



SPRAWOZDANIE FINANSOWE

EMC Instytut Medyczny SA

*za rok obrotowy zakończony
31 grudnia 2012 roku*

Wrocław, 20 marca 2013 roku

Spis treści

I. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	5
1. INFORMACJE OGÓLNE	5
2. UZGODNIENIE PRZEJŚCIA NA MIĘDZYNARODOWE STANDARDY RACHUNKOWOŚCI	5
3. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	7
4. OKRESY ZA KTÓRE PREZENTOWANE SĄ SPRAWOZDANIA	8
5. SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI	8
6. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU	8
7. WEWNĘTRZNE JEDNOSTKI ORGANIZACYJNE	9
8. POŁĄCZENIE SPÓŁEK HANDLOWYCH	9
9. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	9
10. DOKONANE OSĄDY I IDENTYFIKACJA RYZYK	10
11. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI	10
11.1. Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	10
11.2. Wartości niematerialne i prawne	11
11.3. Wartość firmy	11
11.4. Środki trwałe	12
11.5. Środki trwałe w budowie	12
11.6. Inwestycje w nieruchomości	12
11.7. Inwestycje w jednostki podporządkowane i inne inwestycje długoterminowe	13
11.8. Inne inwestycje krótkoterminowe (z wyłączeniem środków pieniężnych i aktywów finansowych)	13
11.9. Aktywa finansowe	13
11.10. Leasing	14
11.11. Zapasy	15
11.12. Należności krótko- i długoterminowe	15
11.13. Transakcje w walucie obcej	15
11.14. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	15
11.15. Rozliczenia międzyokresowe	15
11.16. Kapitał podstawowy	16
11.17. Rezerwy	16
11.18. Kredyty bankowe i pożyczki oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	16
11.19. Ujemna wartość firmy	16
11.20. Koszty finansowania zewnętrznego	16
11.21. Odroczone podatki dochodowe	17
11.22. Uznawanie przychodów	17
11.23. Dotacje i subwencje	18
11.24. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS	18
11.25. Łączenie się spółek	18
12. WYBRANE DANE FINANSOWE	19

II. BILANS	20
III. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY)	24
IV. RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA).....	26
V. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	28
VI. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA.....	30
1. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ROKU OBROTOWEGO	30
2. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, A NIEUWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM.....	30
3. ZMIANY POLITYKI RACHUNKOWOŚCI, KOREKTY BŁĘDÓW I KOREKTY REKLASYFIKACYJNE	30
4. PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH FINANSOWYCH ZA ROK POPRZEDZAJĄCY Z DANymi SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA BIEŻĄCY ROK OBROTOWY	30
5. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	31
6. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	32
7. ZAPASY	34
8. NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE.....	35
8.1 Wiekowanie należności.....	35
8.2 Struktura walutowa należności.....	35
9. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI	36
10. INWESTYCJE.....	36
10.1 Inwestycje długoterminowe	36
10.2 Inwestycje krótkoterminowe	38
11. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE.....	39
12. KAPITAŁY	39
13. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	40
14. ZYSK (STRATA) NETTO	43
14.1 Podział zysku	43
14.2 Wyliczenie zysku na akcję	43
15. REZERWY	44
16. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE - STRUKTURA	45
17. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	46
18. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA SOCJALNE	46
19. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE	46
20. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU JEDNOSTKI	47
21. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, W TYM RÓWNIEMŻ UDZIELONE PRZEZ JEDNOSTKĘ GWARANCJE I PORĘCZENIA, TAKŻE WEKSŁOWE	47
22. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE.....	47
23. STRUKTURA RZECZOWA I TERYTORIALNA SPRZEDAŻY	48
24. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ŚRODKÓW TRWAŁYCH.....	48

25. ZAPASY W CENIE SPRZEDAŻY NETTO.....	48
26. INFORMACJE O PRZYCHODACH, KOSZTACH I WYNIKACH DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANej W ROKU OBROTOWYM LUB PRZEWIDZIANej DO ZANIECHANIA W ROKU NASTĘPNYM.....	48
27. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE.....	48
28. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE.....	49
29. PRZYCHODY FINANSOWE.....	49
30. KOSZTY FINANSOWE.....	49
31. KOSZT WYTWORZENIA ŚRODKÓW TRWAŁYCH W BUDOWIE.....	50
32. ZYSKI I STRATY NADZWYCZAJNE.....	50
33. PODATEK DOCHODOWY.....	50
34. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DO RACHUNKU PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	52
35. PRZYCZYNY WYSTĘPOWANIA RÓŻNIC POMIĘDZY BILANSOWYMI ZMIANAMI NIEKTÓRYCH POZYCJI ORAZ ZMIANAMI WYNIKAJĄCYMI Z RACHUNKU PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	52
36. INFORMACJE O PRZECIĘTNYM ZATRUDNIENIU, Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE.....	53
37. INFORMACJE O WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.....	53
38. INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH, ŁĄCZNIE Z WYNAGRODZENIEM Z ZYSKU, WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH ALBO ADMINISTRUJĄCYCH.....	54
39. INFORMACJE O POŻYCZKACH I ŚWIADCZENIACH O PODOBNYM CHARAKTERZE UDZIELONYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH ALBO ADMINISTRUJĄCYCH.....	55
40. INFORMACJE O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI.....	55
41. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWej I TRANSAKCJACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI.....	55
42. WYKAZ PODMIOTÓW, W KTÓRYCH SPÓŁKA POSIADA CO NAJMNIEJ 20% UDZIAŁÓW W KAPITAŁE LUB W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW W ORGANIE STANOWIĄCYM PODMIOTU.....	57
43. Odstąpienie od sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	58
44. Połączenie spółek handlowych.....	58
45. INSTRUMENTY FINANSOWE.....	58

I. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE OGÓLNE

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

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

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

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

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

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

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2012 roku w tysiącach złotych (chyba, że wskazano inaczej).

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

2. UZGODNIENIE PRZEJŚCIA NA MIĘDZYNARODOWE STANDARDY RACHUNKOWOŚCI

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

Spółka nie sporządzała i nie sporządza sprawozdania finansowego zgodnie z MSR/MSSF.

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

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

Pozycja	Wartość bilansowa wg PSR	Wartość bilansowa wg MSSF	Korekta wartości
Korekta na 31.12.2012			
1. Wartość firmy	2 762	0	-2 762
Korekta na 31.12.2011			
1. Wartość firmy	2 994	0	-2 994

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 2012 roku
Wprowadzenie

- 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 31.12.2012			
1. Nieruchomości	26 936	26 566	-370
Korekta na 31.12.2011			
1. Nieruchomości	26 988	26 618	-370

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

Pozycja	Wartość bilansowa wg PSR	Wartość bilansowa wg MSSF	Korekta wartości
Korekta na 31.12.2012			
1. Nieruchomości	26 936	27 526	590
2. Środki trwale w budowie	2 935	3 213	278
Korekta na 31.12.2011			
1. Nieruchomości	26 988	27 509	521

Zestawienie skutków ujawnionych różnic w obszarze zysku netto i kapitału własnego

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Zysk netto PSR	650	5 179
Korekta amortyzacji wartości firmy	232	232
Korekta z tytułu braku kapitalizacji kosztów finansowania ogólnego		
Zysk netto MSR/MSSF	1 229	5 452

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Kapitał PSR	74 094	64 841
Korekta wartości firmy	-2 762	-2 994
Korekta z tytułu kapitalizacji różnic kursowych	-370	-370
Korekta z tytułu braku kapitalizacji kosztów finansowania ogólnego	868	521
Kapitał MSR/MSSF	71 830	61 998

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

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

dzień 31 grudnia 2012 roku i przy założeniu, że dniem przejścia na MSSF jest 1 stycznia 2004 roku. Ze względu na to, że wciąż trwają prace nad kolejnymi standardami oraz zmianami obecnych standardów istnieje możliwość, że standardy, według których Spółka sporządzi swoje pierwsze sprawozdanie finansowe według MSSF, będą się różniły od standardów zastosowanych do sporządzenia niniejszej noty. Założenie dotyczące daty, na którą ustalone by były wartości aktywów i zobowiązań w sprawozdaniu finansowym Spółki sporządzonym zgodnie z MSSF, wynika z możliwości skorzystania przez Zarząd ze zwolnienia przewidzianego w paragrafie 24 MSSF 1, zgodnie z którym Spółka może przyjąć wartości wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zgodnym z MSSF jednostki dominującej na podstawie daty przejścia na stosowanie MSSF jednostki dominującej, czyli 1 stycznia 2004 roku. Jednakże Zarząd Spółki może w każdej sytuacji zmienić tę decyzję i może przyjąć swoją własną datę przejścia na stosowanie MSSF. Zgodnie z MSSF, tylko kompletne sprawozdanie finansowe, zawierające bilans, sprawozdanie z całkowitych dochodów i/lub rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale, rachunek przepływów pieniężnych wraz z danymi porównywalnymi i notami objaśniającymi może przedstawiać w sposób rzetelny sytuację finansową, wyniki działalności i przepływy pieniężne zgodnie z MSSF.

3. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po 31 grudnia 2012 roku.

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

Wynik finansowy Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku wykazał zysk netto w kwocie 650 tys. zł. Zobowiązania krótkoterminowe, rezerwy krótkoterminowe oraz krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe bierne przekraczają aktywa obrotowe o 19.185 tys. zł.

W umowach kredytowych zawartych przez Spółkę z bankami BGŻ i DnB Nord wymienione są wskaźniki finansowe, których niewypełnienie może skutkować zmianą warunków umowy lub nawet jej wypowiedzeniem. Na dzień 31 grudnia 2012 Spółka przekroczyła dwie wskazane przez Bank BGŻ graniczne wartości wskaźników finansowych, w związku z czym zobowiązanie długoterminowe w kwocie 11.151 tys. zł wynikające z umowy kredytu inwestycyjnego zostało zaprezentowane w części krótkoterminowych zobowiązań sprawozdania z sytuacji finansowej, jak opisano w nocie nr 13 niniejszego sprawozdania finansowego.

Kredyty nie zostały postawione w stan wymagalności pomimo niewypełnienia warunków finansowych na dzień 31 grudnia 2012 roku. Na podstawie prowadzonych rozmów oraz korespondencji z bankiem BGŻ, Zarząd nie oczekuje postawienia kredytu w stan wymagalności. W dniu 12 marca 2013 roku Emitent otrzymał od banku BGŻ pismo informujące, że w przypadku wyłącznie braku spełnienia dwóch w/w wskaźników finansowych za cztery kwartały 2012 roku oraz w kolejnych kwartałach 2013 roku (ale z odchyleniem nie większym niż 25%) Bank nie przewiduje w ciągu najbliższych 12 miesięcy zastosowania wobec Emitenta sankcji w postaci wypowiedzenia umowy kredytu inwestycyjnego.

