



SPRAWOZDANIE FINANSOWE

EMC Instytut Medyczny SA

za rok obrotowy

zakończony 31 grudnia 2016

Wrocław, 10 marca 2017 roku

SPIS TREŚCI

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	5
Zatwierdzenie jednostkowego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku...	5
I. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	6
1. INFORMACJE OGÓLNE	6
2. UZGODNIENIE PRZEJŚCIA NA MIĘDZYNARODOWE STANDARDY RACHUNKOWOŚCI	6
3. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	9
4. OKRESY ZA KTÓRE PREZENTOWANE SĄ SPRAWOZDANIA	10
5. SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI	11
6. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU	12
7. WEWNĘTRZNE JEDNOSTKI ORGANIZACYJNE	12
8. POŁĄCZENIE SPÓŁEK HANDLOWYCH	12
9. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	12
10. DOKONANE OSĄDY I IDENTYFIKACJA RYZYK	14
11. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI	16
11.1. Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	16
11.2. Wartości niematerialne i prawne	16
11.3. Wartość firmy	17
11.4. Środki trwałe	17
11.5. Środki trwałe w budowie.....	18
11.6. Inwestycje w nieruchomości	18
11.7. Inwestycje w jednostki podporządkowane i inne inwestycje długoterminowe.....	18
11.8. Inne inwestycje krótkoterminowe (z wyłączeniem środków pieniężnych i aktywów finansowych).....	19
11.9. Aktywa finansowe	19
11.10. Leasing.....	20
11.11. Zapasy.....	20
11.12. Należności krótko- i długoterminowe	21
11.13. Transakcje w walucie obcej.....	21
11.14. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	21
11.15. Rozliczenia międzyokresowe	21
11.16. Kapitał podstawowy	22
11.17. Rezerwy	22
11.18. Kredyty bankowe i pożyczki oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	22
11.19. Ujemna wartość firmy	22
11.20. Koszty finansowania zewnętrznego	23
11.21. Odroczony podatek dochodowy	23
11.22. Uznawanie przychodów	23
11.23. Dotacje i subwencje.....	24
11.24. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS	24
11.25. Łączenie się spółek	24

12. WYBRANE DANE FINANSOWE	25
II. BILANS	26
III. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY)	30
IV. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)	32
V. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	34
VI. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	36
1. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ROKU OBROTOWEGO	36
2. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, A NIEUWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM	36
3. ZMIANY POLITYKI RACHUNKOWOŚCI, KOREKTY BŁĘDÓW I KOREKTY REKLASYFIKACYJNE	36
4. PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH FINANSOWYCH ZA ROK POPRZEDZAJĄCY Z DANymi SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA BIEŻĄCY ROK OBROTOWY	36
5. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	37
6. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	39
7. ZAPASY	41
8. NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE	41
8.1 Wiekowanie należności	41
8.2 Struktura walutowa należności	42
9. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI	42
10. INWESTYCJE	43
10.1 Inwestycje długoterminowe	43
10.2 Inwestycje krótkoterminowe	45
11. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNNE	46
12. KAPITAŁY	46
13. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	47
14. ZYSK (STRATA) NETTO	53
14.1 Podział zysku / pokrycie straty	53
14.2 Wyczenie zysku (straty) na akcję	54
15. REZERWY	54
16. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE – STRUKTURA	56
17. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	56
18. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA SOCJALNE	57
19. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE	57
20. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU JEDNOSTKI	57
21. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, W TYM RÓWNIEŻ UDZIELONE PRZEZ JEDNOSTKĘ GWARANCJE I PORĘCZENIA, TAKŻE WEKSLOWE	58
22. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE	58
23. STRUKTURA RZECZOWA I TERYTORIALNA SPRZEDAŻY	59
24. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ŚRODKÓW TRWAŁYCH	59

25. ZAPASY W CENIE SPRZEDAŻY NETTO	59
26. INFORMACJE O PRZYCHODACH, KOSZTACH I WYNIKACH DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ W ROKU OBROTOWYM LUB PRZEWIDZIANEJ DO ZANIECHANIA W ROKU NASTĘPNYM	59
27. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	60
28. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	60
29. PRZYCHODY FINANSOWE	61
30. KOSZTY FINANSOWE	61
31. KOSZT WYTWORZENIA ŚRODKÓW TRWAŁYCH W BUDOWIE	61
32. Przychody i/lub koszty o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie	62
33. PODATEK DOCHODOWY	62
34. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	64
35. PRZYCZYNY WYSTĘPOWANIA RÓŻNIC POMIĘDZY BILANSOWYMI ZMIANAMI NIEKTÓRYCH POZYCJI ORAZ ZMIANAMI WYNIKAJĄCYMI Z RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	65
36. INFORMACJE O PRZECIĘTNYM ZATRUDNIENIU, Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE	65
37. INFORMACJE O WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	65
38. INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH, ŁĄCZNIE Z WYNAGRODZENIEM Z ZYSKU, WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH ALBO ADMINISTRUJĄCYCH	66
39. INFORMACJE O POŻYCZKACH I ŚWIADCZENIACH O PODOBNYM CHARAKTERZE UDZIELONYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH ALBO ADMINISTRUJĄCYCH	67
40. INFORMACJE O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI	67
41. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ I TRANSAKCJACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI	67
42. WYKAZ PODMIOTÓW, W KTÓRYCH SPÓŁKA POSIADA CO NAJMNIEJ 20% UDZIAŁÓW W KAPITALE LUB W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW W ORGANIE STANOWIĄCYM PODMIOTU	71
43. ODSTĄPIENIE OD SPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	72
44. INSTRUMENTY FINANSOWE	72

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Zatwierdzenie jednostkowego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 10 marca 2017 roku.

Podpisy wszystkich członków Zarządu:

Prezes Zarządu

Rafał Szmuc

Członek Zarządu

Tomasz Suchowierski

Członek Zarządu

Maciej Piorunek

Wrocław, 10 marca 2017 roku

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 (PKD 8610).

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2016 roku w tysiącach złotych (o ile nie podano że 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 2016 roku

Wprowadzenie

Pozycja	Wartość bilansowa wg PSR	Wartość bilansowa wg MSSF	Korekta wartości
Korekta na 31.12.2016			
1. Wartość firmy	1 835	-	(1 835)
Korekta na 31.12.2015			
1. Wartość firmy	2 067	-	(2 067)

- 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 31.12.2016			
1. Nieruchomości	35 177	34 825	(352)
Korekta na 31.12.2015			
1. Nieruchomości	33 964	33 603	(361)

- 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 31.12.2016			
1. Nieruchomości	35 177	35 936	759
2. Środki trwałe w budowie	2 219	2 324	105
3. Budynki	32 848	33 157	309
Korekta na 31.12.2015			
1. Nieruchomości	33 964	34 644	680
2. Środki trwałe w budowie	3 925	4 022	97
3. Budynki	32 281	32 604	323

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 2016 roku

Wprowadzenie

- 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 31.12.2016			
1. Inne zobowiązania wycenione na BO	7 169	6 908	(261)
2. Inne zobowiązania wycenione na dzień 31 grudnia 2016	1 329	1 298	(31)
3. Zmiana wartości udziałów na dzień 31 grudnia 2016	(5 840)	(5 610)	230
Korekta na 31.12.2015			
1. Inne zobowiązania wycenione na BO	7 319	6 953	(366)
2. Inne zobowiązania wycenione na dzień 31 grudnia 2015	7 169	6 908	(261)
3. Zmiana wartości udziałów na dzień 31 grudnia 2015	(150)	(45)	105

Zestawienie skutków ujawnionych różnic w obszarze zysku netto i kapitału własnego

	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Zysk/strata netto PSR	(13 017)	(4 508)
Korekta amortyzacji wartości firmy	232	231
Korekta z tytułu braku kapitalizacji kosztów finansowania ogólnego	98	-
Korekta amortyzacji związanej z kapitalizacją odsetek	(25)	(23)
Korekta amortyzacji związanej z kapitalizacją odsetek	9	9
Rozwinięcie dyskonta wyceny zobowiązania z tytułu nabycia udziałów w spółce „Zdrowie” Sp. z o.o. wg zamortyzowanego kosztu	(230)	(105)
Zyski /straty aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń	(28)	(60)
Zysk/strata netto MSR/MSSF	(12 961)	(4 456)
31 grudnia 2016		
Inne całkowite dochody	28	60
31 grudnia 2016		
Kapitał PSR	141 551	154 568
Korekta wartości firmy	(1 835)	(2 067)
Korekta z tytułu kapitalizacji różnic kursowych	(352)	(361)
Korekta z tytułu braku kapitalizacji kosztów finansowania ogólnego	1 173	1 100
Wycena zobowiązania z tytułu nabycia udziałów w spółce „Zdrowie” wg zamortyzowanego kosztu	(447)	(217)
Zyski /straty aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń ujęte w wyniku netto	9	37
Zyski /straty aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń ujęte w innych całkowitych dochodach	(9)	(157)
Kapitał MSR/MSSF	140 090	153 023

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

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 w oparciu o MSSF, które obowiązują na dzień 31 grudnia 2016 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 dającej się przewidzieć przyszłości.

Jednocześnie Zarząd Spółki dostrzega istnienie istotnej niepewności, która może powodować znaczącą wątpliwość co do zdolności Spółki do kontynuacji działalności z uwagi na czynniki opisane poniżej.

Potencjalnym zagrożeniem są następujące zdarzenia:

- Spółka za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku wykazała stratę netto w kwocie 13.017 tys. PLN. Zobowiązania krótkoterminowe, rezerwy krótkoterminowe oraz krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe bierne na koniec 2016 przekroczyły aktywa obrotowe o 38.043 tys. PLN.
- W umowach kredytowych zawartych przez Emitenta z bankami BGŻ BNP Paribas SA, Bank Zachodni WBK SA, Raiffeisen Bank Polska SA wymienione są wskaźniki finansowe, których niewypełnienie może skutkować zmianą warunków umowy lub nawet jej wypowiedzeniem. Na dzień 31 grudnia 2016 roku Emitent przekroczył zapisane w umowie z Bankiem BGŻ BNP Paribas SA, Bankiem Zachodnim WBK SA oraz Raiffeisen Bank Polska SA graniczne wartości wskaźnika finansowego. Efektem niewypełnienia umownych wskaźników zobowiązania długoterminowe w kwocie 21.000 tys. PLN, wynikające z umów kredytów inwestycyjnych, zostały zaprezentowane w pozycji krótkoterminowych zobowiązań sprawozdania z sytuacji finansowej, jak opisano w notcie nr 22 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Kredyty nie zostały postawione w stan wymagalności pomimo niewypełnienia warunków finansowych na dzień 31 grudnia 2016 roku. Na podstawie prowadzonych rozmów z Bankami Zarząd nie oczekuje postawienia kredytów w stan wymagalności. Biorąc pod uwagę sytuację finansową Spółki, jej większościowy akcjonariusz – CareUp B.V., udzielił w dniu 23 lutego 2017 roku pisemnego listu wsparcia finansowego w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia podpisania listu.

Głównymi akcjonariuszami EMC Instytut Medyczny SA są:

- fundusz inwestycyjny Penta przez swoją spółkę celową CareUp B.V. posiadającą 70,61% akcji
- PZU Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych BIS 1 posiadający 17,81% akcji oraz PZU Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych BIS 2 posiadający 10,50% akcji, zarządzane i reprezentowane przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU SA.

Razem są właścicielami 98,92% akcji EMC SA. Zaangażowanie i wsparcie w szczególności finansowe Głównego akcjonariusza zostało na przestrzeni ostatnich kilku lat mocno udowodnione czy to przez podnoszenie kapitału, czy też udzielanie pożyczek. Główny Akcjonariusz zamierza wspierać EMC Instytut Medyczny SA długoterminowo.

Zarząd EMC Instytut Medyczny SA od początku 2015 roku prowadzi działania naprawcze poprawiające wyniki finansowe wszystkich jednostek medycznych. Działanie te w głównej mierze oparte są na:

- zwiększeniu przychodów ze sprzedaży komercyjnej,
- zmiany in plus w poziomie kontraktów z NFZ na poszczególne umowy o świadczeniu usług ochrony zdrowia,
- standaryzacji wykonywania wszystkich procedur w przychodniach i szpitalach grupy ze szczególnym uwzględnieniem zdrowia i życia pacjenta,
- wdrożenie Centrum Usług Wspólnych w poszczególnych obszarach wsparcia jednostek medycznych,
- centralizacja procesów zakupowych zarówno w działalności operacyjnej jak i inwestycyjnej,
- akwizycje nowych jednostek medycznych pomagające w znacznym zakresie pokryć istniejące w grupie koszty stałe,
- współpraca z innymi spółkami medycznymi w portfelu Penta celem wymiany najlepszych praktyk operacyjnych i ekonomii działania.

Sporządzone przez Zarząd Spółki plany finansowe na 2017 rok oraz prognozy przyszłych przepływów pieniężnych za 2017 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.

Zmiana zasad finansowania świadczeń opieki zdrowotnej przez Narodowy Fundusz Zdrowia. Zgodnie z założeniami Projektu zmian do ustawy z dnia 27 sierpnia 2004 r. o świadczeniach opieki zdrowotnej finansowanych ze środków publicznych przekazany do Sejmu RP w dniu 21 lutego 2017 r. szpitale tworzące tzw. „sieć szpitali” zostaną wyłączone z obecnego systemu finansowania świadczeń opieki zdrowotnej opartego o system konkursowy i będą miały zagwarantowane finansowanie z NFZ w systemie ryczałtowym. W skład sieci szpitali wchodzić mają zakłady lecznicze włączone do systemu podstawowego szpitalnego zabezpieczenia świadczeń opieki zdrowotnej. Kryteria kwalifikacji świadczeniodawców do sieci szpitali mają być oparte w szczególności na kompleksowości udzielanych świadczeń opieki zdrowotnej. Zarząd rozpoznaje ryzyko związane z nowymi przepisami i tworzeniem sieci szpitali. Nowe przepisy dotkną w szczególności niewielką liczbę szpitali i przychodni w grupie. Zarząd podejmuje stosowne działania, żeby zminimalizować i/lub wyeliminować istniejące ryzyko. Działania obejmują, ale nie są ograniczone do zgodnego z prawem łączenia podmiotów leczniczych, modernizacji szpitali w celu spełnienia kryteriów dodatkowego kontraktowania jak również ustrukturyzowanych rozmów z Ministerstwem Zdrowia w kwestii szpitali specjalistycznych.

4. OKRESY ZA KTÓRE PREZENTOWANE SĄ SPRAWOZDANIA

Sprawozdania finansowe i porównywalne dane finansowe są prezentowane za okresy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku i od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 10 marca 2017 roku.

5. SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI

W trakcie 2016 roku oraz do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu:

- z dniem 30 kwietnia 2016 roku Pani Agnieszka Szpara złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Członka i Prezesa Zarządu EMC Instytut Medyczny SA. O rezygnacji osoby zarządzającej informowano w trybie raportu bieżącego nr 28/2016 z dnia 31 marca 2016 roku,
- w dniu 2 maja 2016 roku Pani Bożena Gołębiowska złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu EMC Instytut Medyczny SA. O rezygnacji osoby zarządzającej informowano w trybie raportu bieżącego nr 30/2016 z dnia 2 maja 2016 roku.
- z dniem 1 października 2016 roku Pan Ireneusz Pikulicki złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu EMC Instytut Medyczny SA. O rezygnacji osoby zarządzającej informowano w trybie raportu bieżącego nr 51/2016 z dnia 20 września 2016 roku,
- z dniem 1 października 2016 roku Rada Nadzorcza EMC Instytut Medyczny powołała Pana Macieja Piorunka na Członka Zarządu EMC Instytut Medyczny SA. O powołaniu osoby zarządzającej informowano w trybie raportu bieżącego nr 53/2016 z dnia 30 września 2016 roku.

Skład osobowy Zarządu na dzień 31 grudnia 2016 przedstawiał się następująco:

- Tomasz Suchowierski Członek Zarządu
- Maciej Piorunek Członek Zarządu

- z dniem 10 stycznia 2017 roku Rada Nadzorcza EMC Instytut Medyczny SA powołała Pana Rafała Szmucę na Członka Zarządu Spółki i powierzyła funkcję Prezesa Zarządu EMC Instytut Medyczny SA. O powołaniu osoby zarządzającej informowano w trybie raportu bieżącego Emitent informował w raporcie bieżącym nr 01/2017 z dnia 10 stycznia 2017 r.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania w skład Zarządu wchodzi:

- Rafał Szmuc Prezes Zarządu
- Tomasz Suchowierski Członek Zarządu
- Maciej Piorunek Członek Zarządu

W trakcie 2016 roku oraz do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego miały miejsce następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

- w dniu 2 lutego 2016 roku Pan Waldemar Krzysztof Kmiecik złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej EMC Instytut Medyczny SA, o czym Emitent poinformował w raporcie bieżącym nr 8/2016 z dnia 2 lutego 2016 roku.
- w dniu 10 marca 2016 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołało Panią Lenkę Siklienková na członka Rady Nadzorczej EMC Instytut Medyczny SA, o czym Emitent poinformował w raporcie bieżącym nr 24/2016 z dnia 10 marca 2016 roku.
- w dniu 20 grudnia 2016 roku Pani Lenka Siklienková złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej EMC Instytut Medyczny SA, o czym Emitent poinformował w raporcie bieżącym nr 57/2016 z dnia 20 grudnia 2016 roku.
- w dniu 20 grudnia 2016 roku na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w skład Rady Nadzorczej EMC Instytut Medyczny SA powołano Pana Attilę Vegh, o czym Emitent poinformował w raporcie bieżącym nr 59/2016 z dnia 20 grudnia 2016 roku.

W skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego wchodzi:

- Vaclav Jirkú Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Mateusz Słabosz Członek Rady Nadzorczej
- Grzegorz Stępiński Członek Rady Nadzorczej
- Jędrzej Litwiniuk Członek Rady Nadzorczej
- Attila Vegh Członek Rady Nadzorczej

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 wewnętrzne jednostki organizacyjne 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.

EMC Instytut Medyczny SA

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku

Wprowadzenie

Jednostkami zależnymi na dzień 31 grudnia 2016 roku były:

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	12.735	65,82%	65,82%
PCZ Kowary Sp. z o.o.	Kowary	styczeń 2009	16.322	96,17%	96,17%
Silesia Med Serwis Sp. z o.o.	Katowice	marzec 2010	600	100,00 %	100,00 %
„EMC Piaseczno” Sp. z o.o.	Piaseczno	listopad 2010	10.600	100,00%	100,00%
„Zdrowie” Sp. z o.o.*	Kwidzyn	lipiec 2013	34.538	87,49%	87,49%
Regionalne Centrum Zdrowia Sp. z o.o.	Lubin	luty 2014	51.730	100,00%	100,00%
CM Medyk Sp. z o.o.**	Wrocław	sierpień 2016	1.300	100,00%	100,00%
NZOZ Zawidawie Sp. z o.o.**	Wrocław	sierpień 2016	2.128	100,00%	100,00%
Q-Med. Sp. z o.o.**	Oleśnica	sierpień 2016	10.050	100,00%	100,00%

* W dniu 8 kwietnia 2016 roku w wyniku realizacji umowy przedwstępnej zbycia udziałów oraz użytkowania udziałów z dnia 31 maja 2013 roku nastąpiło zawarcie umowy zbycia udziałów „Zdrowie” Sp. z o.o. z siedzibą w Kwidzynie pomiędzy Powiatem Kwidzyńskim (Sprzedający) oraz Emitentem (Kupujący).

W 2013 roku Emitent na mocy umowy przedwstępnej stał się użytkownikiem 87,4867 % udziałów „Zdrowie” Sp. z o.o., z siedzibą w Kwidzynie – udziałów będących własnością Powiatu Kwidzyńskiego, Miasta Kwidzyn, PEC sp z o.o. w Kwidzynie, PWiK Sp. z o.o. w Kwidzynie. Na dzień zawarcia umowy przedwstępnej Zarząd EMC Instytut Medyczny SA, na podstawie przeprowadzonych analiz, stwierdził posiadanie kontroli nad spółką „Zdrowie” Sp. z o.o., w związku z czym od tego dnia jest ona konsolidowana w ramach Grupy Kapitałowej EMC Instytut Medyczny.

Przedmiotem Umowy zbycia udziałów jest nabycie przez EMC Instytut Medyczny SA łącznie 70,93% udziałów „Zdrowie” Sp. z o.o. będących własnością Sprzedającego. Cena sprzedaży udziałów Powiatu Kwidzyńskiego została ustalona w wyniku postępowania w trybie negocjacji na podstawie publicznego zaproszenia i została powiększona o sumę średniorocznego wskaźnika cen towarów i usług konsumpcyjnych za rok poprzedni ogłoszony w Monitorze Polskim przez Prezesa GUS licząc od początku każdego kolejnego roku (100,9%) i została ustalona na kwotę 6.544 tys. PLN. Na poczet ceny sprzedaży został zaliczony zadatek w postaci 15% ceny, wyliczonej na dzień zawarcia umowy przedwstępnej zbycia udziałów i umowy użytkowania udziałów. Cena udziałów w wysokości 5.571 tys. PLN została uiszczona w dniu zawarcia umowy, tj. w dniu 8 kwietnia 2016 roku, na rachunek bankowy

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

Powiatu Kwidzyńskiego. O zawarciu umowy informowano w trybie raportu bieżącego nr 29/2016 z dnia 08 kwietnia 2016 roku.

** W dniu 01 sierpnia 2016 roku Emitent nabył 100% udziałów Spółki Q-Med Sp. z o.o. z siedzibą w Oleśnicy (Q-Med), Spółki CM Medyk Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu (CM Medyk) oraz udziałów Spółki NZOZ Zawidawie Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu (Spółka ZAWIDAWIE), spółek branży medycznej, działających pod marką Aktywne Centrum Zdrowia (ACZ).

Udziały Spółki Q-Med zostały nabyte na mocy Umowy Inwestycyjnej - umowy zbycia udziałów z dnia 28 lipca 2016 roku od MED-ART Sp. z o.o. z siedzibą w Oleśnicy.

Emitent nabył 100% udziałów Spółki Q-Med Sp. z o.o. – co stanowi 10.050 udziałów o wartości nominalnej 100 PLN każdy i łącznej wartości nominalnej 1.005 tys.PLN, za cenę 8.584 tys. PLN. O zawarciu umowy informowano w trybie raportu bieżącego nr 38/2016 z dnia 18 lipca 2016 roku, 41/2016 z dnia 25 lipca 2016 roku, 45/2016 z dnia 29 lipca 2016 roku.

Udziały Spółki CM Medyk zostały nabyte na mocy Umowy Inwestycyjnej - umowy zbycia udziałów z dnia 28 lipca 2016 roku od WG Corp. Sp. z o.o. z siedzibą w Oleśnicy.

Emitent nabył 100% udziałów Spółki CM Medyk Sp. z o.o. – co stanowi 1.300 udziałów o wartości nominalnej 500 PLN każdy, o łącznej wartości nominalnej 650 tys. PLN, za cenę 1.519 tys.PLN złotych. O zawarciu umowy informowano w trybie raportu bieżącego nr 38/2016 z dnia 18 lipca 2016 roku, nr 41/2016 z dnia 25 lipca 2016 roku, nr 45/2016 z dnia 29 lipca 2016 roku.

Udziały Spółki ZAWIDAWIE zostały nabyte na mocy Umowy Inwestycyjnej - umowy zbycia udziałów z dnia 25 lipca 2016 roku od SUNZI Sp. z o.o. z siedzibą w Legnicy.

Emitent nabył 100 % udziałów Spółki NZOZ Zawidawie Sp. z o.o. – co stanowi 2.128 udziałów w kapitale zakładowym Spółki o wartości nominalnej 645,00 PLN każdy, o łącznej wartości nominalnej 1.373 tys. PLN za cenę 16.902 tys.PLN.

O zawarciu umowy informowano w trybie raportu bieżącego nr 38/2016 z dnia 18 lipca 2016 roku i 40/2016 z dnia 25 lipca 2016 roku.

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.

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 wycenieniu 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

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.

- Utrata wartości aktywów

Spółka przeprowadza testy na utratę wartości aktywów trwałych i wartości niematerialnych, jeśli istnieją przesłanki wskazujące na utratę wartości, a w przypadku wartości firmy corocznie. Wymaga to oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego należą te środki trwałe i wartości niematerialne. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i wymaga ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów.

- 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 aktuarialną. 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 2016 roku poz. Nr 1047) („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 (tekst jednolity Dz. U. z 2014 roku poz. 300),
- 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 (tekst jednolity Dz. U. z 2014 roku poz. 133).

Zapisy księgowe są prowadzone w sposób ciągły. Odpowiednie pozycje w bilansie zamknięcia aktywów i pasywów są ujęte w tej samej wysokości w bilansie otwarcia następnego roku obrotowego. 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 – 5 lat
Oprogramowanie komputerowe	8 lat
Inne wartości niematerialne i prawne	2 – 20 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.

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:

- budowlę i budynki 2,5% - 10%
- urządzenia techniczne i maszyny 7,0%-33,33%
- środki transportu 20% -33,33%
- inne środki trwałe 10%-50%

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 przynoszenia 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:

- budowlę i budynki 2,5% - 10%

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 uiszczonej 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. Kwotę 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.

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 z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych.

Zyski i straty z obliczeń są rozpoznawane w wyniku finansowym.

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 nieprzekraczająca 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 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 odroczonego 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 przyznającej 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.

12. WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE ZA OKRES:		01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
		W TYS. PLN	W TYS. PLN	W TYS. EUR	W TYS. EUR
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	84 880	82 646	19 398	19 749
2	Strata z działalności operacyjnej	(11 251)	(3 530)	(2 571)	(844)
3	Strata brutto	(13 006)	(5 938)	(2 972)	(1 419)
4	Strata netto	(13 017)	(4 508)	(2 972)	(1 077)
5	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 503	2 529	343	604
6	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(30 292)	(31 151)	(6 923)	(7 444)
7	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	27 151	18 704	6 205	4 470
8	Przepływy pieniężne netto razem	(1 638)	(9 918)	(374)	(2 370)
9	Średnioważona liczba akcji (szt.)	13 285 346	12 629 893	13 285 346	12 629 893
10	Strata na jedną akcję w PLN/ EUR	(0,9798)	(0,3569)	(0,2239)	(0,0853)
11	EBITDA (zysk/strata operacyjna + amortyzacja)	(5 309)	1 998	(1 213)	477

WYBRANE DANE FINANSOWE NA DZIEŃ:		31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
		W TYS.PLN	W TYS.PLN	W TYS.EUR	W TYS.EUR
12	Aktywa razem	232 866	212 680	52 637	49 907
13	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	91 315	58 112	20 641	13 637
14	Zobowiązania długoterminowe	33 060	25 022	7 473	5 872
15	Zobowiązania krótkoterminowe	55 552	29 959	12 557	7 030
16	Kapitał własny	141 551	154 568	31 996	36 271
17	Kapitał zakładowy	53 141	53 141	12 012	12 470
18	Wartość księgowa na jedną akcję w PLN/EUR	10,65	12,24	2,41	2,87

Średnie kursy wymiany złotego w okresie objętym sprawozdaniem finansowym w stosunku do EUR, ustalone przez NBP:

Kurs obowiązujący na dzień 31 grudnia 2016 roku	1 EUR = 4,4240 PLN
Średni kurs obowiązujący w okresie 2016 roku	1 EUR = 4,3547 PLN
Kurs obowiązujący na dzień 31 grudnia 2015 roku	1 EUR = 4,2615 PLN
Średni kurs obowiązujący w okresie 2015 roku	1 EUR = 4,1848 PLN

W okresie od 01 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016:

- najniższy kurs 1 EUR wynosił 4,2355 PLN z dnia 04 kwietnia 2016 roku
- najwyższy kurs 1 EUR wynosił 4,5035 PLN z dnia 06 grudnia 2016 roku

W okresie od 01 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015:

- najniższy kurs 1 EUR wynosił 3,9822 PLN z dnia 21 kwietnia 2015 roku
- najwyższy kurs 1 EUR wynosił 4,3580 PLN z dnia 15 grudnia 2015 roku

II. BILANS**Aktywa**

Pozycja	Nota	Na dzień 31 grudnia 2016 roku	Na dzień 31 grudnia 2015 roku
A. Aktywa trwałe		214 404	183 832
I. Wartości niematerialne i prawne	5	2 497	2 903
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		-	-
2. Wartość firmy		1 835	2 067
3. Inne wartości niematerialne i prawne		662	836
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	6	43 607	46 006
1. Środki trwałe		41 372	42 081
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		1 843	1 843
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		32 848	32 281
c) urządzenia techniczne i maszyny		1 597	1 858
d) środki transportu		120	213
e) inne środki trwałe		4 964	5 886
2. Środki trwałe w budowie		2 219	3 925
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		16	-
III. Należności długoterminowe		-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	10	167 544	134 135
1. Nieruchomości		35 869	33 964
2. Wartości niematerialne i prawne		-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe		131 675	100 171
a) w jednostkach powiązanych		131 675	100 171
- udziały lub akcje	42	103 846	76 790
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki	41	27 829	23 381
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
c) w pozostałych jednostkach		-	-
4. Zaliczki na majątek finansowy		-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11,33	756	788
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		756	788
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		-	-
B. Aktywa obrotowe		18 462	28 848
I. Zapasy	7	909	900
1. Materiały		909	710
2. Półprodukty i produkty w toku		-	-
3. Produkty gotowe		-	-
4. Towary		-	190
5. Zaliczki na dostawy		-	-
II. Należności krótkoterminowe	8,9	9 593	10 169
1. Należności od jednostek powiązanych		1 144	2 588

