszczególnienie	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012
Zobowiązania	Bilansowa zmiana zobowiązań operacyjnych	4 239	2 877
	Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	378	271
	Zobowiązanie z tyt. umowy przedwstępnej zbycia udziałów w spółce „Zdrowie” Sp. z o.o. w Kwidzynie	- 7 464	
	Zmiana zobowiązań inwestycyjnych	183	-162
	Zmiana stanu zobowiązań operacyjnych w rachunku przepływów pieniężnych	-2 665	2 986
Rozliczenia międzyokresowe	Bilansowa zmiana rozliczenia międzyokresowe	832	-631
	Reklasyfikacja kosztów pozyskania kapitału poniesionych w latach poprzednich na kapitał	-806	
	Zmiana stanu rezerw w rozliczeń międzyokresowych przepływów pieniężnych	26	-631
Inne korekty	Poręczenia, prowizje od kredytów, wycena obligacji i koszty obsługi GPW	555	274
	Inne korekty w rachunku przepływów pieniężnych	555	274

36. INFORMACJE O PRZECIĘTNYM ZATRUDNIENIU, Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE

Grupa zatrudnionych	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Zarząd	4	4
Pracownicy umysłowi	424	425
Pracownicy fizyczni	95	89
Zatrudnienie razem	523	518

37. INFORMACJE O WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie netto podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku i dnia 31 grudnia 2012 roku w podziale na rodzaje usług:

Rodzaj usługi	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Obowiązkowe badanie sprawozdania finansowego	130	130
Inne usługi poświadczające	-	-
Usługi doradztwa podatkowego	-	-
Pozostałe usługi	-	-
Razem, w tym:	130	130
- należne na dzień bilansowy	33	34
- wypłacone na dzień bilansowy	97	96

38. INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH, ŁĄCZNIE Z WYNAGRODZENIEM Z ZYSKU, WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH ALBO ADMINISTRUJĄCYCH

Wynagrodzenia osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorujących albo administrujących Spółki łącznie z tytułu zarządzania oraz innych funkcji pełnionych w Spółce wyniosły:

Wynagrodzenia	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Zarząd Spółki	1 366	1 266
Rada Nadzorcza	76	27
Rada Naukowa	72	72
Wynagrodzenia razem	1 514	1 365

Wynagrodzenie członków Zarządu spółki EMC Instytut Medyczny SA

Imię i nazwisko	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Prezes Zarządu – Piotr Gerber	420	395
Wiceprezes Zarządu – Krystyna Wider – Poloch	368	357
Członek Zarządu – Józef Tomasz Juros	307	300
Członek Zarządu – Zdzisław Andrzej Cepiel*	271	214
Wynagrodzenia razem	1 366	1 266

**w Zarządzie EMC Instytut Medyczny SA od 01 czerwca 2012 roku

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej spółki EMC Instytut Medyczny SA

EMC Instytut Medyczny SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Imię i nazwisko	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Hanna Gerber	15	3
Aleksandra Żmudzińska	9	6
Danuta Smoleń	9	6
Jacek Łopatniuk	5	6
Marek Michalski	3	
Witold Paweł Kalbarczyk	6	3
Marcin Szuba	3	3
Vaclav Jirku	6	
Waldemar Krzysztof Kmiecik	6	
Eduard Maták	3	
Michał Wnorowski	7	
Artur Smolarek	4	
Wynagrodzenia razem	76	27

Dodatkowo Pani Hanna Gerber z tytułu pełnienia funkcji przewodniczącej Rady Naukowej Grupy EMC SA otrzymała w latach 2012 i 2013 wynagrodzenie w wysokości 72 tys. PLN rocznie.

39. INFORMACJE O POŻYCZKACH I ŚWIADCZENIACH O PODOBNYM CHARAKTERZE UDZIELONYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH ALBO ADMINISTRUJĄCYCH

Zarówno w roku obrotowym kończącym się dnia 31 grudnia 2013 roku jak i w roku poprzednim Spółka nie udzieliła osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących bądź administrujących żadnych pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze.

40. INFORMACJE O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI

Spółka nie podejmowała wspólnych przedsięwzięć, które nie podlegają konsolidacji.

41. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ I TRANSAKCJACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

Spółka jest jednostką dominującą grupy kapitałowej EMC Instytut Medyczny SA i przygotowuje skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej.