W dniu 22 stycznia 2013 roku podpisano aneks do umowy kredytu w rachunku bieżącym w banku Pekao SA zmieniający termin zapadalności kredytu na dzień 23 stycznia 2014 roku (raport bieżący nr 7/2013). Wysokość wykorzystania tego kredytu na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosiła 3.445 tys. zł.

Ponadto w zobowiązaniach krótkoterminowych ujęte jest sporne zobowiązanie wobec Cadolto Polska Sp.z o.o.w kwocie 2.325 tys. zł. Spółka kwestionuje zasadność powyższego zobowiązania – sprawa jest aktualnie w sądzie pierwszej instancji. Z dotychczasowego przebiegu sprawy i opinii niezależnych biegłych wynika, że Spółka ma duże szanse na korzystne dla siebie rozstrzygnięcie tego sporu. Gdyby jednak zaistniała konieczność odwołania się do drugiej instancji, zakładamy, że spór nie zostanie rozstrzygnięty do końca 2013 roku.

EMC Instytut Medyczny SA otrzyma dywidendy od spółek zależnych (Lubmed, Formica) za 2012 rok w wysokości 1.046 tys. zł.

Mając na uwadze powyższe, zobowiązania krótkoterminowe przekraczają aktywa obrotowe o 1.218 tys. zł.

Pozostałe wymagalne zobowiązania w kwocie 1.218 tys. zł., w przypadku konieczności ich uregulowania, będą pokryte ze środków pozyskanych od spółek zależnych (spółki mają wystarczającą płynność finansową).

Sporządzone przez Zarząd Spółki plany finansowe na 2013 rok oraz prognozy przyszłych przepływów pieniężnych za 2013 rok nie wskazują na zagrożenie utraty płynności w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego przy założeniu zrealizowania planowanych przez Emitenta wyników finansowych w okresie następujących 12 miesięcy od dnia bilansowego.

W przypadku istotnego niezrealizowania planowanych wyników finansowych istnieje zagrożenie dla niewypełnienia warunków umów kredytowych powodując istotne zagrożenie dla kontynuacji działalności jednostki dominującej i Grupy. Chociaż niepewność istnieje, w ocenie Zarządu podjęte działania zostaną uwieńczone powodzeniem, dlatego sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę i Grupę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po 31 grudnia 2012 roku.

4. OKRESY ZA KTÓRE PREZENTOWANE SĄ SPRAWOZDANIA

Sprawozdania finansowe i porównywalne dane finansowe są prezentowane za okresy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku i od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 20 marca 2013 roku.

5. SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI

Skład osobowy Zarządu na dzień 31 grudnia 2012 roku i na dzień sporządzania sprawozdania finansowego przedstawia się w sposób następujący:

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

W 2012 roku miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu:

- W dniu 01 czerwca 2012 roku Rada Nadzorcza powołała w poczet członków Zarządu Pana Zdzisława Andrzeja Cepiela

Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2012 roku i na dzień sporządzania sprawozdania finansowego:

Hanna Marzena Gerber	Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Aleksandra Żmudzińska	Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej
Danuta Smoleń	Członek Rady Nadzorczej
Jacek Łopatniuk	Członek Rady Nadzorczej
Marek Michalski	Członek Rady Nadzorczej
Witold Paweł Kalbarczyk	Członek Rady Nadzorczej
Marcina Szuba	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 SPÓLEK HANDLOWYCH

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

9. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Emitent jest jednostką dominującą i sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe .

Jednostkami zależnymi na dzień 31 grudnia 2012 roku są:

Spółka	Siedziba	Data nabycia udziałów	Liczba posiadanych udziałów	% udział w kapitale	% głosów na Zgromadzeniu Wspólników
Lubmed Sp. z o.o.	Lubin	styczeń 2005	4.214	100,00%	100,00%
Mikulicz Sp. z o.o.	Świebodzice	lipiec 2006	8.824	94,27%	94,27%
EMC Health Care Limited	Irlandia	kwiecień 2007	300.300	100,00%	100,00%
EMC Silesia Sp. z o.o.	Katowice	listopad 2008	11.129	80,63%	80,63%
PCZ Kowary Sp. z o.o.	Kowary	styczeń 2009	16.322	96,17%	96,17%
Zespół Przychodni Formica Sp. z o.o.	Wrocław	grudzień 2009	1000	90,91%	90,91 %
Silesia Med Serwis Sp. z o.o.	Katowice	marzec 2010	100	100,00 %	100,00 %
„EMC Piaseczno” Sp. z o.o.	Piaseczno	listopad 2010	6 301	100,00%	100,00%

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

Przedmiotem działalności Grupy jest prowadzenie działalności gospodarczej min. w zakresie:

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

Wszystkie spółki podlegają konsolidacji metodą pełną.

10. DOKONANE OSĄDY I IDENTYFIKACJA RYZYK

- Profesjonalny osąd

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

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

- Szacunki dotyczące wysokości odpisów na nadwykonania usług medycznych

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

- Ocena umów leasingu

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

- Niepewność szacunków

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

- Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

- Stawki amortyzacyjne

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

– Rezerwy na odprawy emerytalne i podobne

Szacowanie wysokości rezerw na odprawy emerytalne i podobne przeprowadzane jest zgodnie z metodologią 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 2009 roku nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami) („Ustawa o rachunkowości”),

- Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. z 2001 roku Nr 149, poz. 1674 z późniejszymi zmianami),
- Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 18 października 2005 roku w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości (Dz. U. z 2005 roku Nr 209, poz. 1743 z późniejszymi zmianami)
- Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 roku Nr 33, poz.259).

Zapisy 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 lata
Oprogramowanie komputerowe	2 lata
Inne wartości niematerialne i prawne	5 lat

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

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

11.3. Wartość firmy

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

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

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

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

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

11.4. Środki trwałe

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

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

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

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

Zastosowane stawki amortyzacyjne są następujące:

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

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

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

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

11.5. Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W ramach środków trwałych w budowie wykazywane są również materiały inwestycyjne. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

11.6. Inwestycje w nieruchomości

Do inwestycji w nieruchomości zalicza się takie nieruchomości, których Spółka nie użytkuje na własne potrzeby, ale które Spółka posiada w celu 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%

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.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny:

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
EUR	4,0882	4,4168

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.

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

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.

Wyplacone 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 rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne.

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

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

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

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

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

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

11.19. Ujemna wartość firmy

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

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

11.20. Koszty finansowania zewnętrznego

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

Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są w rachunku zysków i strat.

11.21. Odroczonego podatku 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 podatku dochodowy tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych, chyba że rezerwa na odroczonego podatku 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 podatku 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.

EMC Instytut Medyczny SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Wprowadzenie

12. WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE NA:		2012	2011	2012	2011
		W TYS. PLN	W TYS. PLN	W TYS. EUR	W TYS. EUR
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	76 150	70 610	18 246	17 055
2	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 331	8 569	798	2 070
3	Zysk (strata) brutto	884	5 298	212	1 280
4	Zysk (strata) netto	650	5 179	156	1 251
5	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 691	14 479	1 843	3 497
6	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 515	-10 899	-1 321	-2 633
7	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 2 886	-3 679	- 691	-889
8	Przepływy pieniężne netto razem	-710	-99	-170	-24
9	Aktywa razem	137 030	130 820	33 518	29 619
10	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	62 936	65 979	15 395	14 938
11	Zobowiązania długoterminowe	28 028	25 328	6 856	5 734
12	Zobowiązania krótkoterminowe	32 569	38 550	7 967	8 728
13	Kapitał własny	74 094	64 841	18 124	14 681
14	Kapitał zakładowy	33 309	28 550	8 148	6 464
15	Średnioważona liczba akcji (szt.)	8 115 946	7 137 612	8 115 946	7 137 612
16	Zysk (strata) na jedną akcję w PLN	0,0801	0,7256	0,0192	0,1753
17	Wartość księgową na jedną akcję w PLN	9,13	9,08	2,23	2,06
18	EBITDA	8 722	13 990	2 133	3 379

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

Kurs obowiązujący na dzień 31 grudnia 2012 roku 1 EUR = 4,0882 PLN

Średni kurs obowiązujący w okresie 2012 roku 1 EUR = 4,1736 PLN

Kurs obowiązujący na dzień 31 grudnia 2011 roku 1 EUR = 4,4168 PLN

Średni kurs obowiązujący w okresie 2011 roku 1 EUR = 4,1401 PLN

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 2012 roku
Bilans

II. BILANS

Aktywa

Pozycja	Nota	Na dzień 31 grudnia 2012 roku	Na dzień 31 grudnia 2011 roku
A. Aktywa trwałe		122 806	118 436
I. Wartości niematerialne i prawne	5	2 884	3 131
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych			
2. Wartość firmy		2 762	2 994
3. Inne wartości niematerialne i prawne		122	137
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			
II. Rzeczowe aktywa trwałe	6	49 239	51 204
1. Środki trwałe		46 304	47 974
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		1 607	1 607
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		35 570	35 496
c) urządzenia techniczne i maszyny		2 423	2 740
d) środki transportu		227	409
e) inne środki trwałe		6 477	7 722
2. Środki trwałe w budowie		2 935	3 230
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie			0
III. Należności długoterminowe			
1. Od jednostek powiązanych			
2. Od pozostałych jednostek			
IV. Inwestycje długoterminowe	10	70 164	63 585
1. Nieruchomości		26 936	26 988
2. Wartości niematerialne i prawne			
3. Długoterminowe aktywa finansowe		43 228	35 090
a) w jednostkach powiązanych		43 228	35 090
- udziały lub akcje		37 426	30 815
- inne papiery wartościowe			
- udzielone pożyczki	41	5 802	4 275
- inne długoterminowe aktywa finansowe			
b) w pozostałych jednostkach			0
- udziały lub akcje			
- inne papiery wartościowe			
- udzielone pożyczki			
- inne długoterminowe aktywa finansowe			
4. Zaliczki na majątek finansowy			1 507
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11,33	519	516
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		519	516
2. Inne rozliczenia międzyokresowe			
B. Aktywa obrotowe		14 224	12 384
I. Zapasy	7	726	697
1. Materiały		570	615
2. Półprodukty i produkty w toku			
3. Produkty gotowe			
4. Towary		156	82