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 2016 roku

Bilans

Pozycja	Nota	Na dzień 31 grudnia 2016 roku	Na dzień 31 grudnia 2015 roku
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		1 144	2 588
- do 12 miesięcy		1 144	2 588
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) inne		-	-
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
3. Należności od pozostałych jednostek		8 449	7 581
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		7 828	6 954
- do 12 miesięcy		7 828	6 954
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		266	499
c) inne		355	128
d) dochodzone na drodze sądowej		-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe		7 721	17 556
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		7 721	17 556
a) w jednostkach powiązanych	10	6 959	10 098
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki	41	6 959	10 098
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-
b) w pozostałych jednostkach	10	-	5 060
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	5 060
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	34	762	2 398
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		762	2 389
- inne środki pieniężne		-	9
- inne aktywa pieniężne		-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11	239	223
Aktywa razem		232 866	212 680

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

Pasywa

Pozycja	Nota	Na dzień 31 grudnia 2016 roku	Na dzień 31 grudnia 2015 roku
A. KAPITAŁ WŁASNY		141 551	154 568
I. Kapitał podstawowy	12	53 141	53 141
II. Kapitał zapasowy		101 427	105 935
III. Kapitał rezerwowy		-	-
IV. Środki z emisji akcji		-	-
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-	-
VI. Zysk (strata) netto	14	(13 017)	(4 508)
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		91 315	58 112
I. Rezerwy na zobowiązania		2 581	3 025
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	33	1 273	1 261
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	15	1 307	1 404
- długoterminowa		393	344
- krótkoterminowa		914	1 060
3. Pozostałe rezerwy	15	1	360
- długoterminowe		-	-
- krótkoterminowe		1	360
II. Zobowiązania długoterminowe	13,16	33 060	25 022
1. Wobec jednostek powiązanych	41	29 214	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
3. Wobec pozostałych jednostek		3 846	25 022
a) kredyty i pożyczki		-	15 978
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	13	-	-
c) inne zobowiązania finansowe		1 327	2 023
d) inne		2 519	7 021
III. Zobowiązania krótkoterminowe	17	55 552	29 959
1. Wobec jednostek powiązanych		8 948	999
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		2	11
- do 12 miesięcy		2	11
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) inne	13,17,41	8 946	988
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
3. Wobec pozostałych jednostek		46 604	28 960
a) kredyty i pożyczki	13	30 878	18 736
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
c) inne zobowiązania finansowe		1 291	1 368
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		8 408	5 045
- do 12 miesięcy		8 408	5 045
- powyżej 12 miesięcy		-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy		-	-
f) zobowiązania wekslowe		-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		3 016	2 015

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 2016 roku

Bilans

Pozycja	Nota	Na dzień 31 grudnia 2016 roku	Na dzień 31 grudnia 2015 roku
h) z tytułu wynagrodzeń		1 712	1 638
i) inne		1 299	158
3. Fundusze specjalne	18	-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	19	122	106
1. Ujemna wartość firmy		-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		122	106
- długoterminowe		84	72
- krótkoterminowe		38	34
Pasywa razem		232 866	212 680

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

III. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY)

Pozycje	Nota	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	23	84 880	82 646
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów od jednostek powiązanych		82 937	80 295
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		3 008	2 563
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		-	-
		1 943	2 351
B. Koszty działalności operacyjnej		93 940	87 536
I. Amortyzacja		5 942	5 528
II. Zużycie materiałów i energii		10 980	11 316
III. Usługi obce		35 054	33 555
IV. Podatki i opłaty		539	612
V. Wynagrodzenia		32 607	28 843
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:		5 821	4 847
- emerytalne		2 700	2 371
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		1 428	953
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		1 569	1 882
C. Strata na sprzedaży(A-B)		(9 060)	(4 890)
D. Pozostałe przychody operacyjne	27	1 401	1 945
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		90	19
II. Dotacje		-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		-	-
IV. Inne przychody operacyjne		1 311	1 926
E. Pozostałe koszty operacyjne	28	3 592	585
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		3 263	21
III. Inne koszty operacyjne		329	564
F. Strata z działalności operacyjnej (C+D-E)		(11 251)	(3 530)
G. Przychody finansowe	29	3 003	1 228
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		1 087	-
a) Od jednostek powiązanych, w tym:		1 087	-
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		1 087	-
b) Od jednostek pozostałych		-	-
II. Odsetki, w tym:		1 649	1 176
- od jednostek powiązanych	41	1 637	959
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych		-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		-	-
V. Inne		267	52
H. Koszty finansowe	30	4 758	3 636
I. Odsetki, w tym:		2 402	1 580
- dla jednostek powiązanych	41	872	45
II. Strata z rozchodu aktywów finansowych		-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		931	1 414

Rachunek zysków i strat 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 2016 roku

Rachunek zysków i strat

Pozycje	Nota	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
IV. Inne		1 425	642
I. Strata brutto (F+G-H)		(13 006)	(5 938)
J. Podatek dochodowy	33	11	(1 430)
I Podatek dochodowy wg deklaracji		(33)	(1 446)
II Podatek dochodowy odroczony		44	16
K. Strata netto ogółem (I-J)		(13 017)	(4 508)

Rachunek zysków i strat należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego

IV. RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)

POZYCJE	Nota	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Strata netto		(13 017)	(4 508)
II. Korekty razem		14 520	7 037
1. Amortyzacja		5 942	5 528
2. Zysk (strata) z tyt. różnic kursowych		(2)	5
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		(12)	616
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		651	1 408
5. Zmiana stanu rezerw		(444)	521
6. Zmiana stanu zapasów		(9)	(18)
7. Zmiana stanu należności		576	(1 826)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	35	6 578	340
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		32	(180)
10. Inne korekty		1 208	643
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		1 503	2 529
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy		13 731	11 787
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		90	20
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:		13 641	11 767
a) w jednostkach powiązanych		8 581	1 686
b) w pozostałych jednostkach		5 060	10 081
zbycie aktywów finansowych		-	-
dywidendy i udziały w zyskach		-	-
spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		-	-
odsetki		-	81
inne wpływy z aktywów finansowych – lokaty powyżej 3 m-cy		5 060	10 000
4. Inne wpływy inwestycyjne		-	-
II. Wydatki		44 023	42 938
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		1 022	4 273
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		2 863	3 042
3. Na aktywa finansowe, w tym:		40 138	20 542
a) w jednostkach powiązanych		40 138	20 542
nabycie aktywów finansowych		33 092	520
udzielone pożyczki długoterminowe		7 046	20 022
b) w pozostałych jednostkach		-	-
nabycie aktywów finansowych		-	-
udzielone pożyczki długoterminowe		-	-
Inne wydatki z aktywów finansowych – lokaty powyżej 3 m-cy		-	15 081
4. Inne wydatki inwestycyjne		-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(30 292)	(31 151)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			

Rachunek przepływów pieniężnych 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 2016 roku

Rachunek przepływów pieniężnych

POZYCJE	Nota	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
I. Wpływy		50 214	35 525
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		-	19 890
2. Kredyty i pożyczki		50 214	15 635
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		-	-
4. Inne wpływy finansowe		-	-
5. Odsetki		-	-
II. Wydatki		23 063	16 821
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		18 793	6 311
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		-	7 000
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych, obsługa GPW		83	76
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		1 608	1 281
8. Odsetki		1 532	1 801
9. Inne wydatki finansowe		1 047	352
III. Przepływy pieniężne z działalności finansowej		27 151	18 704
D. Przepływy pieniężne netto razem		(1 638)	(9 918)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym		(1 636)	(9 923)
zmiana środków pieniężnych z tyt. różnic kursowych		(2)	5
F. Środki pieniężne na początek okresu		2 398	12 321
G. Środki pieniężne na koniec okresu		762	2 398

Rachunek przepływów pieniężnych 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	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	154 568	139 186
– korekty błędów podstawowych	-	-
la. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	154 568	139 186
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	53 141	48 078
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	5 063
– emisji akcji	-	5 063
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
– eliminacja kapitału spółki przejmowanej	-	-
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	53 141	53 141
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. Kapitał zapasowy na początek okresu	105 935	94 016
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	14 827
– emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	14 827
– z podziału zysku (ustawowo)	-	-
– z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	-
– z aktualizacji wartości firmy	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	4 508	2 908
- wykup udziałów własnych	-	-
- eliminacja kapitału spółki przejmowanej	-	-
– pokrycia straty	4 508	2 908
– rozliczenia połączenia ze spółką zależną	-	-
3.2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	101 427	105 935
4. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-
– korekty błędów podstawowych	-	-
4 a Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu, po korektach	-	-
4.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
4.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
5. Pozostałe kapitały (środki z emisji akcji) na początek okresu	-	-
5.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-	-
a) zwiększenie z tytułu emisji serii I	-	19 890
b) zmniejszenie z tytułu rejestracji emisji serii I	-	19 890
c) zmniejszenie z tytułu rejestracji emisji serii H	-	-
5.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	-	-
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(4 508)	-

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 2016 roku

Zestawienie zmian w kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
6.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
– korekty błędów podstawowych	-	-
6.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
– podziału zysku z lat ubiegłych	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
– podziału zysku z lat ubiegłych	-	-
6.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
6.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(4 508)	(2 908)
– korekty błędów podstawowych	-	-
6.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	(4 508)	(2 908)
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
– przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	4 508	2 908
– pokrycie z kapitału zapasowego	4 508	2 908
6.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
6.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
7. Wynik netto	(13 017)	(4 508)
a) zysk netto	-	-
b) strata netto	(13 017)	(4 508)
c) odpisy z zysku	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	141 551	154 568
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	141 551	154 568

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 2016 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

Rada Nadzorcza EMC Instytut Medyczny SA w dniu 10 stycznia 2017 roku powołała Pana Rafała Szmuca na członka Zarządu Spółki i powierzyła funkcję Prezesa Zarządu EMC Instytut Medyczny SA. O planowanym kandydacie Emitent informował w raporcie bieżącym nr 54/2016 z dnia 12 października 2016 r.

Po dniu bilansowym do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy, to jest do 10 marca 2017 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 2016 roku nie wprowadziła zmian do polityki rachunkowości i nie dokonała korekty błędów ani korekt reklasyfikacyjnych.

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 bieżący rok obrotowy.

5. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 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	1 939	1 896	6 574
1.	Zwiększenia w tym z tytułu:	-	88	35	88
a)	Nabycia	-	88	39	88
b)	Inne	-	-	(4)	-
2.	Zmniejszenia	-	-	-	-
II.	Wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	4 635	2 027	1 931	6 662
III.	Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	2 568	1 103	1 073	3 671
1.	Amortyzacja za okres w tym z tytułu:	232	262	254	494
a)	Umorzenie bieżące - zwiększenia	232	262	255	494
b)	Umorzenie -zmniejszenia	-	-	1	-
IV.	Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	2 800	1 365	1 327	4 165
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	1 835	662	604	2 497

EMC Instytut Medyczny SA

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku

Dodatkowe informacje i objaśnienia

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 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	1 487	1 422	6 122
1.	Zwiększenia w tym z tytułu:	-	452	474	452
a)	Nabycia	-	452	436	452
b)	Inne	-	-	38	-
2.	Zmniejszenia				
II.	Wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	4 635	1 939	1 896	6 574
III.	Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	2 337	984	920	3 321
1.	Amortyzacja za okres w tym z tytułu:	231	119	153	350
a)	Umorzenie bieżące - zwiększenia	231	119	153	350
IV.	Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	2 568	1 103	1 073	3 671
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	2 067	836	823	2 903

Wszystkie wartości niematerialne i prawne są własnymi aktywami Spółki.

Wyszczególnienie	stan na	
	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Wartość firmy z połączenia spółek w 2004 roku - brutto	4 635	4 635
Razem	4 635	4 635
Odpisy z tytułu umorzenia - narastająco	2 800	2 568
Razem wartość firmy - netto	1 835	2 067

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. W efekcie połączenia spółek będących pod wspólną kontrolą powstała wartość firmy.

6. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 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	1 843	42 620	6 291	667	23 951	3 925	-	79 297
1.	Zwiększenia z tytułu	-	1 967	318	-	1 504	448	16	4 253
a)	Nabycia	-	-	200	-	1 482	448	16	2 146
b)	Transfery	-	1 967	118	-	22	-	-	2107
2.	Zmniejszenia z tytułu	-	(2)	57	268	988	2 154	-	3 465
a)	Sprzedaży i likwidacji	-	-	56	268	988	47	-	1 359
b)	Transfery	-	-	-	-	-	2 107	-	2 107
c)	Inne	-	(2)	1	-	-	-	-	(1)
II.	Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 843	44 589	6 552	399	24 467	2 219	16	80 085
III.	Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początku okresu	-	10 339	4 433	454	18 065	-	-	33 291
1.	Amortyzacja za okres z tytułu Umorzenie	-	1 402	522	(175)	1 438	-	-	3 187
a)	bieżące – zwiększenie Umorzenie	-	1 402	572	93	2 424	-	-	4 491
b)	zmniejszenie Skumulowana amortyzacja	-	-	50	268	986	-	-	1 304
IV.	Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	11 741	4 955	279	19 503	-	-	36 478
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	1 843	32 848	1 597	120	4 964	2 219	16	43 607

EMC Instytut Medyczny SA

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku

Dodatkowe informacje i objaśnienia

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 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	1 827	42 243	5 941	1 043	21 944	3 392	62	76 452
1.	Zwiększenia z tytułu	16	377	402	-	2 850	972	20	4 637
a)	Nabycia	16	-	385	-	2 790	910	20	4 121
b)	Transfery	-	377	17	-	60	62	-	516
2.	Zmniejszenia z tytułu	-	-	52	376	843	439	82	1 792
a)	Sprzedaży i likwidacji	-	-	51	376	842	-	-	1 269
b)	Transfery	-	-	-	-	-	434	82	516
c)	Inne	-	-	1	-	1	5	-	7
II.	Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 843	42 620	6 291	667	23 951	3 925	-	79 297
III.	Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	8 977	3 922	731	16 534	-	-	30 164
1.	Amortyzacja za okres z tytułu Umorzenie	-	1 362	511	(277)	1 531	-	-	3 127
a)	bieżące – zwiększenie Umorzenie	-	1 362	562	99	2 363	-	-	4 386
b)	Umorzenie - zmniejszenie Skumulowana amortyzacja	-	-	51	(376)	832	-	-	1 259
IV.	Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	10 339	4 433	454	18 065	-	-	33 291
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	1 843	32 281	1 858	213	5 886	3 925	-	46 006

Wartość gruntów posiadanych na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosiła 2.183 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 2015 roku wartość gruntów wynosiła 2.183 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku środki trwałe o wartości netto 3 054 tys. PLN były użytkowane na podstawie umów leasingu finansowego (na dzień 31 grudnia 2015 roku odpowiednio 4.270 tys. PLN).

Koszty obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu finansowania środków trwałych w budowie ujęte w koszcie ich wytworzenia (cenie nabycia) w bieżącym roku obrotowym wyniosły 27 tys. PLN (w 2015 roku odpowiednio 27 tys. PLN).