Transakcje z podmiotami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013

Typ transakcji	Strona transakcji								
	Mikulicz Sp. z o.o.	Lubmed Sp. z o.o.	EMC Health Care Ltd	EMC Silesia Sp.z o.o.	ZP Formica Sp. z o.o.	PCZ Kowary Sp. z o.o.	EMC Piaseczno Sp. z o.o.	Silesia Med. Serwis Sp. z o.o.	Zdrowie Sp. z o.o.
Zakupy	123	14	136		183		3	288	1
Sprzedaż			3		50	86	2 296		
Odsetki - koszty finansowe				19	16				
Odsetki - przychody finansowe	147						479		13
Poręczenia – koszty finansowe	72					104	168		
Poręczenia – przychody finansowe									
Poręczenia – pozostałe koszty operacyjne									
Poręczenia – pozostałe przychody operacyjne	1					25			
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach		846			188				
Należności z tyt. dostaw i usług	1					9	3 123		
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	10		12		6			25	2
Pożyczki udzielone	2 307						3 453		1 000
Pożyczki otrzymane				950	251				

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012

Typ transakcji	Strona transakcji							
	Mikulicz Sp. z o.o.	Lubmed Sp. z o.o.	EMC Health Care Ltd	EMC Silesia Sp.z o.o.	ZP Formica Sp. z o.o.	PCZ Kowary Sp. z o.o.	EMC Piaseczno Sp. z o.o.	Silesia Med. Serwis Sp. z o.o.
Zakupy	125	3	137		214		3	279
Sprzedaż	3	3	30	1	50	23	2 810	
Odsetki - koszty finansowe		4		25	28	1		
Odsetki - przychody finansowe	213						389	
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach		627			112			
Należności z tyt. dostaw i usług						4	3 402	
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	13		41		69			41
Pożyczki udzielone	2 851						3 505	
Pożyczki otrzymane		1		1 215	247			

Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązаныmi

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013

Strona transakcji	Zakup usług	Kwota transakcji w okresie	Saldo na 31.12.2013
Start Management Piotr Gerber Matylda Gerber Spółka Cywilna	Dzierżawa powierzchni w budynku przychodni przy ul. Pilczyckiej - Wrocław	659	
Start Management Piotr Gerber Matylda Gerber Spółka Cywilna	Refaktura opłat za media	51	
Razem Start Management Piotr Gerber Matylda Gerber s.c.		710	0

Gabinet stomatologiczny dr. n. med. Hanna Gerber	Usługi stomatologiczne	1	
CareUp B.V.	Pożyczka	12 300	
Razem		13 011	0

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012

Strona transakcji	Zakup usług	Kwota transakcji w okresie	Saldo na 31.12.2012
Start Management Piotr Gerber Matylda Gerber Spółka Cywilna	Dzierżawa powierzchni w budynku przychodni przy ul. Pilczyckiej - Wrocław	659	
Start Management Piotr Gerber Matylda Gerber Spółka Cywilna	Refaktura opłat za media	42	
Razem Start Management Piotr Gerber Matylda Gerber s.c.		701	0

Gabinet stomatologiczny dr. n. med. Hanna Gerber	Usługi stomatologiczne	6	2
Piotr Gerber	Pożyczka		662
Razem		707	664

Warunki transakcji zawieranych przez Spółkę ze stronami powiązаныmi w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku nie odbiegały od warunków rynkowych.

42. WYKAZ PODMIOTÓW, W KTÓRYCH SPÓŁKA POSIADA CO NAJMNIEJ 20% UDZIAŁÓW W KAPITALE LUB W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW W ORGANIE STANOWIĄCYM PODMIOTU

31 grudnia 2013 roku

Nazwa podmiotu	Siedziba	Wartość bilansowa udziałów/ akcji	Udział w kapitale własnym (%)	Zysk/(strata) netto za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku*	Kapitały własne na dzień 31 grudnia 2013 roku*
Lubmed Sp. z o.o.	Lubin	1 820	100,00%	755	4 195
Mikulicz Sp. z o.o.	Świebodzice	2 506	94,27%	436	2 869
EMC Health Care Limited	Irlandia	1 981	100,00%	-483	1 601
EMC Silesia Sp. z o.o.	Katowice	11 136	80,63%	325	14 128
PCZ Kowary Sp. z o.o.	Kowary	9 516	96,17%	448	11 625
ZP Formica Sp. z o.o.	Wrocław	3 980	100,00%	237	1 073
Silesia Med Serwis Sp. z o.o.	Katowice	163	100,00%	14	92
„EMC Piaseczno” Sp. z o.o.	Piaseczno	6 324	100,00%	-387	1 008
„Zdrowie” Sp. z o.o.**	Kwidzyn	8 760	87,49%	-1 088	8 167

* Łączne dane przypisane do akcjonariuszy jednostki dominującej oraz udziałowców niekontrolujących.

** Dane spółki „Zdrowie” Sp. z o.o. dotyczą okresu pięciu miesięcy sprawowania nad spółką kontroli przez Emitenta oraz uwzględniają wycenę do wartości godziwej przyjętą do rozliczenia ceny nabycia.