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 2012 roku
Bilans

Pozycja	Nota	Na dzień 31 grudnia 2012 roku	Na dzień 31 grudnia 2011 roku
5. Zaliczki na dostawy			
II. Należności krótkoterminowe	8,9	9 952	6 304
1. Należności od jednostek powiązanych		3 406	664
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		3 406	664
- do 12 miesięcy		3 406	664
- powyżej 12 miesięcy			
b) inne			
2. Należności od pozostałych jednostek		6 546	5 640
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		6 535	5 498
- do 12 miesięcy		6 535	5 498
- powyżej 12 miesięcy			
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń			130
c) inne		11	12
d) dochodzone na drodze sądowej			
III. Inwestycje krótkoterminowe		2 515	4 964
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		2 515	4 964
a) w jednostkach powiązanych	10	554	2 290
- udziały lub akcje			
- inne papiery wartościowe			
- udzielone pożyczki	41	554	2 290
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
b) Należności od pozostałych jednostek			
- udziały lub akcje			
- inne papiery wartościowe			
- udzielone pożyczki			
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	34	1 961	2 674
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		1 885	2 544
- inne środki pieniężne		76	130
- inne aktywa pieniężne			
2. Inne inwestycje krótkoterminowe			
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11	1 031	419
Aktywa razem		137 030	130 820

Prezes Zarządu
Piotr Gerber

Wiceprezes Zarządu
Krystyna Wider-Poloch

Członek Zarządu
Józef Tomasz Juros

Członek Zarządu
Zdzisław Andrzej Cepiel

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

EMC Instytut Medyczny SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Bilans

Pasywa

Pozycja	Nota	Na dzień 31 grudnia 2012 roku	Na dzień 31 grudnia 2011 roku
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		74 094	64 841
I. Kapitał podstawowy	12	33 309	28 550
I.1. Należne wpłaty na kapitał podstawowy			
I.2. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)			
I.3. Kapitał (fundusz) zapasowy		38 231	29 208
I.4. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny			0
I.5. kapitał z przeliczenia			
I.6. Kapitał umorzeniowy			
I.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych		1 904	1 904
I.8. Zysk (strata) netto	14	650	5 179
B. Udziały mniejszości			
C. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		62 936	65 979
I. Rezerwy na zobowiązania		2 260	2 006
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	33	1 248	1 219
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	15	1 004	784
- długoterminowa		203	140
- krótkoterminowa		801	644
3. Pozostałe rezerwy	15	8	3
- długoterminowe			
- krótkoterminowe		8	3
II. Zobowiązania długoterminowe	13,16	28 028	25 328
1. Wobec jednostek powiązanych	41	1 405	863
2. Wobec pozostałych jednostek		26 623	24 465
a) kredyty i pożyczki		18 259	22 796
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		6 805	0
c) inne zobowiązania finansowe		1 559	1 669
d) inne			
III. Zobowiązania krótkoterminowe	17	32 569	38 550
1. Wobec jednostek powiązanych		222	780
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		164	95
- do 12 miesięcy		164	95
- powyżej 12 miesięcy			
b) inne	13,17,41	58	685
2. Wobec pozostałych jednostek		32 347	37 770
a) kredyty i pożyczki	13	18 836	22 768
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		232	4 641
c) inne zobowiązania finansowe		1 013	1 174
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		9 058	6 733
- do 12 miesięcy		9 058	6 733
- powyżej 12 miesięcy			
e) zaliczki otrzymane na dostawy			
f) zobowiązania wekslowe			
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		1 911	1 369
h) z tytułu wynagrodzeń		1 286	1 085

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 2012 roku
Bilans

Pozycja	Nota	Na dzień 31 grudnia 2012 roku	Na dzień 31 grudnia 2011 roku
i) inne		11	0
3. Fundusze specjalne	18		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	19	79	95
1. Ujemna wartość firmy			
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		79	95
- długoterminowe		48	67
- krótkoterminowe		31	28
Pasywa razem		137 030	130 820

Prezes Zarządu
Piotr Gerber

Wiceprezes Zarządu
Krystyna Wider-Poloch

Członek Zarządu
Józef Tomasz Juros

Członek Zarządu
Zdzisław Andrzej Cepiel

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

EMC Instytut Medyczny SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Rachunek zysków i strat

III. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY)

Pozycje	Nota	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	23	76 150	70 610
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		73 875	70 198
od jednostek powiązanych		2 920	2 460
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki			
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		2 275	412
B. Koszty działalności operacyjnej		72 829	66 932
I. Amortyzacja		5 391	5 421
II. Zużycie materiałów i energii		9 052	9 320
III. Usługi obce		25 880	23 159
IV. Podatki i opłaty		1 619	904
V. Wynagrodzenia		23 925	23 158
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		4 108	3 594
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		1 050	989
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		1 804	387
C. Zysk / strata na sprzedaży(A-B)		3 321	3 678
D. Pozostałe przychody operacyjne	27	688	5 359
I. Zysk ze zbycia środków trwałych		1	7
II. Dotacje			0
III. Inne przychody operacyjne		687	5 352
E. Pozostałe koszty operacyjne	28	678	468
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		8	170
III. Inne koszty operacyjne		670	298
F. Zysk / strata z działalności operacyjnej (C+D-E)		3 331	8 569
G. Przychody finansowe	29	1 536	920
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		739	506
- od jednostek powiązanych		739	506
II. Odsetki, w tym:		731	414
- od jednostek powiązanych	41	602	398
III. Zysk ze zbycia inwestycji			
IV. Aktualizacja wartości inwestycji			
V. Inne		66	
H. Koszty finansowe	30	3 983	4 191
I. Odsetki, w tym:		3 709	3 644
- dla jednostek powiązanych	41	58	51
II. Strata ze zbycia inwestycji			
III. Aktualizacja wartości inwestycji			
IV. Inne		274	547
I. Zysk / strata brutto z działalności gospodarczej (F+G-H)		884	5 298
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych / (J.I – J.II)			
I. Zyski nadzwyczajne			
II. Straty nadzwyczajne			

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 2012 roku
Rachunek zysków i strat

K. Zysk / strata brutto (I++/- J)		884	5 298
L. Podatek dochodowy	33	234	119
I Podatek dochodowy wg deklaracji		208	109
II Podatek dochodowy odroczony		26	10
N. Zysk (strata) netto ogółem		650	5 179

.....
Prezes Zarządu
Piotr Gerber

.....
Wiceprezes Zarządu
Krystyna Wider-Poloch

.....
Członek Zarządu
Józef Tomasz Juros

.....
Członek Zarządu
Zdzisław Andrzej Cepiel

IV. RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)

POZYCJE	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	650	5 179
II. Korekty razem	7 041	9 300
1. Amortyzacja	5 391	5 421
2. Zysk (strata) z tyt. różnic kursowych	3	20
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 404	3 265
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	37	4
5. Zmiana stanu rezerw	254	102
6. Zmiana stanu zapasów	-29	36
7. Zmiana stanu należności	-3 648	5 053
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 986	-260
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-631	-306
10. Zmiana kapitałów z przeliczenia i udziałów mniejszości		
11. Inne korekty	274	-4 035
12. Podatek dochodowy		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 691	14 479
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	1 451	1 632
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	6	75
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	1 445	1 557
a) w jednostkach powiązanych	1 445	1 557
b) w pozostałych jednostkach		
zbycie aktywów finansowych		
dywidendy i udziały w zyskach		
spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
odsetki		
inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne - korekta do MSR wartości firmy		
II. Wydatki	6 966	12 531
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 863	6 871
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	5 103	5 660
a) w jednostkach powiązanych	5 103	5 660
nabycie aktywów finansowych	5 103	2 225
udzielone pożyczki długoterminowe		3 435
b) w pozostałych jednostkach		
nabycie aktywów finansowych		
udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 515	-10 899
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	29 465	24 218

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 2012 roku
 Rachunek przepływów pieniężnych

POZYCJE	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	8 603	
2. Kredyty i pożyczki	14 057	24 218
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	6 805	
4. Inne wpływy finansowe		
5. Odsetki		
II. Wydatki	32 351	27 897
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	22 552	22 060
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	4 500	
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych obsługa GPW, prowizje od kredytów	276	627
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 386	1 900
8. Odsetki	3 637	3 310
9. Prowizje od kredytów i koszty emisji obligacji		
III. Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-2 886	-3 679
D. Przepływy pieniężne netto razem	-710	-99
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-713	-119
zmiana środków pieniężnych z tyt. różnic kursowych	3	20
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 674	2 793
G. Środki pieniężne na koniec okresu	1 964	2 694

.....
 Prezes Zarządu
Piotr Gerber

.....
 Wiceprezes Zarządu
Krystyna Wider-Poloch

.....
 Członek Zarządu
Józef Tomasz Juros

.....
 Członek Zarządu
Zdzisław Andrzej Cepiel

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 2012 roku
 Zestawienie zmian w kapitale własnym

V. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	31.12.2012	31.12.2011
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	64 841	62 002
– korekty błędów podstawowych		-2 340
Ia. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	64 841	59 662
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	28 550	28 550
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		
a) zwiększenie (z tytułu)	4 759	
– emisji akcji	4 759	
b) zmniejszenie (z tytułu)		
– umorzenia udziałów (akcji)		
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	33 309	28 550
2. Różnice kursowe z przeliczenia na początek okresu		
2.1. Zmiany różnic kursowych z przeliczenia		
a) zwiększenie (z tytułu)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
2.2. Różnice kursowe z przeliczenia na koniec okresu		
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu		
a) zwiększenie		
b) zmniejszenie		
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu		
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	29 208	29 031
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		
a) zwiększenie (z tytułu)	9 023	177
– emisji akcji powyżej wartości nominalnej	3 844	
– z podziału zysku (ustawowo)		
– z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	5 179	177
– z aktualizacji wartości firmy		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
– pokrycia straty		
– zwiększenie kapitału akcyjnego		
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	38 231	29 208
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu		4 244
– korekty błędów podstawowych		-4 244
5a. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu, po korektach		
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		
a) zwiększenie (z tytułu)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		
a) zwiększenie (z tytułu)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu		
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	7 083	177
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	7 083	177
– korekty błędów podstawowych		1 904
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	7 083	2 081
a) zwiększenie (z tytułu)		
– podziału zysku z lat ubiegłych		

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 2012 roku
 Zestawienie zmian w kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	31.12.2012	31.12.2011
b) zmniejszenie (z tytułu)	5 179	177
– podziału zysku	5 179	177
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	1 904	1 904
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		
– korekty błędów podstawowych		
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		
a) zwiększenie (z tytułu)		
– przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
– pokrycie z kapitału zapasowego		
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	1 904	1 904
8. Udziały mniejszości		
8.1. Udziały mniejszości na początek okresu		
1.1. Zmiany udziałów mniejszości		
a) zwiększenie (z tytułu)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
1.2. Udziały mniejszości na koniec okresu		
9. Wynik netto	650	5 179
a) zysk netto	650	5 179
b) strata netto		
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	74 094	64 841
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	74 094	64 841

.....
 Prezes Zarządu
Piotr Gerber

.....
 Wiceprezes Zarządu
Krzyszyna Wider-Poloch

.....
 Członek Zarządu
Józef Tomasz Juros

.....
 Członek Zarządu
Zdzisław Andrzej Cepiel

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

VI. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

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

W sprawozdaniu finansowym za rok 2012 nie ujęto żadnych informacji o znaczących wydarzeniach dotyczących lat ubiegłych.