Ponadto na dzień 31 grudnia 2016 oraz na 31 grudnia 2015 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 4 405 tys. PLN (w 2015 roku odpowiednio 7.615 tys. PLN) i nie obejmowały nakładów dokonanych w związku z ochroną środowiska.

Nakłady inwestycyjne planowane na rok 2017 rok wynoszą 5.310 tys. PLN

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka nie posiada środków trwałych, które podlegały przeszacowaniu. 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 2016 roku	31 grudnia 2015 roku
1.	Materiały	909	710
2.	Towary	-	190
Razem		909	900

8. NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE

Poz.	Należności krótkoterminowe	Stan na	
		31 grudnia 2016 roku	31 grudnia 2015 roku
1	Należności od jednostek powiązanych, w tym:	1 144	2 588
	z tytułu dostaw i usług	1 144	2 588
2.	Należności od pozostałych jednostek	8 449	7 581
	z tytułu dostaw i usług	7 828	6 954
	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych, w tym:	266	499
	- z tytułu VAT	235	343
	- z tytułu CIT	31	155
	Inne	355	128
Razem		9 593	10 169

8.1 Wiekowanie należności

Poz.	Należności z tytułu dostaw i usług wg okresu spłat	Stan na	
		31 grudnia 2016 roku	31 grudnia 2015 roku
I.	terminowe	7 852	7 098
II.	przeterminowane; w tym:	6 029	3 818
1.	do 1 miesiąca	550	353
2.	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	598	558
3.	powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	845	801
4.	powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 633	905
5.	powyżej 1 roku	2 403	1 201
III.	Należności z tyt. dostaw i usług brutto razem	13 881	10 916
IV.	Odpisy aktualizujące wartość należności	4 909	1 374
V.	Należności z tyt. dostaw i usług netto razem	8 972	9 542

8.2 Struktura walutowa należności

Na dzień 31 grudnia 2016 roku wszystkie należności spółki wyrażone były w walucie polskiej.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku wszystkie należności spółki wyrażone były w walucie polskiej.

9. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI**Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016**

Poz.	Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe	z tytułu dostaw i usług	z tytułu nadwykonań	inne	Razem
I.	wartość odpisu na początek okresu	92	1 282	-	1 374
1.	zwiększenia z tytułu	3 262	273	-	3 535
a)	utworzenie	3 262*	273	-	3 535
b)	Inne	-	-	-	-
2.	zmniejszenia z tytułu	-	-	-	-
a)	wykorzystanie	-	-	-	-
b)	rozwiązanie odpisu	-	-	-	-
d)	inne	-	-	-	-
II.	Wartość odpisu na koniec okresu	3 354	1 555	-	4 909

*Odpis został utworzony na przeterminowane i obciążone ryzykiem spłaty należności z tytułu dostaw i usług, w tym od spółek zależnych w kwocie 3.232 tys. PLN

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015

Poz.	Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe	z tytułu dostaw i usług	z tytułu nadwykonań	inne	Razem
I.	wartość odpisu na początek okresu	71	1 209	-	1 280
1.	zwiększenia z tytułu	21	221	-	242
a)	utworzenie	21	221	-	242
b)	Inne	-	-	-	-
2.	zmniejszenia z tytułu	-	148	-	148
a)	wykorzystanie	-	72	-	72
b)	rozwiązanie odpisu	-	76	-	76
d)	inne	-	-	-	-
II.	Wartość odpisu na koniec okresu	92	1 282	-	1 374

10. INWESTYCJE**10.1 Inwestycje długoterminowe**

Nieruchomości inwestycyjne wykazywane są w 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.

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku

Poz.	Wyszczególnienie	Nieruchomości	Udziały i zaliczki na udziały w jednostkach zależnych	Udzielone pożyczki	Razem
I.	Wartość brutto na początek okresu	37 319	76 790	23 381	137 490
1.	Zwiększenia z tytułu	2 863	27 450	6 541	36 854
a)	Nabycia	2 863	27 450	-	30 313
b)	Udzielone pożyczki	-	-	6 541	6 541
c)	Reklasyfikacja	-	-	-	-
2.	Zmniejszenia z tytułu	-	394	2 093	2 487
a)	Aktualizacja wartości	-	394*	-	394
b)	Splata pożyczki	-	-	2 093	2 093
c)	Reklasyfikacja	-	-	-	-
d)	Inne	-	-	-	-
II.	Wartość brutto na koniec okresu	40 182	103 846	27 829	171 857
III.	Umorzenie na początku okresu	3 355	-	-	3 355
1.	Amortyzacja za okres z tytułu	958	-	-	958
a)	Umorzenie bieżące - zwiększenie	958	-	-	958
IV.	Umorzenie na koniec okresu	4 313	-	-	4 313
VII.	Wartość netto na koniec okresu	35 869	103 846	27 829	167 544

*W wyniku przeprowadzonych testów na utratę wartości długoterminowych aktywów finansowych na dzień 31 grudnia 2016 roku dokonano odpisu z tytułu utraty wartości udziałów dla spółki Silesia Med Serwis Sp. z o.o. na 34 % wartości posiadanych udziałów, co stanowi kwotę 138 tys. PLN.

W wyniku zakupu udziałów w spółce Zdrowie Sp. z o.o. o którym informowano w nocie nr 9 niniejszego sprawozdania finansowego, skorygowano wartość udziałów o dotychczasową wycenę zobowiązania w wysokości 256 tys. PLN.

Nie stwierdzono potrzeby dokonania innych odpisów na długoterminowe aktywa finansowe. Zgodnie z szacunkiem Zarządu aktualna wartość netto udziałów odzwierciedla wartość odzyskiwalną.

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku

Poz.	Wyszczególnienie	Nieruchomości	Udziały i zaliczki na udziały w jednostkach zależnych	Udzielone pożyczki	Razem
I.	Wartość brutto na początek okresu	34 277	77 411	8 631	120 319
1.	Zwiększenia z tytułu	3 042	800	20 302	24 144
a)	Nabycia	3 042	800	-	3 842
b)	Udzielone pożyczki	-	-	19 852	19 852
c)	Reklasyfikacja	-	-	450	450
2.	Zmniejszenia z tytułu	-	1 421	5 552	6 973
a)	Aktualizacja wartości	-	990*	-	990
b)	Spłata pożyczki	-	-	550	550
c)	Reklasyfikacja	-	-	5 002	5 002
d)	Inne	-	431	-	431
II.	Wartość brutto na koniec okresu	37 319	76 790	23 381	137 490
III.	Umorzenie na początku okresu	2 563	-	-	2 563
1.	Amortyzacja za okres z tytułu	792	-	-	792
a)	Umorzenie bieżące - zwiększenie	792	-	-	792
IV.	Umorzenie na koniec okresu	3 355	-	-	3 355
VII.	Wartość netto na koniec okresu	33 964	76 790	23 381	134 135

*W wyniku przeprowadzonych testów na utratę wartości długoterminowych aktywów finansowych na dzień 31 grudnia 2015 roku dokonano odpisu z tytułu utraty wartości udziałów dla spółki EMC Health Care Ltd na pozostałe 50 % wartości posiadanych udziałów, co stanowi kwotę 990 tys. PLN.

Nie stwierdzono potrzeby dokonania innych odpisów na długoterminowe aktywa finansowe. Zgodnie z szacunkiem Zarządu aktualna wartość netto udziałów odzwierciedla wartość odzyskiwalną.

10.2 Inwestycje krótkoterminowe

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

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku

Pozycja	Udziały i akcje	Inne papiery wartościowe	Pożyczki udzielone jednostkom zależnym	Inne	Razem
Saldo otwarcia, z tego:	-	-	10 098	-	10 098
Wartość brutto	-	-	10 522	-	10 522
Odpisy aktualizujące	-	-	424	-	424
Zwiększenia, w tym:	-	-	1 798	-	1 798
Nabycie / udzielenie pożyczki	-	-	505	-	505
Aktualizacja wartości	-	-	-	-	-
Naliczone odsetki	-	-	1 293	-	1 293
Zmniejszenia, w tym:	-	-	4 937	-	4 937
Sprzedaż	-	-	-	-	-
Aktualizacja wartości	-	-	536*	-	536
Splata	-	-	4 401	-	4 401
Saldo zamknięcia, z tego:	-	-	6 959	-	6 959
Wartość brutto	-	-	7 919	-	7 919
Odpisy aktualizujące	-	-	960**	-	960
Wartość netto	-	-	6 959	-	6 959

*W wyniku przeprowadzonych testów na utratę wartości aktywów finansowych na dzień 31 grudnia 2016 roku dokonano odpisu na udzielone w 2016 roku spółce EMC Health Care Ltd pożyczki krótkoterminowe w wysokości 536 tys. PLN.

** Łączna wartość odpisów aktualizujących na pożyczki krótkoterminowe udzielone spółce EMC Health Care Ltd wynosi 960 tys PLN.

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku

Pozycja	Udziały i akcje	Inne papiery wartościowe	Pożyczki udzielone jednostkom zależnym	Inne	Razem
Saldo otwarcia, z tego:	-	-	6 043	-	6 043
Wartość brutto	-	-	6 043	-	6 043
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-
Zwiększenia, w tym:	-	-	6 064	-	6 064
Nabycie / udzielenie pożyczki	-	-	170	-	170
Aktualizacja wartości	-	-	-	-	-
Naliczone odsetki	-	-	892	-	892
Reklasyfikacje	-	-	5 002	-	5 002
Zmniejszenia, w tym:	-	-	2 009	-	2 009
Sprzedaż	-	-	-	-	-
Aktualizacja wartości	-	-	424*	-	424
Splata	-	-	1 135	-	1 135
Reklasyfikacje	-	-	450	-	450
Saldo zamknięcia, z tego:	-	-	10 098	-	10 098
Wartość brutto	-	-	10 522	-	10 522
Odpisy aktualizujące	-	-	424	-	424
Wartość netto	-	-	10 098	-	10 098

Wszystkie pożyczki wykazane powyżej udzielone zostały w walucie polskiej.

11. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE

Poz.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	Stan na	
		31 grudnia 2016 roku	31 grudnia 2015 roku
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	756	788
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów razem		756	788

Poz.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	Stan na	
		31 grudnia 2016 roku	31 grudnia 2015 roku
1.	Prenumeraty	4	4
2.	Polisy ubezpieczeniowe	192	174
3.	Pozostałe	43	45
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów razem		239	223

12. KAPITAŁY

Wartość kapitału podstawowego na dzień 31 grudnia 2016 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
H	4 PLN	na okaziciela	Bez uprzywilejowania	3 692 310	14 769 240 PLN	gotówka	14.03.2014
I	4 PLN	Na okaziciela	Bez uprzywilejowania	1 265 822	5 063 288 PLN	gotówka	09.07.2015
Razem				13 285 346	53 141 384 PLN		

EMC Instytut Medyczny SA

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku

Dodatkowe informacje i objaśnienia

Wartość kapitału podstawowego na dzień 31 grudnia 2015 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
H	4 PLN	na okaziciela	Bez uprzywilejowania	3 692 310	14 769 240 PLN	gotówka	14.03.2014
I	4 PLN	Na okaziciela	Bez uprzywilejowania	1 265 822	5 063 288 PLN	gotówka	09.07.2015
Razem				13 285 346	53 141 384 PLN		

Wartość kapitału zapasowego na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosi 101.427 tys. PLN. Składają się na nią:

- kwota ze sprzedaży akcji powyżej ich wartość nominalną 96.144 tys. PLN
- kwota utworzona zgodnie ze statutem ponad wymaganą ustawowo (minimalną wartość) 8.190 tys PLN
- kwota wynikająca z rozliczenia połączenia ze spółką zależną (-2.907) tys. PLN

Wartość kapitału zapasowego na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosiła 105.935 tys. PLN. Składają się na nią:

- kwota ze sprzedaży akcji powyżej ich wartość nominalną 96.144 tys. PLN
- kwota utworzona zgodnie ze statutem ponad wymaganą ustawowo (minimalną wartość) 12.698 tys PLN
- kwota wynikająca z rozliczenia połączenia ze spółką zależną (-2.907) tys. PLN

13. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

	31 grudnia 2016 roku	31 grudnia 2015 roku
Krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 291	1 368
Kredyty w rachunku bieżącym	2 402	-
Inne kredyty	28 476	18 736
Obligacje	-	-
Pożyczka oprocentowana wg stopy WIBOR 1M + marża	7 946**	988
Inne	1 000*	-
Razem krótkoterminowe	41 115	21 092

EMC Instytut Medyczny SA

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku

Dodatkowe informacje i objaśnienia

	31 grudnia 2016 roku	31 grudnia 2015 roku
Długoterminowe		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 327	2 023
Obligacje	-	-
Zabezpieczony kredyt bankowy oprocentowany wg stopy WIBOR 1M + marża banku	-	4 783
Zabezpieczony kredyt bankowy oprocentowany wg stopy WIBOR 3M + marża banku	-	11 195
Pożyczka oprocentowana wg stopy Wibar 1M+5%	29 214**	-
Razem długoterminowe	30 541	18 001

*Otrzymana zaliczka na dywidendę od spółki zależnej Lubmed Sp. z o.o.

** Pożyczki otrzymane od jednostek powiązanych.

Wszystkie zobowiązania finansowe spółki zaciągnięte zostały w walucie polskiej.