31 grudnia 2012 roku

Nazwa podmiotu	Siedziba	Wartość bilansowa udziałów/ akcji	Udział w kapitale własnym (%)	Zysk/(strata) netto za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku*	Kapitały własne na dzień 31 grudnia 2012 roku*
Lubmed Sp. z o.o.	Lubin	1 820	100,00%	846	4 286
Mikulicz Sp. z o.o.	Świebodzice	2 506	94,27%	591	2 433
EMC Health Care Limited	Irlandia	1 981	100,00%	-206	2 048
EMC Silesia Sp. z o.o.	Katowice	11 136	80,63%	237	13 803
PCZ Kowary Sp. z o.o.	Kowary	9 516	96,17%	923	11 176
ZP Formica Sp. z o.o.	Wrocław	3 980	90,91%	220	1 418
Silesia Med Serwis Sp. z o.o.	Katowice	163	100,00%	40	78
„EMC Piaseczno” Sp. z o.o.	Piaseczno	6 324	100,00%	-2 793	1 395

* Łączne dane przypisane do akcjonariuszy jednostki dominującej oraz udziałowców niekontrolujących.

43. Odstąpienie od sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

44. Połączenie spółek handlowych

W ciągu roku obrotowego Spółka nie dokonała połączenia z innymi jednostkami.

45. Instrumenty finansowe

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Spółka narażona jest na ryzyko rynkowe obejmujące przede wszystkim ryzyko zmiany stóp procentowych. Spółka nie posiada, ani nie emituje pochodnych instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu.

Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Spółki na ryzyko rynkowe wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim zaciągniętych kredytów krótko- i długoterminowych oraz obligacji korporacyjnych.

Spółka nie zabezpiecza stóp procentowych za pomocą pochodnych instrumentów finansowych.

Ryzyko walutowe

Spółka narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez jednostkę operacyjną transakcji sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny. Transakcje w walucie obcej są incydentalne i nie stanowią istotnej wartości w działalności Spółki.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe wynikające z niemożności wypełnienia przez Spółkę warunków określonych w umowach kredytowych. Zasadniczo polega ono na niespełnieniu w poszczególnych obszarach umownego poziomu wskaźników zadłużenia, co może skutkować podniesieniem marży, żądaniem dodatkowego zabezpieczenia, renegotjowania warunków umowy, przedstawienia programu naprawczego lub w skrajnym przypadku wypowiedzeniem przez Bank umowy kredytowej. Spółka na bieżąco monitoruje wskaźniki i w przypadku naruszenia podejmuje negocjacje z kredytodawcami.

Przychody i koszty odsetkowe wynikające z zawartych kontraktów

Poniższa tabela przedstawia przychody i koszty odsetkowe wynikające z zawartych kontraktów, a dotyczące wszystkich instrumentów finansowych Spółki, które wykazane zostały w sprawozdaniu finansowym.

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku

Kategoria aktywów/ pasywów	odsetki zrealizowane	odsetki naliczone (niezrealizowane)		
		do 3 m-cy	od 3 do 12 m-cy	powyżej 12 m-cy
Pożyczki udzielone	357	28		
Środki na rachunkach bankowych	10			
Zaciągnięte pożyczki	51	105		
Kredyty bankowe	1 868			
Leasing finansowy	187			
Obligacje	312	168		
Operacyjne zobowiązania krótkoterminowe	69	8		
Inne	387			

EMC Instytut Medyczny SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku

Kategoria aktywów/ pasywów	odsetki zrealizowane	odsetki naliczone (niezrealizowane)		
		do 3 m-cy	od 3 do 12 m-cy	powyżej 12 m-cy
Pożyczki udzielone	422	74		
Środki na rachunkach bankowych	121			
Zaciągnięte pożyczki	108	10		
Kredyty bankowe	2 806			
Leasing finansowy	248			
Obligacje	234	232		
Operacyjne zobowiązania krótkoterminowe	44	27		
Inne	114			

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku

Wyszczególnienie	Aktywa finansowe utrzymane do terminu wymagalności	Pożyczki udzielone i należności własne	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Pozostałe zobowiązania finansowe
Udzielone pożyczki						
wartość na początek okresu		6 356				
zwiększenia z tytułu		1 385				
wypłaty kapitału		1 000				
naliczenia odsetek		385				
zmniejszenia z tytułu		981				
wpłaty kapitału		550				
wpłaty odsetek		431				
wartość na koniec okresu		6 760				
Gotówka						
wartość na początek okresu			77			
zwiększenia z tytułu			7 431			
otrzymane wpłaty gotówkowe			7 431			
zmniejszenia z tytułu			7 450			
dokonane wypłaty gotówkowe			7 450			
wartość na koniec okresu			58			
Środki na rachunkach bankowych						
wartość na początek okresu			1 808			
zwiększenia z tytułu			443 072			
otrzymane wpłaty			443 072			
zmniejszenia z tytułu			423 558			
dokonane wypłaty gotówkowe			423 558			
wartość na koniec okresu			21 322			
Kredyty bankowe						
wartość na początek okresu						36 433
zwiększenia z tytułu						968