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

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

W dniu 22 stycznia 2013 roku został zawarty aneks do umowy kredytowej z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie. Umowa dotyczyła udzielenia przez Bank kredytu odnawialnego w rachunku bieżącym. Na podstawie ww. aneksu zmianie uległ termin spłaty kredytu, który został wydłużony o rok, tj. do dnia 23 stycznia 2014 roku. Pozostałe istotne warunki umowy kredytowej nie uległy zmianie.

W dniu 12 marca 2013 roku Emitent otrzymał od banku BGŻ pismo informujące, że w przypadku wyłącznie braku spełnienia dwóch w/w wskaźników finansowych za cztery kwartały 2012 roku oraz w kolejnych kwartałach 2013 roku (ale z odchyleniem nie większym niż 25%) Bank nie przewiduje w ciągu najbliższych 12 miesięcy zastosowania wobec Emitenta sankcji w postaci wypowiedzenia umowy kredytu inwestycyjnego.

Po dniu bilansowym do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy, to jest do 20 marca 2013 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 2012 roku nie dokonała korekt błędów.

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

Dane finansowe za rok poprzedzający są porównywalne z danymi sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2012.

5. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku

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

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 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	840	669	5 475
1.	Zwiększenia w tym z tytułu:		72	70	72
a)	Nabycia		72	70	72
2.	Zmniejszenia		18	15	18
II.	Wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	4 635	894	724	5 529
III.	Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	1 409	594	460	2 003
1.	Amortyzacja za okres w tym z tytułu:	232	163	152	395
a)	Umorzenie bieżące - zwiększenia	232	174	161	406
b)	Umorzenie – zmniejszenia -likwidacja		11	9	11
IV.	Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	1 641	757	612	2 398

EMC Instytut Medyczny SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Poz.	Wyszczególnienie	Wartość firmy	Nabyte koncesje, patenty, licencje i inne		Wartości niematerialne i prawne razem
			ogółem	w tym programy komputerowe	
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	2 994	137	112	3 131

Wyszczególnienie	stan na	
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Wartość firmy z połączenia spółek w 2004 roku - brutto	4 635	4 635
Razem	4 635	4 635
Odpisy z tytułu umorzenia - narastająco	1 873	1 641
Razem wartość firmy - netto	2 762	2 994

6. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku

Poz.	Wyszczególnienie	grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania)	budynki, lokale i obiekty użyteczności publicznej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	środki trwałe w budowie	zaliczki na środki trwałe w budowie	rzeczowe aktywa trwałe razem
I.	Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 607	40 324	5 133	1 214	18 204	3 230	0	69 712
1.	Zwiększenia z tytułu	0	1 337	345	0	1 181	2 495	54	5 412
a)	Nabycia			190		1 139	2 442	54	3 825
b)	Transfery		1 337	155		42	53		1 587
c)	Reklasyfikacje								
d)	Inne								
2.	Zmniejszenia z tytułu		19	40		333	2 790	54	3 236
a)	Sprzedazy i likwidacji			40		333	478		851
b)	Transfery						1 533	54	1 587
c)	Reklasyfikacje						779		779
d)	Inne		19						19
II.	Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 607	41 642	5 438	1 214	19 052	2 935		71 888
III.	Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początku okresu		4 828	2 393	805	10 482			18 508

EMC Instytut Medyczny SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Poz.	Wyszczególnienie	grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania)	budynki, lokale i obiekty użyteczności publicznej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwale	środki trwale w budowie	zaliczki na środki trwale w budowie	rzeczowe aktywa trwale razem
1.	Amortyzacja za okres z tytułu		1 244	622	182	2 093			4 141
a)	Umorzenie bieżące – zwiększenie		1 244	658	182	2 392			4 476
b)	Umorzenie - zmniejszenie			36		299			335
C)	Korekty								
IV.	Skumulowana amortyzacja (umorzenie na koniec okresu)		6 072	3 015	987	12 575			22 649
V.	Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu								
1.	Zwiększenia								
2.	Zmniejszenia								
VI.	Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu								
VII.	Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 607	35 570	2 423	227	6 477	2 935	0	49 239

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku

Poz.	Wyszczególnienie	grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania)	budynki, lokale i obiekty użyteczności publicznej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwale	środki trwale w budowie	zaliczki na środki trwale w budowie	rzeczowe aktywa trwale razem
I.	Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 947	39 863	4 986	1 209	14 926	31 043	9	93 983
1.	Zwiększenia z tytułu		25 918	488	26	4 634	5 019		36 085
a)	Nabycia		36	226	26	780	5 019		6 087
b)	Transfery		25 882	262		3 854			29 998
c)	Reklasyfikacje								
d)	Inne								
2.	Zmniejszenia z tytułu	340	25 457	341	21	1 356	32 832	9	60 356
a)	Sprzedazy i likwidacji			74		715	549		1 338
b)	Transfery						29 998		29 998
c)	Reklasyfikacje	340	24 515				2 285		27 140
d)	Inne		942	267	21	641		9	1 880
II.	Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 607	40 324	5 133	1 214	18 204	3 230		69 712
III.	Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początku okresu		3 613	1 884	631	8 875			15 003

EMC Instytut Medyczny SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Poz.	Wyszczególnienie	grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania)	budynki, lokale i obiekty użyteczności publicznej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwale	środki trwale w budowie	zaliczki na środki trwale w budowie	rzeczowe aktywa trwale razem
1.	Amortyzacja za okres z tytułu		1 215	509	174	1 607			3 505
a)	Umorzenie bieżące – zwiększenie		1 239	666	188	2 402			4 495
b)	Umorzenie - zmniejszenie – likwidacja		24	157	15	796			992
C)	Korekty				1	1			2
IV.	Skumulowana amortyzacja (umorzenie na koniec okresu)		4 828	2 393	805	10 482			18 508
V.	Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu								
1.	Zwiększenia								
2.	Zmniejszenia								
VI.	Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu								
VII.	Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 607	35 496	2 740	409	7 722	3 230	0	51 204

Wartość gruntów posiadanych na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosiła 1.947 tys. zł., z czego grunty o wartości 340 tys. zł. ujmowane są jako długoterminowe inwestycje w nieruchomości i wykorzystywane przez podmioty powiązane. Na dzień 31 grudnia 2011 roku wartość gruntów wynosiła 1.947 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku środki trwałe o wartości netto 3.071 tys. zł. były użytkowane na podstawie umów leasingu finansowego (na dzień 31 grudnia 2011 roku odpowiednio 4.191 tys. zł.).

Koszty obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu finansowania środków trwałych w budowie ujęte w koszcie ich wytworzenia (ceny nabycia) w bieżącym roku obrotowym wyniosły 52 tys. zł. (w 2011 roku odpowiednio 138 tys. zł.).

Ponadto na dzień 31 grudnia 2012 oraz na 31 grudnia 2011 roku spółka użytkowała środki trwałe na podstawie umów najmu i dzierżawy.

Nakłady inwestycyjne dokonane w bieżącym roku obrotowym wyniosły 3.871 tys. zł. (w 2011 roku odpowiednio 6.159 tys. zł.) i nie obejmowały nakładów dokonanych w związku z ochroną środowiska.

Nakłady inwestycyjne planowane na rok 2013 roku wynoszą 12.800 tys. zł.

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 2012 roku	31 grudnia 2011 roku
1.	Materiały	570	615
2.	Towary	156	82
	Razem	726	697

8. NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE

Poz.	Należności krótkoterminowe	Stan na	
		31 grudnia 2012 roku	31 grudnia 2011 roku
1	Należności od jednostek powiązanych, w tym:	3 406	664
	z tytułu dostaw i usług	3 406	664
2.	Należności od pozostałych jednostek	6 546	5 640
	z tytułu dostaw i usług	6 535	5 498
	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych, w tym:		130
	- z tytułu VAT		33
	- z tytułu CIT		97
	Inne	11	12
	Razem	9 952	6 304

8.1 Wiekowanie należności

Poz.	Należności z tytułu dostaw i usług wg okresu spłat	Stan na	
		31 grudnia 2012 roku	31 grudnia 2011 roku
I.	terminowe	6 497	6 366
II.	przeterminowane; w tym:	4 362	923
1.	do 1 miesiąca	562	184
2.	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	614	35
3.	powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	883	27
4.	powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 393	91
5.	powyżej 1 roku	910	586
III.	Należności z tyt. dostaw i usług brutto razem	10 859	7 289
IV.	Odpisy aktualizujące wartość należności	918	1 127
V.	Należności z tyt. dostaw i usług netto razem	9 941	6 162

8.2 Struktura walutowa należności

Na dzień 31 grudnia 2012 roku wszystkie należności spółki wyrażone były w walucie polskiej.
 Na dzień 31 grudnia 2011 roku wszystkie należności spółki wyrażone były w walucie polskiej.

9. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012

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

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2011

Poz.	Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe	z tytułu dostaw i usług	z tytułu nadwykonań	inne	Razem
I.	wartość odpisu na początek okresu	122	666	17	805
1.	zwiększenia z tytułu	179	412		591
a)	utworzenie	179	412		591
b)	inne				0
2.	zmniejszenia z tytułu	40	212	4	256
a)	wykorzystanie	21			21
b)	rozwiązanie odpisu	19	212	4	235
d)	inne				
II.	Wartość odpisu na koniec okresu	261	866	13	1 140

10. INWESTYCJE

10.1 Inwestycje długoterminowe

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku

Poz.	wyszczególnienie	Nieruchomości	Udziały i zaliczki na udziały w jednostkach zależnych	Udzielone pożyczki	Razem
I.	Wartość brutto na początek okresu	27 513	32 322	4 275	64 110
1.	Zwiększenia z tytułu	779	5 104	1 858	7 741
a)	Nabycia		5 104		5 104
b)	Aktualizacja wartości				
c)	Udział w wyniku jednostek podporządkowanych*				

EMC Instytut Medyczny SA
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
 Dodatkowe informacje i objaśnienia

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

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku

Poz.	wyszczególnienie	Nieruchomości	Udziały i zaliczki na udziały w jednostkach zależnych	Udzielone pożyczki	Razem
I.	Wartość brutto na początek okresu	373	24 095	2 589	27 057
1.	Zwiększenia z tytułu	27 140	8 227	1 686	37 053
a)	Nabycia		1 926		1 926
b)	Aktualizacja wartości				
c)	Udział w wyniku jednostek podporządkowanych*				
d)	Udzielone pożyczki			1 686	1 686
e)	Reklasyfikacja	27 140			27 140
f)	Wniesienie aportu		6 301		6 301
g)	Inne				
2.	Zmniejszenia z tytułu				
a)	Aktualizacja wartości				
b)	Udział w wyniku jednostek podporządkowanych*				
c)	Inne				
II.	Wartość brutto na koniec okresu	27 513	32 322	4 275	64 110
III.	Umorzenie na początku okresu	5			5
1.	Amortyzacja za okres z tytułu	520			520
a)	Umorzenie bieżące - zwiększenie	520			520
b)	Umorzenie - zmniejszenie – likwidacja				
C)	Aktualizacja wartości umorzenia				0
IV.	Umorzenie na koniec okresu	525	0	0	525
VII.	Wartość netto na koniec okresu	26 988	32 322	4 275	63 585

EMC Instytut Medyczny SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Nieruchomości inwestycyjne wykazywane są w cenie nabycia.

Wartość bilansowa długoterminowych aktywów finansowych na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku była równa ich cenie nabycia.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku dokonano nie stwierdzono potrzeby dokonania odpisów spółek zależnych z tytułu utraty ich wartości.

10.2 Inwestycje krótkoterminowe

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

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku

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

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku

Pozycja	Udziały i akcje	Inne papiery wartościowe	Pożyczki udzielone jednostkom zależnym	Inne	Razem
Saldo otwarcia, z tego:			1 354		1 354
Wartość brutto			1 354		1 354
Odpisy aktualizujące					
Zwiększenia, w tym:			1 987		1 987
Nabycie					
Aktualizacja wartości					
Naliczone odsetki			238		238
Transfery z pożyczek długoterminowych			1 749		1 749
Zmniejszenia, w tym:			1 051		1 051
Sprzedaż					
Aktualizacja wartości					
Splata			1 051		1 051

EMC Instytut Medyczny SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Saldo zamknięcia, z tego:	2 290	2 290
Wartość brutto	2 290	2 290
Odpisy aktualizujące	-	-
Wartość netto	2 290	2 290

Wszystkie pożyczki wykazane powyżej udzielone zostały w walucie polskiej.

11. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE

Poz.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	Stan na	
		31 grudnia 2012 roku	31 grudnia 2011 roku
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	519	516
	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów razem	519	516

Poz.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	Stan na	
		31 grudnia 2012 roku	31 grudnia 2011 roku
1.	Prenumeraty	32	22
2.	Polisy ubezpieczeniowe	189	149
3.	Koszty pozyskania kapitału	806	245
4.	Pozostałe	4	3
	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów razem	1 031	419

12. KAPITAŁY

Wartość kapitałów na dzień 31 grudnia 2012 roku jest następująca:

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

EMC Instytut Medyczny SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Wartość kapitałów na dzień 31 grudnia 2011 roku jest następująca:

Seria/ emisja	Wartość nominalna akcji	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji (w złotych)	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
A	4 zł	Imienne	na jedną akcję przypadają dwa głosy na Zgromadzeniu Akcjonariuszy	1 500 038	6 000 152 zł	wkład pieniężny w kwocie 3.286 tys. zł	26.11.2004
B	4 zł	na okaziciela	bez uprzywilejowania	2 500 062	10 000 248 zł	wkład niepieniężny w kwocie 12.714 tys. zł	26.11.2004
C	4 zł	na okaziciela	bez uprzywilejowania	1 500 000	6 000 000 zł	gotówka	25.04.2005
D	4 zł	na okaziciela	bez uprzywilejowania	400 000	1 600 000 zł	gotówka	29.03.2007
E	4 zł	na okaziciela	bez uprzywilejowania	737 512	2 950 048 zł	gotówka	16.10.2009
F	4 zł	na okaziciela	bez uprzywilejowania	500 000	2 000 000 zł	gotówka	02.08.2010
Razem				7 137 612	28 550 448 zł		

13. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

	31 grudnia 2012 roku	31 grudnia 2011 roku
Krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 013	1 174
Kredyty w rachunku bieżącym	3 713	7 189
Inne kredyty	15 123	15 494
Obligacje	232	4 641
Pożyczka oprocentowana wg stopy 7,41%		85
Pożyczka oprocentowana wg stopy WIBOR 1M +3,45%	58	685
Razem krótkoterminowe	20 139	29 268
Długoterminowe		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 559	1 669
Obligacje	6 805	
Pożyczka oprocentowana wg stopy 7,41%	662	1 841
Pożyczka oprocentowana wg stopy WIBOR 1M +3,45%	1 405	863
Zabezpieczony kredyt bankowy oprocentowany wg stopy WIBOR 1M +2%		1 488
Zabezpieczony kredyt bankowy oprocentowany wg stopy WIBOR 1M +2,2%	1 677	2 269
Zabezpieczony kredyt bankowy oprocentowany wg stopy WIBOR 3M + 1,7%	15 920	17 198
Razem długoterminowe	28 028	25 328

Wszystkie zobowiązania finansowe spółki zaciągnięte zostały w walucie polskiej

EMC Instytut Medyczny SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Stan na 31 grudnia 2012 roku

Bank	Kwota kredytu/ pożyczki/ obligacji wg umowy	Kwota kredytu/ pożyczki/obligacji pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
BANK PEKAO SA	5 722	2 269	WIBOR 1M +2,2 %	31-10-2016	hipoteka zwykła 5.722 tys. PLN, hipoteka kaucyjna na I. miejscu 2.804 tys. PLN - Szpital Ząbkowice , cesja z kontraktów z NFZ Szpital Ząbkowice, cesja wierzytelności z umowy ubezpieczenia, weksel własny In blanco z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku bankowym
BANK PEKAO SA	3 500	3 445	WIBOR 1M +2,5 %	23-01-2013	hipoteka kaucyjna do kwoty 5.200 tys. PLN na nieruchomości położonej w Kowarach przy ul. Jeleniogórskiej 14c, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej w/w nieruchomości, przelew wierzytelności z umów o udzielanie świadczeń dla NFZ dla Szpitala w Ząbkowicach Śląskich, weksel in blanco z wystawienia emitenta wraz z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku bieżącym, oświadczenie o poddaniu się egzekucji
DnB Nord	19 202	17 200	WIBOR 3M + 1,7 %	31-07-2026	zastaw rejestrowy do kwoty 30.000 tys. 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 ; podporządkowanie zobowiązań wobec p. Piotra Gerbera; cesja wierzytelności z umowy ubezpieczenia; oświadczenie o poddaniu się egzekucji
BGŻ SA	2 000	268	WIBOR 1M + 2,5 %	30-10-2013	hipoteka do kwoty 24.000 tys. PLN na nieruchomości położonej we Wrocławiu przy ul. 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
BGŻ SA	13 448	13 251	WIBOR 3M + 2,5 %	30-07-2019	hipoteka do kwoty 24.000 tys. PLN na nieruchomości położonej we Wrocławiu przy ul. 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

EMC Instytut Medyczny SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

					rachunku bankowym; weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
Spółdzielcza Grupa Bankowa SA agent emisji (obligacje)	7 000	7 037	Wibor 6M + 3,5%	13-08-2017	Hipoteka kaucyjna w kwocie 10.500 tys.PLN na nieruchomości położonej w Świebodzicach, której właścicielem jest spółka zależna Emitenta – Mikulicz Sp.z o.o. z siedzibą w Świebodzicach
ZP Formica Sp.z o.o.- spółka zależna	550	247	Wibor 1M + 3,45 %	31-12-2014	
EMC Silesia Sp.z o.o.- spółka zależna	1 688	1 216	Wibor 1M + 3,45 %	31-12-2014	
Piotr Gerber	2 905	662	7,41%	31-01-2014	-
Kredyty, pożyczki i obligacje razem	56 015	45 595			

Stan na 31 grudnia 2011 roku

Bank	Kwota kredytu/ pożyczki/ obligacji wg umowy	Kwota kredytu/ pożyczki/obligacji pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Bank Zachodni WBK SA	4 000	3 827	Wibor 1M + 1,95 %	31-03-2012	wpływy na rachunek bieżący, hipoteka kaucyjna do kwoty 4.700 tys. zł., cesja praw z umowy ubezpieczenia - Szpital Wrocław, Pilczycka
Bank Zachodni WBK SA	4 000	4 000	WIBOR 1M + 2,15 %	30-09-2012	wpływy na rachunek bieżący, hipoteka kaucyjna do kwoty 4.700 tys. zł ,cesja praw z umowy ubezpieczenia – Szpital Wrocław, Pilczycka
Bank Zachodni WBK SA	12 395	8 794	WIBOR 1M +2,15 %	28-02-2019	hipoteka łączna kaucyjna do kwoty 14.500 tys. zł, cesja praw z umowy ubezpieczenia - Szpital Wrocław, Pilczycka; hipoteka umowna kaucyjna na II. miejscu - Szpital Ząbkowice
BANK PEKAO SA	5 722	2 861	WIBOR 1M +2,2 %	31-10-2016	hipoteka zwykła 5.722 tys. zł, hipoteka kaucyjna na I. miejscu 2.804 tys. zł - Szpital Ząbkowice , cesja z kontraktów z NFZ Szpital Ząbkowice, cesja wierzytelności z umowy ubezpieczenia, weksel własny In blanco z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku bankowym
BANK PEKAO SA	3 500	3 362	WIBOR 1M +2,5 %	23-01-2013	hipoteka kaucyjna do kwoty 5.200 tys. zł na nieruchomości położonej w Kowarach przy ul. Jeleniogórskiej 14c, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej w/w nieruchomości, przelew wierzytelności z umów o udzielanie świadczeń dla NFZ dla Szpitala w Ząbkowicach Śląskich, weksel in blanco z wystawienia emitenta wraz z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku bieżącym, oświadczenie o poddaniu się egzekucji