Stan na 31 grudnia 2016 roku

Bank	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy	Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
BGŻ BNP Paribas SA	913	96	WIBOR 3M + marża banku	19-04-2017	hipoteka łączna do sumy 1.369 tys. zł na nieruchomości położonej w Kowarach przy ul. Jeleniogórskiej oraz we Wrocławiu przy ul. Piłczyckiej; cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości; pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku bankowym; weksel własny in blanco, oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art.777 KPC
BGŻ BNP Paribas SA	2 000	1 534	WIBOR 1M + marża banku	31-03-2017	hipoteka do kwoty 24.000 tys. zł na nieruchomości położonej we Wrocławiu przy ul. Piłczyckiej; 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, oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art.777 KPC
BGŻ BNP Paribas SA	13 448	5 065	WIBOR 3M + marża banku	30-07-2019	hipoteka do kwoty 24.000 tys. zł na nieruchomości położonej we Wrocławiu przy ul. Piłczyckiej; 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, oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 KPC
BGŻ BNP Paribas SA	7 750	6 146	WIBOR 3M + marża banku	31-12-2020	hipoteka do kwoty 13. 500 tys zł na nieruchomościach będących własnością PCZ Sp. z o.o., cesja praw z polisy w/w nieruchomości, zestaw rejestrowy na wierzytelnościach PCZ Kowary Sp. z o.o. i NFZ, poręczenia spółki RCZ Lubin Sp. z o.o., poręczenia spółki PCZ Kowary Sp. Z o.o., pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku EMC IM, pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku PCZ Kowary Sp. Z o.o., oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art.777 KPC

EMC Instytut Medyczny SA

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku

Dodatkowe informacje i objaśnienia

BGŻ BNP Paribas SA	13 000	0	WIBOR 3M + marża banku	16-10-2021	hipoteka w kwocie 150% kwoty kredytu na nieruchomości Zdrowie Sp. z o.o., cesja praw polisy ubezpieczeniowej do kwoty kredytu, zastaw rejestrowy na wierzytelnościach z umów na świadczenia zawartych pomiędzy Zdrowie Sp. z o.o. i NFZ w kwocie min 15 000 tys. zł, zastaw rejestrowy na udziałach w posiadanych przez kredytobiorcę, poręczenie udzielone przez: Zdrowie Sp. z o.o., Mikulicz Sp. z o.o., Regionalne Centrum Zdrowia w Lubinie, weksel własny in blanco Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi prowadzonymi przez Kredytobiorcę w Banku, oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art.777 KPC co do spłaty zobowiązań pieniężnych wynikających z umowy do kwoty 19 500 tys. zł, oświadczenie poręczycieli o poddaniu się egzekucji w trybie art.777 KPC co do spłaty zobowiązań pieniężnych wynikających z umowy do kwoty 19 500 tys. zł.
BZ WBK SA	7 000	4 783	WIBOR 1M + marża banku	31-05-2020	hipoteka umowna łączna do kwoty 20.000 tys. zł na nieruchomościach położonych w Kowarach, Ząbkowicach Śląskich, Świebodzicach; przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia ww nieruchomości; przelew wierzytelności z umów z NFZ zawartych przez EMC IM oraz Mikulicz Sp. o.o.; weksle własny in blanco wraz z deklaracją wekslową; pełnomocnictwo do rachunków prowadzonych w Banku; podporządkowanie wierzytelnościom Banku wynikającym z umowy spłaty wszystkich pożyczek udzielonych EMC, oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art.777 KPC
BZ WBK SA	3 500	868	WIBOR 1M + marża banku	11-05-2017	hipoteka umowna łączna do kwoty 20.000 tys. zł na nieruchomościach położonych w Kowarach, Ząbkowicach Śląskich, Świebodzicach; przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia ww nieruchomości; przelew wierzytelności z umów z NFZ zawartych przez EMC IM oraz Mikulicz Sp. z o.o.; weksle własny in blanco wraz z deklaracją wekslową; pełnomocnictwo do rachunków prowadzonych w Banku; podporządkowanie wierzytelnościom Banku wynikającym z umowy spłaty wszystkich pożyczek udzielonych EMC, oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art.777 KPC
Raiffeisen Polbank SA	12 400	12 386	WIBOR 1M + marża banku	29-07-2022	pełnomocnictwo do rachunku bieżącego i innych rachunków Kredytobiorcy w Banku, hipoteka umowna łączna do kwoty 8 000 tys. zł na nieruchomościach położonych w Lubinie, hipoteka bez innych wpisów łączna do kwoty 4 500 tys. zł na nieruchomości położonych w Lubinie, przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia ww nieruchomości, przelew wierzytelności z kontraktów EMC Piaseczno Sp. z o.o. i RCZ Sp. z o.o., gwarancja korporacyjna wystawiona przez RCZ Sp. z o.o. do kwoty kredytu, gwarancja korporacyjna wystawiona przez EMC Piaseczno Sp. z o.o. do kwoty kredytu, weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę wraz z deklaracją wekslową
CareUp BV	7 740	7 926	WIBOR 1M + marża	31-12-2017	-
CareUp BV	25 000	25 714	WIBOR 1M + marża	31-12-2018	-
Zawidawie Sp. z o.o.	2 030	2040	WIBOR 1M + marża	31-12-2020	-
Q-Med Sp. z o.o.	1170	1117	WIBOR 1M + marża	31-12-2020	-
Centrum Medyczne Medyk Sp. z o.o.	300	302	WIBOR 1M + marża	31-12-2020	-
Kredyty, pożyczki razem	96 251	67 978			

EMC Instytut Medyczny SA

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku

Dodatkowe informacje i objaśnienia

Stan na 31 grudnia 2015 roku

Bank	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy	Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
DnB Bank Polska SA	19 202	13 224	WIBOR 3M + marża banku	21-07-2022	zastaw rejestrowy do kwoty 30.000 tys. zł 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. zł ; cesja wierzytelności z umowy ubezpieczenia; oświadczenie o poddaniu się egzekucji
BGŻ BNP Paribas SA	913	305	WIBOR 3M + marża banku	19-04-2017	hipoteka łączna do sumy 1.369 tys. zł 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 BNP Paribas SA	2 000	0	WIBOR 1M + marża banku	20-02-2016	hipoteka do kwoty 24.000 tys. zł 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 BNP Paribas SA	13 448	6 978	WIBOR 3M + marża banku	30-07-2019	hipoteka do kwoty 24.000 tys. zł 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 BNP Paribas SA	7 750	7 500	WIBOR 3M + marża banku	31-12-2020	hipoteka do kwoty 13. 500 tys. zł na nieruchomościach będących własnością PCZ Sp. z o.o., cesja praw z polisy w/w nieruchomości, zestaw rejestrowy na wierzytelnościach PCZ Kowary Sp. z o.o. i NFZ, poręczenia spółki RCZ Lubin Sp. z o.o., poręczenia spółki PCZ Kowary Sp. z o.o., pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku EMC IM, pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku PCZ Kowary Sp. z o.o
BZ WBK SA	7 000	6 183	WIBOR 1M + marża banku	31-05-2020	hipoteka umowna łączna do kwoty 20.000 tys. zł na nieruchomościach położonych w Kowarach, Ząbkowicach Śląskich, Świebodzicach; przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia ww nieruchomości; przelew wierzytelności z umów z NFZ zawartych przez EMC IM oraz Mikulicz Sp. z o.o.; weksle własny in blanco wraz z deklaracją wekslową; pełnomocnictwo do rachunków prowadzonych w Banku; podporządkowanie wierzytelnościom Banku wynikającym z umowy spłaty wszystkich pożyczek udzielonych EMC
BZ WBK SA	888	524	WIBOR 1M + marża banku	31-10-2016	
BZ WBK SA	3 500	0	WIBOR 1M + marża banku	11-05-2016	
CareUp B.V.	940	988	WIBOR 1M + marża	31-12-2016	-
Kredyty, pożyczki razem	55 641	35 702			

W dniu 13 stycznia 2016 roku Emitent zawarł aneks do umowy kredytu inwestycyjnego w rachunku kredytowym z dnia 19 kwietnia 2013 roku z Bankiem Gospodarki Żywnościowej SA z siedzibą w Warszawie. Na podstawie w/w aneksu zmianie uległa marża banku.

W dniu 13 stycznia 2016 roku Emitent zawarł aneks do umowy kredytu inwestycyjnego w rachunku kredytowym z dnia 30 października 2012 roku z Bankiem Gospodarki Żywnościowej SA z siedzibą w Warszawie. Na podstawie w/w aneksu zmianie uległa marża banku.

W dniu 13 stycznia 2016 roku Emitent zawarł aneks do umowy kredytu obrotowego w rachunku bieżącym z dnia 30 października 2012 roku z Bankiem Gospodarki Żywnościowej SA z siedzibą w Warszawie. Na podstawie w/w aneksu zmianie uległa marża banku.

W dniu 17 lutego 2016 roku Emitent zawarł aneks techniczny 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 wydłużony do dnia 31 marca 2016 roku.

W dniu 29 marca 2016 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 wydłużony do dnia 31 marca 2017 roku.

W dniu 10 maja 2016 roku Emitent oraz spółka zależna Mikulicz Sp. z o.o. zawarły aneks do umowy o Multilinię z dnia 11 maja 2015 roku z Bankiem Zachodnim WBK SA. Na podstawie w/w aneksu zmianie uległa marża banku oraz termin spłaty kredytu, który został wydłużony do dnia 11 maja 2017 roku.

Na mocy aneksu do umowy jako kolejna strona przystąpiła także spółka zależna „Zdrowie” Sp. z o.o., której Bank udzielił kredytu w rachunku bieżącym do kwoty 500 tys. PLN.

W dniu 13 lipca 2016 roku Emitent zawarł z Raiffeisen Bank Polska Spółka Akcyjna umowę o kredyt nieodnawialny w wysokości 12.684 tys. PLN z przeznaczeniem na refinansowanie kredytu w DNB Bank Polska S.A. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M + marża banku, termin spłaty przypada na 29 lipca 2022 roku.

W dniu 25 lipca 2016 roku Emitent zawarł aneks do umowy kredytu nieodnawialnego z dnia 13 lipca 2016 roku z Raiffeisen Bank Polska Spółka Akcyjna. Na podstawie w/w aneksu zmianie uległo zabezpieczenie kredytu.

W dniu 27 lipca 2016 roku Emitent dokonał przedterminowej spłaty kredytu nieodnawialnego udzielonego przez DNB Bank Polska SA w dniu 02 sierpnia 2011 roku. Spłata kredytu dokonana została w kwocie 12.395 tys. PLN.

W dniu 17 października 2016 roku Emitent zawarł z Bankiem BGŻ BNP Paribas Spółka Akcyjna umowę o kredyt inwestycyjny w wysokości 13.000 tys. PLN z przeznaczeniem na finansowanie/refinansowanie 50% kosztów inwestycji dotyczącej zakupu udziałów w Zdrowie Sp. z o.o. oraz przebudowy i modernizacji szpitala w Kwidzynie. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 3M + marża banku, termin spłaty kredytu przypada na 16 października 2021 r. Na dzień 31 grudnia 2016 r kredyt nie został uruchomiony.

W dniu 31 października 2016 roku Emitent dokonał terminowej spłaty kredytu nieodnawialnego udzielonego przez BZ WBK Spółka Akcyjna udzielonego w dniu 11maja 2015 toku. Spłata kredytu dokonana została w kwocie wymaganej ostatniej raty kapitałowej.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka nieznacznie przekroczyła graniczną wartość wskaźnika finansowego zawartego w następujących umowach kredytowych:

EMC Instytut Medyczny SA

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku

Dodatkowe informacje i objaśnienia

Bank	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy	Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
BGŻ BNP Paribas SA	913	96	WIBOR 3M + marża banku	19-04-2017	hipoteka łączna do sumy 1.369 tys. zł 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, oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art.777 KPC
BGŻ BNP Paribas SA	13 448	5 065	WIBOR 3M + marża banku	30-07-2019	hipoteka do kwoty 24.000 tys. zł 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, oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art.777 KPC
BGŻ BNP Paribas SA	7 750	6 146	WIBOR 3M + marża banku	31-12-2020	hipoteka do kwoty 13. 500 tys. zł na nieruchomościach będących własnością PCZ Sp. z o.o., cesja praw z polisy w/w nieruchomości, zestaw rejestrowy na wierzytelnościach PCZ Kowary Sp. z o.o. i NFZ, poręczenia spółki RCZ Lubin Sp. z o.o., poręczenia spółki PCZ Kowary Sp.z o.o., pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku EMC IM, pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku PCZ Kowary Sp.z o.o., oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art.777 KPC
BZ WBK SA	7 000	4 783	WIBOR 1M + marża banku	31-05-2020	hipoteka umowna łączna do kwoty 20.000 tys. zł na nieruchomościach położonych w Kowarach, Ząbkowicach Śląskich, Świebodzicach; przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia ww nieruchomości; przelew wierzytelności z umów z NFZ zawartych przez EMC IM oraz Mikulicz Sp. o.o.; weksle własny in blanco wraz z deklaracją wekslową; pełnomocnictwo do rachunków prowadzonych w Banku; podporządkowanie wierzytelnościom Banku
Raiffeisen Polbank SA	12 400	12 386	WIBOR 1M + marża banku	29-07-2022	pełnomocnictwo do rachunku bieżącego i innych rachunków Kredytobiorcy w Banku, hipoteka umowna łączna do kwoty 8 000 tys. zł na nieruchomościach położonych w Lubinie, hipoteka bez innych wpisów łączna do kwoty 4 500 tys. zł na nieruchomości położonych w Lubinie, przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia ww nieruchomości, przelew wierzytelności z kontraktów EMC Piaseczno Sp. z o.o. i RCZ Sp. z o.o., gwarancja korporacyjna wystawiona przez RCZ Sp. z o.o. do kwoty kredytu, gwarancja korporacyjna wystawiona przez EMC Piaseczno Sp. z o.o. do kwoty kredytu, weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę wraz z deklaracją wekslową

W związku z faktem niewypełnienia warunków umownych, zgodnie z art. 69 MSR 1 Spółka zakwalifikowała część długoterminową w/w kredytów inwestycyjnych w wysokości 21.000 tys. PLN do zobowiązań krótkoterminowych (na dzień 31 grudnia 2015 roku kwota długoterminowych kredytów zakwalifikowanych do zobowiązań krótkoterminowych wyniosła 10.955 tys. PLN).

Powyższe kredyty nie zostały postawione w stan wymagalności pomimo niewypełnienia warunków finansowych na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego. Na podstawie prowadzonych rozmów z Bankami Zarząd nie oczekuje postawienia kredytów w stan wymagalności.

Pożyczki

Na podstawie ramowej umowy pożyczki zawartej 25 września 2013 roku z CareUp B.V. z siedzibą w Amsterdamie Emitent w dniu 08 lipca 2016 roku zwrócił się o wypłatę pożyczki w kwocie 2.500 tys. PLN. Kwota ta wpłynęła na rachunek bankowy Emitenta w dniu 13 lipca 2016 roku. W dniu 20 października 2016 roku Emitent zwrócił się o wypłatę pożyczki w kwocie 4.300 tys. PLN. Kwota ta wpłynęła na rachunek 20 października 2016 roku.

W dniu 28 lipca 2016 roku Emitent otrzymał pożyczkę w kwocie 25.000 tys. PLN od CareUp B.V. z siedzibą w Amsterdamie. Oprocentowanie pożyczki stanowi suma stawki WIBOR-1M i stałej w trakcie trwania umowy marży. Zwrot pożyczki powinien nastąpić do dnia 31 grudnia 2017 roku. O otrzymaniu pożyczki Emitent informował w trybie raportu bieżącego nr 46/2016 z dnia 29 lipca 2016 roku.

W dniu 30 grudnia 2016 roku został podpisany aneks do ramowej umowy pożyczki zawartej 25 września 2013 roku z CareUp B.V. z siedzibą w Amsterdamie zmieniający termin pożyczki na 31 grudnia 2017 roku.

W dniu 30 grudnia 2016 roku został podpisany aneks do ramowej umowy pożyczki zawartej 28 lipca 2016 roku z CareUp B.V. z siedzibą w Amsterdamie zmieniający termin pożyczki na 31 grudnia 2018 roku.

Obligacje

W dniu 11 czerwca 2015 roku dokonano przedterminowego wykupu obligacji serii A na okaziciela o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 7.000 tys. PLN wraz z odsetkami, wyemitowanych w dniu 13 sierpnia 2012 roku, których termin zapadalności przypadał na dzień 13 sierpnia 2017 roku. Wykup obligacji został sfinansowany środkami pochodzącymi z kredytu inwestycyjnego zaciągniętego przez Emitenta w Banku BZ WBK SA. Spółka poniosła koszty z tytułu przedterminowego wykupu obligacji w wysokości 35 tys. PLN.