EMC Instytut Medyczny SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Wyszczególnienie	Aktywa finansowe utrzymane do terminu wymagalności	Pożyczki udzielone i należności własne	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Pozostałe zobowiązania finansowe
zaciągnięte kredyty						912
inne (wycena)						56
zmniejszenia z tytułu						4 971
splacone kredyty						4 971
wartość na koniec okresu						32 430
Otrzymane pożyczki						
wartość na początek okresu						2 125
zwiększenia z tytułu						12 541
zaciągnięte pożyczki						12 300
naliczenia odsetek						241
zmniejszenia z tytułu						13 456
splacone pożyczki						2 562
wpłaty odsetek						114
konwersja na kapitał						10 780
wartość na koniec okresu						1 210
Dłużne papiery wartościowe						
wartość na początek okresu						7 037
zwiększenia z tytułu						548
naliczenia odsetek						493
inne (wycena)						55
zmniejszenia z tytułu						557
wpłaty odsetek						557
wartość na koniec okresu						7 028
Leasing finansowy						
wartość na początek okresu						2 572
zwiększenia z tytułu						826
nowe umowy						826
zmniejszenia z tytułu						1 204
splaty kapitału						1 204
wartość na koniec okresu						2 194

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku

Wyszczególnienie	Aktywa finansowe utrzymane do terminu wymagalności	Pożyczki udzielone i należności własne	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Pozostałe zobowiązania finansowe
Udzielone pożyczki						
wartość na początek okresu		6 565				
zwiększenia z tytułu		755				
wypłaty kapitału		259				
naliczenia odsetek		337				

EMC Instytut Medyczny SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Wyszczególnienie	Aktywa finansowe utrzymane do terminu wymagalności	Pożyczki udzielone i należności własne	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Pozostałe zobowiązania finansowe
reklasyfikacje		159				
zmniejszenia z tytułu		964				
wpłaty kapitału		331				
wpłaty odsetek		474				
reklasyfikacje		159				
wartość na koniec okresu		6 356				
Gotówka						
wartość na początek okresu			77			
zwiększenia z tytułu			7 088			
otrzymane wpłaty gotówkowe			7 088			
zmniejszenia z tytułu			7 088			
dokonane wypłaty gotówkowe			7 088			
wartość na koniec okresu			77			
Środki na rachunkach bankowych						
wartość na początek okresu			2 574			
zwiększenia z tytułu			497 126			
otrzymane wpłaty			497 126			
zmniejszenia z tytułu			497 892			
dokonane wypłaty gotówkowe			497 892			
wartość na koniec okresu			1 808			
Kredyty bankowe						
wartość na początek okresu						43 637
zwiększenia z tytułu						13 604
zaciągnięte kredyty						13 604
zmniejszenia z tytułu						20 808
spłacone kredyty						20 808
wartość na koniec okresu						36 433
Otrzymane pożyczki						
wartość na początek okresu						3 475
zwiększenia z tytułu						640
zaciągnięte pożyczki						450
naliczenia odsetek						190
zmniejszenia z tytułu						1 990
spłacone pożyczki						563
wpłaty odsetek						248
reklasyfikacje						1 179
wartość na koniec okresu						2 125
Dłużne papiery wartościowe						
wartość na początek okresu						4 641
zwiększenia z tytułu						7 466
wyemitowane obligacje						7 000

EMC Instytut Medyczny SA
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
 Dodatkowe informacje i objaśnienia

Wyszczególnienie	Aktywa finansowe utrzymane do terminu wymagalności	Pożyczki udzielone i należności własne	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Pozostałe zobowiązania finansowe
naliczenia odsetek						466
zmniejszenia z tytułu						5 070
wykupione obligacje						4 500
wpłaty odsetek						375
Inne (wycena)						195
wartość na koniec okresu						7 037
Leasing finansowy						
wartość na początek okresu						2 843
zwiększenia z tytułu						1 089
nowe umowy						1 089
zmniejszenia z tytułu						1 360
spląty kapitału						1 360
wartość na koniec okresu						2 572

Wszystkie wartości bilansowe prezentowane powyżej są zgodne z ich wartością godziwą.

.....
 Prezes Zarządu
Piotr Gerber

.....
 Wiceprezes Zarządu
Krzyszyna Wider-Poloch

.....
 Członek Zarządu
Józef Tomasz Juros

.....
 Członek Zarządu
Zdzisław Andrzej Cepiel