EMC Instytut Medyczny SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Raiffeisen Bank SA	2 000	794	WIBOR 1M + 2,0 %	31-12-2013	hipoteka zwykła 2.000 tys. zł, cesja wierzytelności z umowy ubezpieczenia, hipoteka kaucyjna 1.000 tys. zł.
Raiffeisen Bank SA	2 800	1 522	WIBOR 1M + 2,0 %	31-07-2015	hipoteka zwykła 2.800 tys. zł, cesja należności z umowy pożyczki od EMC SA, cesja z umowy ubezpieczenia, hipoteka kaucyjna 1.400 tys. zł., Szpital Mikulicz – Świebodzice
DnB Nord	19 202	18 478	WIBOR 3M + 1,7 %	31-07-2026	hipoteka łączna umowna do kwoty 1.300.000 . na nieruchomości ; hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 715 tys. zł; cesja praw z ubezpieczenia nieruchomości, zastaw rejestrowy do kwoty 30.000 tys. zł, 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 ; podporządkowanie zobowiązań wobec p. Piotra Gerbera
Dom Maklerski Banku BPS SA *	4 500	4 641	WIBOR 6M +3,4 %	14-08-2012	hipoteka łączna kaucyjna do kwoty 5.253 tys. zł, cesja praw z kontraktów z NFZ na kwotę 9.200 tys. zł.
Piotr Gerber	2 905	1 926	7,41%	31-01-2013	-
ZP Formica Sp.z o.o.	550	362	WIBOR 1M + 3,45 %	30-11-2011	-
EMC Silesia Sp.z o.o.	1 388	1 186	WIBOR 1M + 3,45 %	30-11-2013	-
Razem	62 962	51 753			

*wyemitowane obligacje

14. ZYSK (STRATA) NETTO

14.1 Podział zysku

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki EMC Instytut Medyczny SA na posiedzeniu w dniu 5 czerwca 2012 roku postanowiło przeznaczyć zysk netto osiągnięty przez Spółkę w 2011 roku w kwocie 5.179 tysięcy złotych w całości na kapitał zapasowy spółki.

Zarząd Spółki będzie rekomendował przeznaczenie zysku netto w kwocie 650 tys. zł, za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku, w całości na kapitał zapasowy spółki.

14.2 Wyliczenie zysku na akcję

Stan na 31 grudnia 2012 roku:

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

Stan na 31 grudnia 2011 roku:

Zysk netto na akcję (zysk netto / średnioważona liczba akcji)	
Zysk netto	5 179
Liczba akcji	7 137 612
Zysk netto na jedną akcję	0,7256

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

15. REZERWY

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

Poz.	Rezerwy na zobowiązania	Stan na	Stan na
		31 grudnia 2012 roku	31 grudnia 2011 roku
1.	Długoterminowe, w tym:	203	140
	Świadczenia emerytalne i podobne	203	140
2.	Krótkoterminowe, w tym:	809	647
	Świadczenia emerytalne i podobne	801	644
	Inne	8	3
	Rezerwy	1 012	787

Rok zakończony 31 grudnia 2012

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

EMC Instytut Medyczny SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Rok zakończony 31 grudnia 2011

Poz.	Wyszczególnienie	Świadczenia emerytalne i podobne	Na roszczenia pacjentów	Na przyszłe zobowiązania	Roszczenia pacjentów	Razem
Długoterminowe						
I.	Wartość rezerwy na początek okresu	262				262
1.	Zwiększenia z tytułu					
a)	Utworzenie					
b)	Inne					
2.	Zmniejszenia z tytułu	122				122
a)	Wykorzystanie					
b)	Rozwiązanie	122				122
c)	Inne					
II.	Wartość rezerwy na koniec okresu	140				140
Krótkoterminowe						
I.	Wartość rezerwy na początek okresu	464		3	97	564
1.	Zwiększenia z tytułu	180				180
a)	Utworzenie	180				180
b)	Inne					
2.	Zmniejszenia z tytułu				97	97
a)	Wykorzystanie					
b)	Rozwiązanie zbędnej				97	97
c)	Inne					
II.	Wartość rezerwy na koniec okresu	644		3		647

16. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE - STRUKTURA

Rok zakończony 31 grudnia 2012

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

Rok zakończony 31 grudnia 2011

Poz.	Zobowiązania długoterminowe	1 do 3 lat	3 - 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
I	Wobec jednostek powiązanych	863			863
1.	Pożyczki	863			863
II	Wobec pozostałych jednostek	8 335	4 053	12 077	24 465
1.	Kredyty i pożyczki	6 829	3 890	12 077	22 796
2.	Z tytułu emisji obligacji				
3.	Z tytułu leasingu	1 506	163		1 669
	Razem	9 198	4 053	12 077	25 328

17. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

Zobowiązania krótkoterminowe	Stan na	
	31 grudnia 2012 roku	31 grudnia 2011 roku
Wobec jednostek powiązanych	222	780
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności do 12 miesięcy	164	94
inne	58	686
Wobec pozostałych jednostek	32 347	37 770
z tytułu dostaw i usług	9 058	6 733
kredyty i pożyczki	18 836	22 768
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	232	4 641
zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	1 013	1 174
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń, w tym:	1 911	1 369
- z tytułu VAT	206	105
- z tytułu CIT	134	
- z tytułu ZUS	1 207	955
- z tytułu PIT	345	289
- z tytułu PFRON	19	20
z tytułu wynagrodzeń	1 286	1 085
inne	11	
Fundusze specjalne		
Razem	32 569	38 550

Wszystkie zobowiązania krótkoterminowe Spółka zaciągała w walucie polskiej.

18. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA SOCJALNE

Ustawa o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z dnia 4 marca 1994 roku, wraz z późniejszymi zmianami wymaga od przedsiębiorstwa, którego liczba pracowników wynosi 20 osób lub więcej, utworzenia i prowadzenia zakładowego funduszu świadczeń socjalnych. Zgodnie z uzgodnieniami z Przedstawicielami Załogi Spółka nie tworzy odpisów na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych.

19. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE

Poz.	Inne rozliczenia międzyokresowe	Stan na	
		31 grudnia 2012 roku	31 grudnia 2011 roku
1.	Długoterminowe, w tym:	48	67
	Otrzymane nieodpłatnie środki trwałe	48	67
2.	Krótkoterminowe, w tym:	31	28
	Otrzymane nieodpłatnie środki trwałe	31	28
	Razem	79	95

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 WEKSŁOWE

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

- poręczenie cywilne, jako jeden z elementów zabezpieczenia kredytu udzielonego przez Bank Gospodarki Żywnościowej SA, spółce zależnej PCZ Kowary Sp. z o.o.; przedmiotem umowy jest udzielenie przez Bank kredytu inwestycyjnego o wartości 9.000 tys. PLN (kredyt opisany w raporcie bieżącym nr 107/2012)
- poręczenie weksłowe jako jeden z elementów zabezpieczenia umów leasingowych zawartych przez spółkę zależną EMC Piaseczno Sp. z o.o. z BZ WBK Finanse & Leasing SA na zakup sprzętu medycznego; łączna wartość zobowiązań leasingowych na dzień 31 grudnia 2012 roku, objętych tym poręczeniem, wynosi 1.012 tys. PLN
- poręczenie weksłowe jako jeden z elementów zabezpieczenia umowy leasingowej zawartej przez spółkę zależną Mikulicz Sp. z o.o. z Millenium Leasing Sp. z o.o. na zakup agregatu prądotwórczego; łączna wartość zobowiązań leasingowych na dzień 31 grudnia 2012 roku, objętych tym poręczeniem, wynosi 68 tys. PLN
- poręczenie spłaty czynszu dzierżawnego w ramach umowy zawartej przez spółkę zależną EMC Healthcare Ltd.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku Emitent posiadał następujące zobowiązania warunkowe:

- poręczenie cywilne, jako jeden z elementów zabezpieczenia kredytu udzielonego przez Bank Zachodni WBK SA, spółce zależnej PCZ Kowary Sp. z o.o.; przedmiotem umowy jest udzielenie przez Bank kredytu inwestycyjnego o wartości 12.000 tys. PLN (kredyt opisany w raporcie bieżącym nr 30/2011)
- poręczenie spłaty czynszu dzierżawnego w ramach umowy zawartej przez spółkę zależną EMC Healthcare Ltd.

22. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE

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

- 1) Umowa kupna udziałów Powiatu Jeleniogórskiego w PCZ Kowary Sp. z o.o. z dnia 5 grudnia 2008 roku. Zobowiązanie łączne wynikające z umowy wynosiło 18.500,00 zł. Termin realizacji upływał w grudniu 2012 roku. W dniu 17 grudnia 2012 roku podpisano Aneks nr 1 do umowy sprzedaży udziałów Powiatu Jeleniogórskiego w Powiatowym Centrum Zdrowia w Kowarach. Aneks przedłuża okres inwestycyjny, w którym EMC Instytut Medyczny SA zobowiązuje się zrealizować gwarantowane inwestycje, do końca 2013 roku. Dodatkowo, zgodnie z zapisami umowy, okres ten może być wydłużony o dalsze 12 miesięcy. Na dzień 31 grudnia 2012 roku Emitent zapłacił narastająco kwotę 8.000 tys. zł, 9.000 tys. zł zostało zagwarantowane finansowaniem zewnętrznym.
- 2) Umowa z Miastem Katowice z dnia 8 stycznia 2009 roku, zgodnie z którą Emitent zobowiązał się do wybudowania na działkach należących do spółki zależnej EMC Silesia Sp. z o.o. nowego oddziału szpitalnego wraz z częścią rehabilitacyjno-szkoleniową oraz wyposażenia tych obiektów w sprzęt. Wstępnie szacowana wartość inwestycji wynosiła 10.648,00 tys. zł. Termin realizacji będzie wynosił 12 miesięcy od daty pierwszego wpisu do Dziennika Budowy, z możliwością wydłużenia o dalsze 6 miesięcy.
Na dzień 31 grudnia 2012 roku wartość dokonanej przez Emitenta w celu realizacji inwestycji podniesienia kapitału spółki EMC Silesia Sp. z o.o., w formie aportu oraz wpłat gotówkowych, wynosi 11.130 tys. zł. Ponadto Emitent poniósł bezpośrednie nakłady na rozbudowę szpitala w wysokości 2.198 tys. zł.