14. ZYSK (STRATA) NETTO

14.1 PODZIAŁ ZYSKU / POKRYCIE STRATY

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki EMC Instytut Medyczny SA na posiedzeniu w dniu 31 marca 2016 roku postanowiło pokryć stratę netto poniesioną przez Spółkę w 2015 roku w kwocie 4.508 tys. PLN w całości z zysków Spółki lat ubiegłych.

Zarząd Spółki będzie rekomendował pokrycie straty netto w kwocie 13.709 tys. PLN za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku z kapitału zapasowego.

14.2 WYLICZENIE ZYSKU (STRATY) NA AKCJĘ

Stan na 31 grudnia 2016 roku:

Strata netto na akcję (strata netto / średnioważona liczba akcji)	
Strata netto	(13 017)
Liczba akcji	13 285 346
Strata netto na jedną akcję w PLN	(0,9798)

Stan na 31 grudnia 2015 roku:

Strata netto na akcję (strata netto / średnioważona liczba akcji)	
Strata netto	(4 508)
Liczba akcji	12 629 893
Strata netto na jedną akcję w PLN	(0,3569)

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	
		31 grudnia 2016 roku	31 grudnia 2015 roku
1.	Długoterminowe, w tym:	393	344
	Świadczenia emerytalne i podobne	393	344
2.	Krótkoterminowe, w tym:	915	1 420
	Świadczenia emerytalne i podobne	914	1 060
	Inne	1	360
	Rezerwy	1 308	1 764

Rok zakończony 31 grudnia 2016

Poz.	Wyszczególnienie	Świadczenia emerytalne	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	Na przyszłe zobowiązania	Roszczenia pacjentów	Razem
Długoterminowe						
I.	Wartość rezerwy na początek okresu	344	-	-	-	344
1.	Zwiększenia z tytułu	49	-	-	-	49
a)	Utworzenie	49	-	-	-	49
2.	Zmniejszenia z tytułu	-	-	-	-	-
a)	Wykorzystanie	-	-	-	-	-
b)	Rozwiązanie	-	-	-	-	-
c)	Reklasyfikacje	-	-	-	-	-
II.	Wartość rezerwy na koniec okresu	393	-	-	-	393
Krótkoterminowe						
I.	Wartość rezerwy na początek okresu	35	1 025	360	-	1 420
1.	Zwiększenia z tytułu	64	-	1	-	65
a)	Utworzenie	64	-	1	-	65
b)	Reklasyfikacje	-	-	-	-	-
2.	Zmniejszenia z tytułu	-	210	360	-	570
a)	Wykorzystanie	-	-	-	-	-
b)	Rozwiązanie zbędnej	-	210	360	-	570
II.	Wartość rezerwy na koniec okresu	99	815	1	-	915

Rok zakończony 31 grudnia 2015

Poz.	Wyszczególnienie	Świadczenia emerytalne	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	Na przyszłe zobowiązania	Roszczenia pacjentów	Razem
Długoterminowe						
I.	Wartość rezerwy na początek okresu	410	-	-	-	410
1.	Zwiększenia z tytułu	-	-	-	-	-
a)	Utworzenie	-	-	-	-	-
2.	Zmniejszenia z tytułu	66	-	-	-	66
a)	Wykorzystanie	-	-	-	-	-
b)	Rozwiązanie	66	-	-	-	66
c)	Reklasyfikacje	-	-	-	-	-
II.	Wartość rezerwy na koniec okresu	344	-	-	-	344
Krótkoterminowe						
I.	Wartość rezerwy na początek okresu	11	925	1	-	937
1.	Zwiększenia z tytułu	24	100	360	-	484
a)	Utworzenie	24	100	360	-	484
b)	Reklasyfikacje	-	-	-	-	-
2.	Zmniejszenia z tytułu	-	-	1	-	1
a)	Wykorzystanie	-	-	-	-	-
b)	Rozwiązanie zbędnej	-	-	1	-	1
II.	Wartość rezerwy na koniec okresu	35	1 025	360	-	1 420

16. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE – STRUKTURA**Rok zakończony 31 grudnia 2016**

Poz.	Zobowiązania długoterminowe	1 do 3 lat	3 - 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
I	Wobec jednostek powiązanych	25 714	3 500	-	29 214
1.	Pożyczki	25 714	3 500	-	29 214
II	Wobec pozostałych jednostek	3 804	42	-	3 846
1.	Kredyty i pożyczki	-	-	-	-
2.	Z tytułu emisji obligacji	-	-	-	-
3.	Z tytułu leasingu	1 285	42	-	1 327
4.	Inne	2 519	-	-	2 519*
	Razem	29 518	3 542	-	33 060

* Zobowiązanie w kwocie 1 301 tys. PLN wynika z podpisanej przez Emitenta dnia 31 maja 2013 roku umowy przedwstępnej nabycia i użytkowania udziałów w spółce "Zdrowie" Sp. z o.o. z Miastem Kwidzyn, PEC Sp. z o.o. w Kwidzynie, PWiK Sp. z o.o. Natomiast zobowiązanie w kwocie 1 218 tys. PLN wynika z zatrzymanej kaucji gwarancyjnej w związku z nabyciem udziałów w spółkach NZOZ Zawidawie Sp. z o.o. CM Medyk Sp. z o.o. i Q-Med. Sp. z o.o. Wartość zobowiązania została wyceniona w cenie nabycia.

Rok zakończony 31 grudnia 2015

Poz.	Zobowiązania długoterminowe	1 do 3 lat	3 - 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
I	Wobec jednostek powiązanych				
1.	Pożyczki	-	-	-	-
II	Wobec pozostałych jednostek	15 777	6 168	3 077	25 022
1.	Kredyty i pożyczki	6 859	6 042	3 077	15 978
2.	Z tytułu emisji obligacji	-	-	-	-
3.	Z tytułu leasingu	1 897	126	-	2 023
4.	Inne	7 021	-	-	7 021*
	Razem	15 777	6 168	3 077	25 022

*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.. Wartość zobowiązania została wyceniona w cenie nabycia.

17. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

Zobowiązania krótkoterminowe	Stan na	
	31 grudnia 2016 roku	31 grudnia 2015 roku
Wobec jednostek powiązanych	8 948	999
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności do 12 miesięcy	2	11
inne	8 946	988

EMC Instytut Medyczny SA

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku

Dodatkowe informacje i objaśnienia

Zobowiązania krótkoterminowe	Stan na	
	31 grudnia 2016 roku	31 grudnia 2015 roku
Wobec pozostałych jednostek	46 604	28 960
z tytułu dostaw i usług	8 408	5 045
kredyty i pożyczki	30 878	18 736
zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	1 291	1 368
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń, w tym:	3 016	2 015
- z tytułu ZUS	2 515	1 553
- z tytułu PIT	483	436
z tytułu PEFRON	18	26
z tytułu wynagrodzeń	1 712	1 638
zobowiązanie z tytułu dzierżawy udziałów w spółce „Zdrowie” Sp. z o.o.	28	147
z tytułu zatrzymania kaucji gwarancyjnej w związku z nabyciem udziałów w spółkach zależnych	1 269	-
inne	2	11
Razem	55 552	29 959

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 przychodów i pozostałe rozliczenia międzyokresowe bierne	Stan na	
		31 grudnia 2016 roku	31 grudnia 2015 roku
1.	Długoterminowe, w tym:	84	72
	Dotacje na zakup środków trwałych	68	44
	Rozliczenie nieodpłatnie przyjętych środków trwałych	16	28
	Inne	-	-
2.	Krótkoterminowe, w tym:	38	34
	Dotacje na zakup środków trwałych	26	22
	Rozliczenie nieodpłatnie przyjętych środków trwałych	12	12
Razem		122	106

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 2016 roku Emitent posiada następujące zobowiązania warunkowe:

- poręczenie wekslowe jako jeden z elementów zabezpieczenia umów leasingowych zawartych przez spółkę zależną EMC Piaseczno Sp. z o.o. z BZ WBK Leasing SA na zakup sprzętu medycznego; łączna wartość zobowiązań leasingowych na dzień 31 grudnia 2016 roku, objętych tym poręczeniem, wynosi 863 tys. PLN
- poręczenie wekslowe jako jeden z elementów zabezpieczenia umów leasingowych zawartych przez spółkę zależną Mikulicz Sp. z o.o. z BZ WBK Leasing SA oraz Pekao Leasing Sp. z o.o. na zakup agregatu prądowłórczego i sprzętu medycznego; łączna wartość zobowiązań leasingowych na dzień 31 grudnia 2016 roku, objętych tym poręczeniem, wynosi 218 tys. PLN,
- poręczenie wekslowe jako jeden z elementów zabezpieczenia umów leasingowych zawartych przez spółkę zależną Zdrowie Sp. z o.o. z BZ WBK Leasing SA na zakup sprzętu medycznego; łączna wartość zobowiązań leasingowych na dzień 31 grudnia 2016 roku, objętych tym poręczeniem, wynosi 259 tys. PLN,
- poręczenie wekslowe jako jeden z elementów zabezpieczenia umów leasingowych zawartych przez spółkę zależną Regionalnym Centrum Zdrowia Sp. z o.o. z BZ WBK Lease SA na zakup sprzętu medycznego; łączna wartość zobowiązań leasingowych na dzień 31 grudnia 2016 roku, objętych tym poręczeniem, wynosi 113 tys. PLN
- poręczenie spłaty czynszu dzierżawnego w ramach umowy zawartej przez spółkę zależną EMC Healthcare Ltd
- poręczenie kredytu udzielonego przez Bank Zachodni WBK SA spółce zależnej Mikulicz Sp. z o.o.; przedmiotem umowy jest udzielenie przez Bank MultiLinii (kredytu w rachunku bieżącym) zarówno spółce zależnej (do kwoty 1.000 tys. PLN) jak i Emitentowi. Opis łącznych zabezpieczeń dla tej i pozostałych umów kredytowych zawartych z Bankiem Zachodnim WBK SA znajduje się w notcie nr 13.

22. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE

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

1) Umowa przedwstępna nabycia i użytkowania udziałów w Spółce "Zdrowie" Sp. z o.o. z Powiatem Kwidzińskim, 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. 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.

2) Umowa nabycia 100% udziałów w Regionalnym Centrum Zdrowia w Lubinie z dnia 11 lutego 2014 roku. O zawarciu umowy informowano w trybie raportu bieżącego nr 24/2014 z dnia 11 lutego 2014 roku.

Zgodnie z w/w umową Emitent zobowiązał się do przeprowadzenia następujących inwestycji:

- SOR z Ładowiskiem w minimalnej kwocie 1.500 tys. PLN. w okresie 36 miesięcy,
- remont części technicznej szpitala na kwotę nie mniejszą niż 1.000 tys. PLN w okresie 12 miesięcy,
- remont, modernizacja i dostosowanie poszczególnych pomieszczeń szpitala, podniesienie standardu pobytu pacjentów na kwotę nie mniejszą niż 4.960 tys. PLN w okresie 36 miesięcy,
- zakup wyposażenia i sprzętu na kwotę nie mniejszą niż 3.200 tys. PLN w okresie 36 miesięcy,
- dodatkowo zostaną terminowo zrealizowane inwestycje objęte programem dostosowawczym sporządzonym dla Spółki RCZ Sp. z o.o.

Zobowiązanie inwestycyjne związane z remontem części technicznej szpitala zostało wypełnione.

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

Na dzień sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego Emitent nie zidentyfikował należności i innych zobowiązań pozabilansowych.

23. STRUKTURA RZECZOWA I TERYTORIALNA SPRZEDAŻY

Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży w 2016 i 2015 roku była następująca:

Pozycja	2016 rok		2015 rok		dynamika
NFZ	64 617	76,13%	61 714	74,67%	104,70%
Klienci komercyjni	12 800	15,08%	13 092	15,84%	97,77%
Towarzystwa ubezpieczeniowe	2 343	2,76%	2 282	2,76%	102,67%
Pozostałe przychody	5 120	6,03%	5 558	6,73%	92,12%
Ogółem	84 880	100%	82 646	100%	102,70%
W tym od jednostek powiązanych	3 005	3,54%	2 563	3,10%	117,25%

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 ZANIECHANEJ 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 2016 - 31 grudnia 2016	01 stycznia 2015 - 31 grudnia 2015
1.	Zysk ze sprzedaży środków trwałych	90	19
2.	Dotacje	22	-
3.	Rozwiązane rezerwy na odprawy emerytalne	-	67
4.	Rozwiązane rezerwy na niewykorzystane urlopy	210	-
5.	Rozwiązanie rezerwy na inne zobowiązania	360	15
6.	Darowizny	140	130
7.	Nadwyżki inwentaryzacyjne	1	1
8.	Przedawnione zobowiązania	2	1 425
9.	Otrzymane odszkodowania i zwrot kar	178	62
10.	Refundacje Ministerstwa Zdrowia, Urzędu pracy itp.	239	58
11.	Rozliczenie nieodpłatnie otrzymanych środków trwałych	12	47
12.	Zwrot nadpłaty ZUS	12	7
13.	Udzielone poręczenia	81	78
14.	Korekta roczna podatku VAT	-	16
15.	Zwrot podatku PIT	7	7
16.	Inne	47	13
Razem		1 401	1 945

28. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

Poz.	Pozostałe koszty operacyjne	01 stycznia 2016 - 31 grudnia 2016	01 stycznia 2015 - 31 grudnia 2015
I	Aktualizacja aktywów niefinansowych	3 263	21
II.	Inne koszty operacyjne w tym:	329	564
1.	Rezerwy na odprawy emerytalne	113	24
2.	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	-	100
3.	Rezerwy na zobowiązania	-	380
4.	Odszkodowania, kary	3	10
5.	Spisane należności	3	-
6.	Spisane przeterminowane leki	12	8
7.	Darowizny	7	1
8.	Koszty likwidacji środków trwałych	9	12
9.	Niedobory inwentaryzacyjne	1	1
10.	Koszty spraw sądowych	49	-
11.	Koszty egzekucji zobowiązań	6	-
12.	Korekta roczna podatku VAT	59	-
13.	Inne	67	28
Razem		3 592	585

EMC Instytut Medyczny SA

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku

Dodatkowe informacje i objaśnienia

29. PRZYCHODY FINANSOWE

Poz.	Przychody finansowe	01 stycznia 2016 - 31 grudnia 2016	01 stycznia 2015 - 31 grudnia 2015
1.	Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	2	51
2.	Odsetki	1 649	1 176
	- w tym od jednostek powiązanych	1 637	959
3.	Dywidendy	1 087	-
	- w tym od jednostek powiązanych	1 087	-
4.	Odwrocenie wyceny zobowiązania w związku z wykupem udziałów w spółce zależnej Zdrowie Sp. z o.o.	256	-
5.	Inne	9	1
	Razem	3 003	1 228

30. KOSZTY FINANSOWE

Poz.	Koszty finansowe	01 stycznia 2016 - 31 grudnia 2016	01 stycznia 2015 - 31 grudnia 2015
1.	Odsetki od kredytów i pożyczek	2 243	1 298
	- w tym od jednostek powiązanych	872	45
2.	Pozostałe odsetki	33	11
3.	Prowizje od kredytów	79	76
4.	Koszty przedterminowej spłaty obligacji	-	35
5.	Koszty obsługi Giełdy Papierów Wartościowych	83	76
6.	Odsetki od obligacji	-	170
7.	Odsetki od leasingu	126	101
8.	Utworzenie rezerw	1	-
9.	Koszty z tytułu poręczeń kredytów i obligacji	1 046	351
10.	Dyskonto kredytów i obligacji	132	103
11.	Odpis aktualizacyjny na wartość udziałów spółki zależnej	394	990
12.	Odpis aktualizacyjny na wartość udzielonych pożyczek	536	424
13.	Inne koszty finansowe	85	1
	Razem	4 758	3 636

31. KOSZT WYTWORZENIA ŚRODKÓW TRWAŁYCH W BUDOWIE

	01 stycznia 2016- 31 grudnia 2016	01 stycznia 2015- 31 grudnia 2015
Koszty wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym:	27	150
- odsetki od zobowiązań (zaciągniętych w celu finansowania wytworzenia środków trwałych)	13	27

32. PRZYCHODY I/LUB KOSZTY O NADZWYCZAJNEJ WARTOŚCI LUB KTÓRE WYSTĄPIŁY INCYDENTALNIE

W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka nie wygenerowała przychodów i nie poniosła kosztów o nadzwyczajnych wartościach lub które wystąpiłyby incydentalnie.