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

23. STRUKTURA RZECZOWA I TERYTORIALNA SPRZEDAŻY

Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży w 2012 i 2011 roku była następująca:

Pozycja	2012 rok		2011 rok		dynamika
NFZ	56 043	73,60%	52 848	74,84 %	106%
Klienci komercyjni	11 670	15,33%	11 688	16,55 %	100%
Towarzystwa ubezpieczeniowe	3 166	4,16%	3 058	4,33 %	104%
Pozostałe przychody	5 271	6,92%	3 016	4,27 %	175%
Ogółem	76 150	100%	70 610	100 %	108%
W tym od jednostek powiązanych	2 920	3,83%	2 460	3,48 %	119%

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 2012 - 31 grudnia 2012	01 stycznia 2011 - 31 grudnia 2011
1.	Zysk ze sprzedaży środków trwałych	1	7
2.	Dotacje		
3.	Rozwiązane rezerwy	3	99
4.	Darowizny	174	50
5.	Korekta odpisów aktualizacyjnych	222	232
6.	Nadwyżki inwentaryzacyjne	4	
7.	Przedawnione zobowiązania	49	1
8.	Otrzymane odszkodowania i zwrot kar	105	140
9.	Refundacje Ministerstwa Zdrowia, Urzędu pracy itp.	89	108
10.	Wniesienie zorganizowanej części przedsiębiorstwa aportem - NZOZ Piaseczno		4 653
11.	Otrzymane nieodpłatnie środki trwałe	30	28

EMC Instytut Medyczny SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

12.	Zwrot nadpłaty ZUS		16
13.	Inne	11	25
Razem		688	5 359

W lutym 2011 roku Emitent wniósł zorganizowaną część przedsiębiorstwa w postaci NZOZ Szpital św. Anny w Piasecznie w formie aportu, do spółki EMC Piaseczno Sp. z o.o. obejmując w zamian nowo utworzone udziały. Wartość wniesionego aportu ustalona przez niezależnego rzeczoznawcę w podejściu dochodowym wyniosła 6.001 tys. zł.

Wartość rynkowa aktywów i pasywów zorganizowanej części przedsiębiorstwa przekazanej w ramach aportu (liczona jako różnica wartości rynkowej aktywów i wartości kapitałów obcych) na dzień przekazania wynosiła 1.347 tys. zł. Zysk zrealizowany na powyższej transakcji w kwocie 4.654 tys. zł został odniesiony na wynik okresu.

28. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

Poz.	Pozostałe koszty operacyjne	01 stycznia 2012 - 31 grudnia 2012	01 stycznia 2011- 31 grudnia 2011
I	Aktualizacja aktywów niefinansowych	8	170
II.	Inne koszty operacyjne w tym:	670	298
1.	Rezerwy na odprawy emerytalne	63	
2.	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	157	180
3.	Rezerwy na zobowiązania	28	3
4.	Odszkodowania, kary	60	31
5.	Spisane należności	250	4
6.	Spisane przeterminowane leki	4	
7.	Darowizny	7	11
8.	Koszty likwidacji środków trwałych	38	26
9.	Niedobory inwentaryzacyjne	10	
10.	Inne	53	43
Razem		678	468

29. PRZYCHODY FINANSOWE

Poz.	Przychody finansowe	01 stycznia 2012 - 31 grudnia 2012	01 stycznia 2011- 31 grudnia 2011
1.	Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	66	
2.	Odsetki	731	414
	- w tym od jednostek powiązanych	602	398
3.	Dywidendy	739	506
	- w tym od jednostek powiązanych	739	506
4.	Inne		
Razem		1 536	920

30. KOSZTY FINANSOWE

Poz.	Koszty finansowe	01 stycznia 2012 - 31 grudnia 2012	01 stycznia 2011- 31 grudnia 2011
1.	Odsetki od kredytów i pożyczek	2 924	2 962
	- w tym od jednostek powiązanych	58	51

EMC Instytut Medyczny SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

2.	Pozostałe odsetki	71	60
3.	Prowizje od kredytów	124	185
4.	Koszty emisji obligacji	12	
5.	Koszty Giełdy Papierów Wartościowych	128	151
6.	Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi		110
7.	Odsetki od obligacji	466	353
8.	Odsetki od leasingu	248	269
9.	Inne koszty finansowe	10	101
Razem		3 983	4 191

31. KOSZT WYTWORZENIA ŚRODKÓW TRWAŁYCH W BUDOWIE

	01 stycznia 2012 - 31 grudnia 2012	01 stycznia 2011- 31 grudnia 2011
Koszty wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym:	260	221
- odsetki od zobowiązań (zaciągniętych w celu finansowania wytworzenia środków trwałych)	52	138

32. ZYSKI I STRATY NADZWYCZAJNE

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

33. PODATEK DOCHODOWY

Uzgodnienia zysku brutto do podstawy opodatkowania przedstawia się następująco:

Poz.	Podatek dochodowy	Za okres	
		01 stycznia 2012 - 31 grudnia 2012	01 stycznia 2011- 31 grudnia 2011
	Przychody ogółem	78 374	77 566
	Koszty ogółem	77 490	72 268
I.	Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	2 462	1 951
1.	Odpisy aktualizacyjne należności	8	581
2.	Amortyzacja niepodatkowa	715	81
3.	PFRON	249	271
4.	Rezerwy na przewidywane zobowiązania i straty	28	3
5.	Rezerwy na odpisy emerytalne i niewykorzystane urlopy	220	141
6.	Różnice kursowe niezrealizowane	-88	115
7.	Oplaty karne i odsetki na rzecz budżetu	17	16
8.	Inne kary i odszkodowania, reklamacje	24	10
9.	Wydatki na reprezentację	51	30
10.	Odpisane należności	248	3
11.	Niezapłacony ZUS	644	511
12.	Przekazane darowizny	3	4
13.	Składki członkowskie	12	14
14.	Ubezpieczenia	17	16

EMC Instytut Medyczny SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Poz.	Podatek dochodowy	Za okres	
		01 stycznia 2012 - 31 grudnia 2012	01 stycznia 2011- 31 grudnia 2011
15.	Odsetki naliczone	254	131
16.	Inne	60	24
II.	Koszty podatkowe nie zaliczane do kosztów	750	956
1.	Zapłacone odsetki z lat ubiegłych	239	218
2.	Oplaty leasingowe	0	23
3.	ZUS z lat ubiegłych	511	707
4.	Inne koszty		8
III.	Przychody księgowe nie zaliczane do podatkowych	1 560	5 717
1.	Korekta odpisów aktualizacyjnych należności	222	231
2.	Rozwiązane rezerwy	3	99
3.	Niezrealizowane różnice kursowe		1
4.	Dywidendy	739	506
5.	Naliczone odsetki	74	36
6.	Wycena kredytów	216	191
7.	Nadwykonania	347	
8.	Korekty faktur za lata poprzednie	-41	
9.	Wniesienie aportem zorganizowanej części przedsiębiorstwa		4 653
IV.	Przychody podatkowe nie zaliczane do księgowych	58	5
1.	Nieodpłatna dzierżawa śr. trwałych	5	5
2.	Otrzymane odsetki z lat ubiegłych	53	
V.	Dochód	1 094	581
VI.	Odliczenia od dochodu	0	0
1.	Strata podatkowa do odliczenia	0	0
VII.	Podstawa podatku dochodowego	1 094	581
VIII.	Podatek dochodowy bieżący	208	109
IX.	Podatek dochodowy odroczony	26	10

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.

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

Poz.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku	Bilans		Rachunek zysków i strat	
		31 grudnia 2012	31 grudnia 2011	01 stycznia 2012- 31 grudnia 2012	01 stycznia 2011- 31 grudnia 2011
1.	Odpisy aktualizacyjne na nadwykonania	140	164	24	-38
2.	Niezapłacony ZUS	122	97	-25	37

EMC Instytut Medyczny SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

3.	Odsetki od zobowiązań bieżących	5	3	-2	-2
4.	Rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	191	149	-42	-10
5.	Odsetki od obligacji	44	27	-17	-3
6.	Odsetki od pożyczek	2	22	20	19
7.	Odpisy aktualizacyjne należności	15	32	17	-32
8.	Inne		22	22	-19
Razem		519	516	-3	-48

Poz.	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku	Bilans		Rachunek zysków i strat	
		31 grudnia 2012	31 grudnia 2011	01 stycznia 2012 - 31 grudnia 2012	01 stycznia 2011 - 31 grudnia 2011
1.	Odsetki od pożyczek	14	14		11
2.	Nadwyżka amortyzacji podatkowej nad bilansową	1 074	1 169	-95	11
3.	Należności z tytułu nadwykonań	66		66	
4.	Wycena kredytów	40	36	4	36
5.	Wycena obligacji SGB	37		37	
6.	Inne	17		17	
Razem		1 248	1 219	29	58

34. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DO RACHUNKU PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

Poz.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	31 grudnia 2012 roku	31 grudnia 2011 roku
1.	Środki pieniężne w kasie	77	77
2.	Środki na rachunkach bankowych	1 808	2 467
3.	Lokaty	76	107
4.	Środki pieniężne w drodze		23
Krótkoterminowe aktywa finansowe razem		1 961	2 674

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

	Wyszczególnienie	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2011
Należności	Bilansowa zmiana należności długo- i krótkoterminowych	-3 648	6 121
	Naliczone odsetki (niezrealizowane)		-238
	Przekazania aportu ZORG		-830
	Zmiana stanu należności w rachunku przepływów pieniężnych	-3 648	5 053
Zobowiązania	Bilansowa zmiana zobowiązań operacyjnych	2 877	-4 242
	Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	271	-424
	Przekazania aportu ZORG		1 143