33. PODATEK DOCHODOWY

Uzgodnienia zysku brutto do podstawy opodatkowania przedstawia się następująco:

Poz.	Podatek dochodowy	Za okres	
		01 stycznia 2016 - 31 grudnia 2016	01 stycznia 2015 - 31 grudnia 2015
Przychody ogółem		89 624	85 819
Koszty ogółem		102 630	91 757
I. Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów		7 858	4 474
1. Odpisy aktualizacyjne należności		3 537	242
2. Amortyzacja niepodatkowa		521	717
3. PFRON		244	277
4. Rezerwy na przewidywane zobowiązania i straty		19	380
5. Rezerwy na odprawy emerytalne i niewykorzystane urlopy		113	124
6. Opłaty karne i odsetki na rzecz budżetu		20	-
7. Inne kary i odszkodowania, reklamacje		9	11
8. Wydatki na reprezentację		10	4
9. Odpisane należności		2	-
10. Niezapłacony ZUS		1 256	840
11. Przekazane darowizny		-	1
12. Składki członkowskie		44	17
13. Ubezpieczenia		9	25
14. Odsetki naliczone		946	225
15. Przeterminowane zobowiązania		-	1
16. Wyceny kredytów i obligacji		137	126
17. Usługi obce		32	46
18. Koszty aktualizacji wartości inwestycji (udziały i pożyczka spółki zależnej)		931	1 414
19. Inne		28	24
II. Koszty podatkowe nie zaliczane do kosztów księgowych		910	1 118
1. Zapłacone odsetki z lat ubiegłych		1	343
2. Opłaty od leasingu operacyjnego		48	54
3. ZUS z lat ubiegłych		840	707
4. Zapłacone przeterminowane zobowiązania z lat ubiegłych		1	14
5. Inne koszty		20	-
III. Przychody księgowe nie zaliczane do podatkowych		2 530	1 353
1. Korekta odpisów aktualizacyjnych należności		-	76
2. Rozwiązane rezerwy		571	82
3. Niezrealizowane różnice kursowe		1	66
4. Dywidendy		1 087	-

EMC Instytut Medyczny SA

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku

Dodatkowe informacje i objaśnienia

Poz.	Podatek dochodowy	Za okres	
		01 stycznia 2016 - 31 grudnia 2016	01 stycznia 2015 - 31 grudnia 2015
5.	Naliczone odsetki	109	99
6.	Wycena kredytów	-	24
7.	Wycena zobowiązań finansowych	262	-
8.	Nadwykonania za świadczenia nie będące procedurami ratującymi życie	473	978
9.	Korekty faktur za lata poprzednie	(1)	-
10.	Rozliczenie otrzymanych dotacji na zakup środków trwałych	28	28
IV.	Przychody podatkowe nie zaliczane do księgowych	35	80
1.	Otrzymane odsetki z lat ubiegłych	35	13
2.	Różnice kursowe powstałe w wyniku umorzenia zobowiązania	-	59
3.	Inne	-	8
V.	Dochód	(8 553)	(3 855)
VI.	Odliczenia od dochodu	-	-
1.	Strata podatkowa do odliczenia	-	-
VII.	Podstawa podatku dochodowego	(8 553)	(3 855)
VIII.	Podatek dochodowy bieżący	(1 625)	(732)
IX.	Korekta podatku dochodowego za lata poprzednie	(33)	(1 446)
X.	Podatek dochodowy odroczony	44	16

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

W dniu 1 lutego 2016 roku Emitent otrzymał zwrot z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2012 w kwocie 33 tys. PLN w związku z nadpłatą z tytułu ulgi technologicznej.

W dniu 27 lutego 2015 roku Emitent otrzymał zwrot z tytułu nadpłaty w podatku dochodowym od osób prawnych za rok 2008 w kwocie 949 tys. PLN.

W dniu 24 sierpnia 2015 roku Emitent otrzymał zwrot z tytułu nadpłaty podatku dochodowego od osób prawnych za lata 2009-2011 w kwocie 1.446 tys. PLN, zgodnie ze złożonym do Dolnośląskiego Urzędu Skarbowego wnioskiem o stwierdzenie nadpłaty w podatku dochodowym od osób prawnych.

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

EMC Instytut Medyczny SA

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku

Dodatkowe informacje i objaśnienia

Poz.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku	Bilans		Rachunek zysków i strat	
		31 grudnia 2016	31 grudnia 2015	01 stycznia 2016-31 grudnia 2016	01 stycznia 2015-31 grudnia 2015
1.	Odpisy aktualizacyjne na nadwykonania	244	244	0	(15)
2.	Niezapłacony ZUS	239	160	(79)	(26)
3.	Odsetki od zobowiązań bieżących	-	-	-	-
4.	Rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	277	267	40	(11)
5.	Odsetki od obligacji	-	-	-	31
6.	Odsetki od pożyczek	9	9	-	(8)
7.	Odpisy aktualizacyjne należności	16	16	-	(4)
8.	Przeterminowane zobowiązania	-	-	-	3
9.	Nieodpłatnie otrzymane środki trwałe	13	19	6	5
10.	Rezerwa na inne przyszłe zobowiązania	-	72	72	(69)
11.	Inne	8	1	(7)	6
	Razem	756	788	32	(88)

Poz.	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku	Bilans		Rachunek zysków i strat	
		31 grudnia 2016	31 grudnia 2015	01 stycznia 2016-31 grudnia 2016	01 stycznia 2015-31 grudnia 2015
1.	Odsetki od pożyczek	21	8	13	6
2.	Nadwyżka amortyzacji podatkowej nad bilansową	851	892	(41)	(78)
3.	Należności z tytułu nadwykonań	401	311	90	172
4.	Wycena kredytów	-	26	(26)	-
5.	Wycena obligacji SGB	-	-	-	(20)
6.	Odsetki naliczone od lokat	-	11	(11)	11
7.	Memoriałowe różnice kursowe	-	13	(13)	13
	Razem	1 273	1 261	12	104

34. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DO RACHUNKU PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

Poz.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31 grudnia 2016 roku	31 grudnia 2015 roku
1.	Środki pieniężne w kasie	30	29
2.	Środki na rachunkach bankowych	732	2 360
3.	Lokaty	-	8
4.	Środki pieniężne w drodze	-	1
	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	762	2 398
	Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(2)	5
	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazywane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych razem	760	2 403

35. PRZYCZYNY WYSTĘPOWANIA RÓŻNIC POMIĘDZY BILANSOWYMI ZMIANAMI NIEKTÓRYCH POZYCJI ORAZ ZMIANAMI WYNIKAJĄCYMI Z RACHUNKU PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻYCH

	Wyszczególnienie	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015
Zobowiązania	Bilansowa zmiana zobowiązań operacyjnych	295	(795)
	Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	773	(865)
	Zobowiązanie z tyt. umowy przedwstępnej nabycia udziałów w spółce „Zdrowie” Sp. z o.o. w Kwidzynie	5 840	150
	Zmiana zobowiązań inwestycyjnych	(330)	1 850
	Zmiana stanu zobowiązań operacyjnych w rachunku przepływów pieniężnych	6 578	340
Inne korekty	Poręczenia kredytów, prowizje od kredytów, wycena obligacji i koszty obsługi GPW	1 208	643
	Inne korekty w rachunku przepływów pieniężnych	1 208	643
Inne wydatki finansowe	Poręczenia kredytów	1 046	352
	Inne wydatki finansowe w rachunku przepływów pieniężnych	1 046	352

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

Grupa zatrudnionych	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
Zarząd	2	4
Pracownicy umysłowi	483	486
Pracownicy fizyczni	104	95
Zatrudnienie razem	589	585

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

W dniu 23 maja 2016 roku Rada Nadzorcza Spółki EMC Instytut Medyczny SA uchwałą 02/05/2016 dokonała wyboru audytora do zbadania sprawozdania finansowego Spółki EMC Instytut Medyczny SA – firmę PricewaterhouseCoopers spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie.

O czym Emitent poinformował w raporcie bieżącym nr 32/2016.

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie netto podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku i dnia 31 grudnia 2015 roku w podziale na rodzaje usług:

EMC Instytut Medyczny SA

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku

Dodatkowe informacje i objaśnienia

Rodzaj usługi	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
Obowiązkowe badanie sprawozdania finansowego (Roczne jednostkowe i skonsolidowane; Przegląd śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania)	89	84
Inne usługi poświadczające	10	25
Usługi doradztwa podatkowego	19	-
Pozostałe usługi	6	-
Razem, w tym:	124	109
- należne na dzień bilansowy	77	55
- wypłacone na dzień bilansowy	47	54

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 2016 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
Zarząd Spółki	1 750	1 761
Rada Nadzorcza	12	9
Rada Naukowa	-	-
Wynagrodzenia razem	1 762	1 770

Wynagrodzenie członków Zarządu spółki EMC Instytut Medyczny SA

Imię i nazwisko	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
Wiceprezes Zarządu – Krystyna Wider-Poloch ¹	-	201
Członek Zarządu – Józef Tomasz Juros ²	-	120
Członek Zarządu – Zdzisław Cepiel ³	-	72
Prezes Zarządu – Agnieszka Szpara ⁴	314	336
Członek Zarządu – Tomasz Suchowierski	624	404
Członek Zarządu – Ireneusz Pikulicki ⁵	420	257
Członek Zarządu – Bożena Gołębiowska ⁶	319	371
Członek Zarządu – Maciej Piorunek ⁷	72	-
Wynagrodzenia razem	1 750	1 761

EMC Instytut Medyczny SA

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku

Dodatkowe informacje i objaśnienia

¹ W Zarządzie EMC Instytut Medyczny SA do 31 grudnia 2014 roku² W Zarządzie EMC Instytut Medyczny SA do 26 lutego 2015 roku³ W Zarządzie EMC Instytut Medyczny SA do 31 marca 2015 roku⁴ W Zarządzie EMC Instytut Medyczny SA od dnia 01 września 2014 roku do 30 kwietnia 2016 roku⁵ Wynagrodzenie za okres 12 miesięcy 2015 roku, w Zarządzie EMC Instytut Medyczny SA od 01 kwietnia 2015 roku do 30 września 2016 roku⁶ Wynagrodzenie za okres 12 miesięcy 2015 roku, w Zarządzie EMC Instytut Medyczny SA od 01 kwietnia 2015 roku do 02 maja 2016 roku⁷ W Zarządzie EMC Instytut Medyczny SA od dnia 1 października 2016 roku

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej spółki EMC Instytut Medyczny SA

Imię i nazwisko	Rok zakończony dnia	Rok zakończony dnia
	31 grudnia 2016 roku	31 grudnia 2015 roku
Mateusz Słabosz	3	2
Vaclav Jirku	3	2
Waldemar Krzysztof Kmieciak	-	1
Artur Smolarek	-	2
Jędrzej Litwiniuk	2	2
Grzegorz Stępiński	3	-
Lenka Siklienková	1	-
Attila Veghh	-	-
Wynagrodzenia razem	12	9

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 2016 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.

Spółka funkcjonuje w ramach grupy kapitałowej PLNAP Holdings Limited.

Podmiotem dominującym dla Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku był CareUp B.V., który był właścicielem 70,61% akcji zwykłych Emitenta.

EMC Instytut Medyczny SA

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku

Dodatkowe informacje i objaśnienia

Transakcje z podmiotami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016

Typ transakcji	Strona transakcji											
	Mikulicz Sp. z o.o.	Lubmed Sp. z o.o.	EMC Health Care Ltd	EMC Silesia 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.	RCZ Sp. z o.o.	Q Med	CM Medyk	Zawidawie
Zakupy	49	-	13	-	-	-	-	-	-	-	-	3
Sprzedaż	55	37	-	33	129	2 562	-	83	106	-	-	3
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Odsetki - koszty finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Odsetki - przychody finansowe	31	2	31	117	458	508	-	126	368	-	-	-
Poręczenia – koszty finansowe	170	-	-	-	282	358	-	-	236	-	-	-
Poręczenia – pozostałe przychody operacyjne	21	-	-	-	-	-	-	6	54	-	-	-
Inne – pozostałe przychody operacyjne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach	-	1 087	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Należności z tyt. dostaw i usług	5	3	-	2	13	1 068	-	10	43	-	-	-
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1
Inne zobowiązania	-	1 000*	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pożyczki udzielone	-	-	-	3 335	11 600	3 810	-	2 500	13 543	-	-	-
Pożyczki otrzymane	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 177	302	2 042

*Zaliczka na poczet dywidendy

EMC Instytut Medyczny SA

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku

Dodatkowe informacje i objaśnienia

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015

Typ transakcji	Strona transakcji								
	Mikulicz Sp. z o.o.	Lubmed Sp. z o.o.	EMC Health Care Ltd	EMC Silesia 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.	RCZ Sp. z o.o.
Zakupy	102	1	-	3	-	2	120	-	-
Sprzedaż	4	16	-	4	85	2 448	-	-	6
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Odsetki - koszty finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Odsetki - przychody finansowe	104	7	8	44	227	214	-	139	216
Poręczenia – koszty finansowe	126	-	-	-	92	124	-	9	-
Poręczenia – pozostałe przychody operacyjne	77	-	-	-	71	-	-	-	-
Inne – pozostałe przychody operacyjne	2	-	-	-	-	-	-	-	-
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Należności z tyt. dostaw i usług	5	-	-	4	14	2 564	-	-	1
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	11	-	-	-	-	-	-	-	-
Pożyczki udzielone	2 421	320	-	2 614	12 678	3 510	-	3 000	8 936
Pożyczki otrzymane	-	-	-	-	-	-	-	-	-

EMC Instytut Medyczny SA

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku

Dodatkowe informacje i objaśnienia

Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązаныmi

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016

Strona transakcji	Przedmiot transakcji	Kwota transakcji w okresie	Saldo na 31.12.2016
Indywidualna Praktyka Lekarska Ireneusz Pikulicki	Usługi świadczone na rzecz Emitenta	286*	18
Properties and More Sp. z o.o.	Usługi świadczone na rzecz Emitenta	595	48
Specjalistyczna Praktyka Lekarska dr n.med. Bożena Gołębiowska	Usługi świadczone na rzecz Emitenta	253**	-
PRO-FIRMA Doradztwo Gospodarcze Agnieszka Szpara	Usługi świadczone na rzecz spółki zależnej EMC Piaseczno Sp. z o.o.	324***	-
CareUp B.V.	Pożyczka z odsetkami	-	33 639
Razem		1 458	33 705

*Kwota transakcji w okresie 01-12.2016r Pan Ireneusz Pikulicki w zarządzie EMC Instytut Medyczny SA do dnia 20.09.2016r.

**Kwota transakcji w okresie 01-04.2016r. Pani Bożena Gołębiowska w Zarządzie EMC Instytut Medyczny SA do dnia 02.05.2016r.

***Kwota transakcji w okresie 01-04.2016r. Pani Agnieszka Szpara w Zarządzie EMC Instytut Medyczny SA do dnia 30.04.2016r.

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015

Strona transakcji	Przedmiot transakcji	Kwota transakcji w okresie	Saldo na 31.12.2015
Indywidualna Praktyka Lekarska Ireneusz Pikulicki	Usługi świadczone na rzecz Emitenta	150	15
Properties and More Sp. z o.o.	Usługi świadczone na rzecz Emitenta	368	40
Specjalistyczna Praktyka Lekarska dr n.med. Bożena Gołębiowska	Usługi świadczone na rzecz Emitenta	246	21
PRO-FIRMA Doradztwo Gospodarcze Agnieszka Szpara	Usługi świadczone na rzecz spółki zależnej EMC Piaseczno Sp. z o.o.	442	37
CareUp B.V.	Pożyczka z odsetkami	-	988
Razem		1 206	1 101

Warunki transakcji zawieranych przez Spółkę ze stronami powiązаныmi w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 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 2016 roku

Nazwa podmiotu	Siedziba	Wartość bilansowa udziałów/ akcji	Udział w kapitale własnym (%)	Zysk/(strata) netto za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku*	Kapitały własne na dzień 31 grudnia 2016 roku*
Lubmed Sp. z o.o.	Lubin	1 820	100,00%	1 352	5 174
Mikulicz Sp. z o.o.	Świebodzice	2 506	94,27%	1 010	4 777
EMC Health Care Limited	Irlandia	-**	100,00%	(1 485)	(1 233)
EMC Silesia Sp. z o.o.	Katowice	12 752	65,82%	(591)	18 974
PCZ Kowary Sp. z o.o.	Kowary	9 516	96,17%	(281)	11 064
Silesia Med Serwis Sp. z o.o.	Katowice	276***	100,00%	(3)	297
„EMC Piaseczno” Sp. z o.o.	Piaseczno	10 623	100,00%	(2 795)	(2 632)
„Zdrowie” Sp. z o.o.	Kwidzyn	8 569****	87,49%	784	7 158
Regionalne Centrum Zdrowia Sp. z o.o.	Lubin	30 400	100,00%	697	30 393
CM Medyk Sp. z o.o.	Wrocław	1 576	100,00%	16	323
NZOZ Zawidawie Sp. z o.o.	Wrocław	17 104	100,00%	332	2 882
Q-Med. Sp. z o.o.	Oleśnica	8 704	100,00%	321	1 507

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

**Spółka posiada udziały o wartości 1.981 tys. PLN, na które utworzono odpis aktualizacyjny w wysokości 100% ich wartości.

***Spółka posiada udziały o wartości 414 tys. PLN, na które utworzono odpis aktualizacyjny w wysokości 34% ich wartości.

****Spółka posiada udziały o wartości 8.826 tys. PLN, których wartość skorygowano o dotychczasową wycenę zobowiązania w wysokości 256 tys. PLN.

Ze względu na istniejące przesłanki Spółka przeprowadziła testy na utratę wartości posiadanych udziałów na dzień 31 grudnia 2016 roku w spółkach EMC Health Care Ltd, PCZ Kowary Sp.z o.o., EMC Piaseczno Sp.z o.o., Zdrowie Sp.z o.o., Regionalne Centrum Zdrowia Sp.z o.o., Silesia Med. Serwis Sp. z o.o.

Wartość odzyskiwalna została określona na podstawie kalkulacji wartości użytkowej metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Obliczeń wartości użytkowej dokonano na podstawie analizy prognozowanych przepływów pieniężnych opierających się na założeniach budżetu na przyszły rok oraz zatwierdzonych 5-letnich biznesplanów. Na podstawie uzyskanych wyników Spółka dokonała odpisu do wysokości 34% wartości posiadanych udziałów w spółce Silesia Med. Serwis Sp. z o.o. i nie odwrócono odpisów dokonanych w poprzednich latach. W przypadku pozostałych Spółek uznano, że w odniesieniu do testowanych wartości udziałów nie nastąpiła utrata wartości mimo istniejącego ryzyka związanego z realizacją planów.

31 grudnia 2015 roku

Nazwa podmiotu	Siedziba	Wartość bilansowa udziałów/ akcji	Udział w kapitale własnym (%)	Zysk/(strata) netto za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku*	Kapitały własne na dzień 31 grudnia 2015 roku*
Lubmed Sp. z o.o.	Lubin	1 820	100,00%	1 087	4 909
Mikulicz Sp. z o.o.	Świebodzice	2 506	94,27%	964	3 808
EMC Health Care Limited	Irlandia	-**	100,00%	(866)	241
EMC Silesia Sp. z o.o.	Katowice	12 752	65,82%	18	19 572
PCZ Kowary Sp. z o.o.	Kowary	9 516	96,17%	(160)	11 354
Silesia Med Serwis Sp. z o.o.	Katowice	414	100,00%	(26)	300
„EMC Piaseczno” Sp. z o.o.	Piaseczno	10 623	100,00%	(3 842)	163
„Zdrowie” Sp. z o.o.	Kwidzyn	8 760	87,49%	181	6 374
Regionalne Centrum Zdrowia Sp. z o.o.	Lubin	30 400	100,00%	1 468	29 703

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

**Spółka posiada udziały o wartości 1.981 tys. PLN, na które utworzono odpis aktualizacyjny w wysokości 100% ich wartości.

Ze względu na istniejące przesłanki Spółka przeprowadziła testy na utratę wartości posiadanych udziałów na dzień 31 grudnia 2015 roku w spółkach EMC Health Care Ltd, PCZ Kowary Sp.z o.o., EMC Piaseczno Sp.z o.o., Zdrowie Sp.z o.o., Regionalne Centrum Zdrowia Sp.z o.o..

43. Odstąpienie od sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

44. 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 2016 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	1 155	108	31	-
Środki na rachunkach bankowych	2	-	-	-
Zaciągnięte pożyczki	-	(20)	(852)	-
Kredyty bankowe	(1 328)	(43)	-	-
Leasing finansowy	(126)	-	-	-
Obligacje	-	-	-	-
Operacyjne zobowiązania krótkoterminowe	(7)	(6)	-	-
Inne	(20)	-	-	-
Należności krótkoterminowe	353	-	-	-

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 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	853	31	8	-
Środki na rachunkach bankowych	156	-	61	-
Zaciągnięte pożyczki	-	-	(45)	-
Kredyty bankowe	(1 253)	-	-	-
Leasing finansowy	(101)	-	-	-
Obligacje	(170)	-	-	-
Operacyjne zobowiązania krótkoterminowe	-	-	-	-
Inne	57	(1)	-	-

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 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	-	33 479	-	-	-	-
zwiększenia z tytułu	-	8 339	-	-	-	-
wypłaty kapitału	-	7 046	-	-	-	-
naliczenia odsetek	-	1 293	-	-	-	-
zmniejszenia z tytułu	-	7 030	-	-	-	-
wpłaty kapitału	-	5 309	-	-	-	-
wpłaty odsetek	-	1 185	-	-	-	-
Inne	-	536	-	-	-	-
wartość na koniec okresu	-	34 788	-	-	-	-
Gotówka						
wartość na początek okresu	-	-	29	-	-	-
zwiększenia z tytułu	-	-	7 283	-	-	-
otrzymane wpłaty gotówkowe	-	-	7 283	-	-	-
zmniejszenia z tytułu	-	-	7 282	-	-	-
dokonane wypłaty gotówkowe	-	-	7 282	-	-	-
wartość na koniec okresu	-	-	30	-	-	-
Środki na rachunkach bankowych						
wartość na początek okresu	5 060	-	2 369	-	-	-
zwiększenia z tytułu	-	-	279 302	-	-	-
otrzymane wpłaty	-	-	200 494	-	-	-
naliczenie odsetek	-	-	62	-	-	-
założenie lokat	-	-	78 746	-	-	-
zmniejszenia z tytułu	5 060	-	280 909	-	-	-
dokonane wypłaty gotówkowe	-	-	202 155	-	-	-
wpłaty odsetek	-	-	-	-	-	-
rozwiązanie lokat	5 060	-	78 754	-	-	-
wartość na koniec okresu	-	-	762	-	-	-
Kredyty bankowe						
wartość na początek okresu	-	-	-	-	-	34 714
zwiększenia z tytułu	-	-	-	-	-	154 958
zaciągnięte kredyty	-	-	-	-	-	14 783
naliczenia odsetek	-	-	-	-	-	43
inne (wycena)	-	-	-	-	-	132
zmniejszenia z tytułu	-	-	-	-	-	18 794
spłacone kredyty	-	-	-	-	-	18 794
inne (wycena)	-	-	-	-	-	-
wartość na koniec okresu	-	-	-	-	-	30 878

EMC Instytut Medyczny SA

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 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
Otrzymane pożyczki						
wartość na początek okresu	-	-	-	-	-	988
zwiększenia z tytułu	-	-	-	-	-	36 172
zaciągnięte pożyczki	-	-	-	-	-	35 300
naliczenia odsetek	-	-	-	-	-	872
zmniejszenia z tytułu	-	-	-	-	-	-
spłacone pożyczki	-	-	-	-	-	-
wpłaty odsetek	-	-	-	-	-	-
konwersja na kapitał	-	-	-	-	-	-
wartość na koniec okresu	-	-	-	-	-	37 160
Dłużne papiery wartościowe						
wartość na początek okresu	-	-	-	-	-	-
zwiększenia z tytułu	-	-	-	-	-	-
naliczenia odsetek	-	-	-	-	-	-
inne (wycena)	-	-	-	-	-	-
zmniejszenia z tytułu	-	-	-	-	-	-
wykup obligacji	-	-	-	-	-	-
wpłaty odsetek	-	-	-	-	-	-
wartość na koniec okresu	-	-	-	-	-	-
Leasing finansowy						
wartość na początek okresu	-	-	-	-	-	3 391
zwiększenia z tytułu	-	-	-	-	-	836
nowe umowy	-	-	-	-	-	836
zmniejszenia z tytułu	-	-	-	-	-	1 609
spłaty kapitału	-	-	-	-	-	1 609
wartość na koniec okresu	-	-	-	-	-	2 618

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 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	-	14 674	-	-	-	-
zwiększenia z tytułu	-	20 914	-	-	-	-
wpłaty kapitału	-	20 022	-	-	-	-
naliczenia odsetek	-	892	-	-	-	-
zmniejszenia z tytułu	-	2 109	-	-	-	-
wpłaty kapitału	-	820	-	-	-	-
wpłaty odsetek	-	865	-	-	-	-
Aktualizacja wartości	-	424	-	-	-	-
wartość na koniec okresu	-	33 479	-	-	-	-

EMC Instytut Medyczny SA

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 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
Gotówka						
wartość na początek okresu	-	-	49	-	-	-
zwiększenia z tytułu	-	-	6 916	-	-	-
otrzymane wpłaty gotówkowe	-	-	6 916	-	-	-
zmniejszenia z tytułu	-	-	6 936	-	-	-
dokonane wypłaty gotówkowe	-	-	6 936	-	-	-
wartość na koniec okresu	-	-	29	-	-	-
Środki na rachunkach bankowych						
wartość na początek okresu	-	-	12 272	-	-	-
zwiększenia z tytułu	-	15 141	614 075	-	-	-
otrzymane wpłaty	-	-	232 159	-	-	-
naliczenie odsetek	-	141	-	-	-	-
założenie lokat	-	15 000	381 916	-	-	-
zmniejszenia z tytułu	-	10 081	623 978	-	-	-
dokonane wypłaty gotówkowe	-	-	232 122	-	-	-
wpłaty odsetek	-	81	-	-	-	-
rozwiązanie lokat	-	10 000	391 856	-	-	-
wartość na koniec okresu	-	5 060	2 369	-	-	-
Kredyty bankowe						
wartość na początek okresu	-	-	-	-	-	25 390
zwiększenia z tytułu	-	-	-	-	-	15 638
zaciągnięte kredyty	-	-	-	-	-	15 638
inne (wycena)	-	-	-	-	-	-
zmniejszenia z tytułu	-	-	-	-	-	6 314
spłacone kredyty	-	-	-	-	-	6 312
inne (wycena)	-	-	-	-	-	2
wartość na koniec okresu	-	-	-	-	-	34 714
Otrzymane pożyczki						
wartość na początek okresu	-	-	-	-	-	943
zwiększenia z tytułu	-	-	-	-	-	45
zaciągnięte pożyczki	-	-	-	-	-	-
naliczenia odsetek	-	-	-	-	-	45
zmniejszenia z tytułu	-	-	-	-	-	-
spłacone pożyczki	-	-	-	-	-	-
wpłaty odsetek	-	-	-	-	-	-
konwersja na kapitał	-	-	-	-	-	-
wartość na koniec okresu	-	-	-	-	-	988
Dłużne papiery wartościowe						
wartość na początek okresu	-	-	-	-	-	7 062
zwiększenia z tytułu	-	-	-	-	-	279
naliczenia odsetek	-	-	-	-	-	174

EMC Instytut Medyczny SA

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 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
inne (wycena)	-	-	-	-	-	105
zmniejszenia z tytułu	-	-	-	-	-	7 341
wykup obligacji	-	-	-	-	-	7 000
wpłaty odsetek	-	-	-	-	-	341
wartość na koniec okresu	-	-	-	-	-	-
Leasing finansowy						
wartość na początek okresu	-	-	-	-	-	2 526
zwiększenia z tytułu	-	-	-	-	-	2 146
nowe umowy	-	-	-	-	-	2 146
zmniejszenia z tytułu	-	-	-	-	-	1 281
spłaty kapitału	-	-	-	-	-	1 281
wartość na koniec okresu	-	-	-	-	-	3 391

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