EMC Instytut Medyczny SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

	Zmiana zobowiązań inwestycyjnych	-162	3 263
	Zmiana stanu zobowiązań operacyjnych w rachunku przepływów pieniężnych	2 986	-260
Zapasy	Bilansowa zmiana zapasów	-29	124
	Przekazania aportu ZORG		-88
	Zmiana stanu zapasów w rachunku przepływów pieniężnych	-29	36
Rezerwy	Bilansowa zmiana rezerw	254	19
	Przekazania aportu ZORG		83
	Zmiana stanu rezerw w rachunku przepływów pieniężnych	254	102
Rozliczenia międzyokresowe	Bilansowa zmiana rozliczenia międzyokresowe	-631	-297
	Przekazania aportu ZORG		-9
	Zmiana stanu rezerw w rozliczeń międzyokresowych przepływów pieniężnych	-631	-306
Inne korekty	Zysk wynikający z nadwyżki objętych udziałów nad wniesionym aportem ZORG do spółki zależnej EMC Piaseczno Sp.z o.o.		-4 653
	Provizje od kredytów i koszty obsługi GPW	274	627
	Przekazania aportu ZORG		-9
	Inne korekty w rachunku przepływów pieniężnych	274	-4 035

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

Grupa zatrudnionych	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku
Zarząd	4	3
Pracownicy umysłowi	425	426
Pracownicy fizyczni	89	93
Zatrudnienie, razem	518	522

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

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie netto podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku i dnia 31 grudnia 2011 roku w podziale na rodzaje usług:

Rodzaj usługi	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku
Obowiązkowe badanie sprawozdania finansowego	130	110
Inne usługi poświadczające	-	-

EMC Instytut Medyczny SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Usługi doradztwa podatkowego	-	-
Pozostałe usługi		
Razem, w tym:	130	110
- należne na dzień bilansowy	34	70
- wypłacone na dzień bilansowy	96	40

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 2012 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku
Zarząd Spółki	1 266	1 199
Rada Nadzorcza	27	55
Rada Naukowa	72	72
Wynagrodzenia, razem	1 365	1 326

Wynagrodzenie członków Zarządu spółki EMC Instytut Medyczny SA

Imię i nazwisko	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku
Prezes Zarządu – Piotr Gerber	395	410
Wiceprezes Zarządu – Krystyna Wider – Poloch	357	345
Członek Zarządu – Józef Tomasz Juros*	300	273
Członek Zarządu – Marek Kołodziejcki**	-	171
Członek Zarządu – Zdzisław Andrzej Cepiel***	214	-
Wynagrodzenia, razem	1 266	1 199

* w Zarządzie EMC Instytut Medyczny SA od 28 marca 2011 roku

** w Zarządzie EMC Instytut Medyczny SA do 31 sierpnia 2011 roku

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

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej spółki EMC Instytut Medyczny SA

Imię i nazwisko	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku
Hanna Gerber	3	7
Aleksandra Żmudzińska	6	10
Danuta Smoleń	6	10
Jacek Łopatniuk	6	7
Marek Michalski		7
Witold Paweł Kalbarczyk	3	7
Marcin Szuba	3	7
Wynagrodzenia, razem	27	55

Dodatkowo Pani Hanna Gerber w 2012 roku z tytułu pełnienia funkcji przewodniczącej Rady Naukowej Grupy EMC SA otrzymała wynagrodzenie w wysokości 72 tys. zł, w 2011 roku za zarządzanie przychodnią i z tytułu

pełnienia funkcji przewodniczącej Rady Naukowej Grupy EMC SA otrzymała wynagrodzenie w wysokości 132 tys. zł.

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 2012 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 TRANSAKCYJACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

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

Transakcje z podmiotami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012

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

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2011

Typ transakcji	Strona transakcji							
	Mikulicz Sp. z o.o.	Lubmed Sp. z o.o.	EMC Health Care Ltd	EMC Silesia Sp.z o.o.	ZP Formica Sp. z o.o.	PCZ Kowary Sp. z o.o.	EMC Piaseczno Sp. z o.o.	Silesia Med. Serwis Sp. z o.o.

EMC Instytut Medyczny SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Zakupy	164	36	143	989	156		236
Sprzedaż	6	2	3	2	72	33	2 815
Odsetki - koszty finansowe				23	28		
Odsetki - przychody finansowe	237						161
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach		310			196		
<hr/>							
Należności z tyt. dostaw i usług						14	650
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług		31	22		19		23
Pożyczki udzielone	3 083						3 482
Pożyczki otrzymane				1 186	362		

Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązanymi

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012

Strona transakcji	Zakup usług	Kwota transakcji w okresie	Saldo na 31.12.2012
Start Management Piotr Gerber Matylda Gerber Spółka Cywilna	Dzierżawa powierzchni w budynku przychodni przy ul. Pilczyckiej - Wrocław	659	
Start Management Piotr Gerber Matylda Gerber Spółka Cywilna	Refaktura opłat za media	42	
Razem Start Management Piotr Gerber Matylda Gerber s.c.		701	0
<hr/>			
Gabinet stomatologiczny dr. n. med. Hanna Gerber	Usługi stomatologiczne	6	2
<hr/>			
Piotr Gerber	Pożyczka		662
		707	664

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2011

Strona transakcji	Zakup usług	Kwota transakcji w okresie	Saldo na 31.12.2011
Start Management Piotr Gerber Matylda Gerber Spółka Cywilna	Dzierżawa powierzchni w budynku przychodni przy ul. Pilczyckiej - Wrocław	686	
Start Management Piotr Gerber Matylda Gerber Spółka Cywilna	Refaktura opłat za media	43	
Razem Start Management Piotr Gerber Matylda Gerber s.c.		729	0
<hr/>			
Gabinet stomatologiczny dr. n. med. Hanna Gerber	Usługi stomatologiczne	5	
<hr/>			
Piotr Gerber	Pożyczka		1 926
		734	1 926

EMC Instytut Medyczny SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Warunki transakcji zawieranych przez Spółkę ze stronami powiązаныmi w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku i 31 grudnia 2011 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 2012 roku

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

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

31 grudnia 2011 roku

Nazwa podmiotu	Siedziba	Wartość bilansowa udziałów/ akcji	Udział w kapitale własnym (%)	Zysk/(strata) netto za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku*	Kapitały własne na dzień 31 grudnia 2011 roku*
Lubmed Sp. z o.o.	Lubin	1 820	100,00%	671	4 067
Mikulicz Sp. z o.o.	Świebodzice	2 506	94,27%	371	1 605
EMC Health Care Limited	Irlandia	1 981	100,00%	216	2 429
EMC Silesia Sp. z o.o.	Katowice	6 031	69,28%	146	8 466
PCZ Kowary Sp. z o.o.	Kowary	8 010	95,67%	351	10 254
ZP Formica Sp. z o.o.	Wrocław	3 980	92,13%	138	1 322
Silesia Med Serwis Sp. z o.o.	Katowice	163	100,00%	-6	38
„EMC Piaseczno” Sp. z o.o.*	Piaseczno	6 324	100,00%	-2 211	4 090

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

43. Odstąpienie od sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

44. Połączenie spółek handlowych

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

45. Instrumenty finansowe

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

Ryzyko stopy procentowej

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

Spółka nie zabezpiecza stóp procentowych za pomocą pochodnych instrumentów finansowych.

Ryzyko walutowe

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

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe wynikające z niemożności wypełnienia przez Spółkę warunków określonych w umowach kredytowych. Zasadniczo polega ono na niespełnieniu w poszczególnych obszarach umownego poziomu wskaźników zadłużenia, co może skutkować podniesieniem marży, żądaniem dodatkowego zabezpieczenia, renegotjowaniem 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 2012 roku

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

EMC Instytut Medyczny SA
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
 Dodatkowe informacje i objaśnienia

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 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	345	53		
Środki na rachunkach bankowych	16			
Zaciągnięte pożyczki	140	77	39	
Kredyty bankowe	2 706			
Leasing finansowy	269			
Obligacje	212	141		
Operacyjne zobowiązania krótkoterminowe	45	15		

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku

Wyszczególnienie	Aktywa finansowe utrzymane do terminu wymagalności	Pożyczki udzielone i należności własne	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Pozostałe zobowiązania finansowe
Udzielone pożyczki						
wartość na początek okresu		6 565				
zwiększenia z tytułu		755				
wpłaty kapitału		259				
naliczenia odsetek		337				
rekasyfikacje		159				
Inne						
zmniejszenia z tytułu		964				
wpłaty kapitału		331				
wpłaty odsetek		474				
rekasyfikacje		159				
Inne						
wartość na koniec okresu		6 356				
Gotówka						
wartość na początek okresu			77			
zwiększenia z tytułu			7 088			
otrzymane wpłaty gotówkowe			7 088			
naliczenia odsetek						
rekasyfikacje						
Inne						
zmniejszenia z tytułu			7 088			
dokonane wpłaty gotówkowe			7 088			
wpłaty odsetek						
rekasyfikacje						
Inne						
wartość na koniec okresu			77			
Środki na rachunkach bankowych						
wartość na początek okresu			2 574			

EMC Instytut Medyczny SA
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 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
zwiększenia z tytułu			497 126			
otrzymane wpłaty			497 126			
naliczenia odsetek						
rekasyfikacje						
inne						
zmniejszenia z tytułu			497 892			
dokonane wypłaty gotówkowe			497 892			
wpłaty odsetek						
rekasyfikacje						
inne						
wartość na koniec okresu			1 808			
Kredyty bankowe						
wartość na początek okresu						43 637
zwiększenia z tytułu						13 604
zaciągnięte kredyty						13 604
naliczenia odsetek						
rekasyfikacje						
inne						
zmniejszenia z tytułu						20 808
spłacone kredyty						20 808
wpłaty odsetek						
rekasyfikacje						
inne						
wartość na koniec okresu						36 433
Otrzymane pożyczki						
wartość na początek okresu						3 475
zwiększenia z tytułu						640
zaciągnięte pożyczki						450
naliczenia odsetek						190
rekasyfikacje						
inne						
zmniejszenia z tytułu						1 990
spłacone pożyczki						563
wpłaty odsetek						248
rekasyfikacje						1 179
inne						
wartość na koniec okresu						2 125
Dłużne papiery wartościowe						
wartość na początek okresu						4 641
zwiększenia z tytułu						7 466
wyemitowane obligacje						7 000

EMC Instytut Medyczny SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

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

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 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		3 943				
zwiększenia z tytułu		3 673				
wypłaty kapitału		3 435				
naliczenia odsetek		238				
rekasyfikacje						
Inne						
zmniejszenia z tytułu		1 051				
wpłaty kapitału		898				
wpłaty odsetek		153				
rekasyfikacje						
Inne						
wartość na koniec okresu		6 565				
Gotówka						
wartość na początek okresu				361		
zwiększenia z tytułu				7 412		

EMC Instytut Medyczny SA
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 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 wpłaty gotówkowe			7 402			
naliczenia odsetek						
reklasyfikacje						
Inne			10			
zmniejszenia z tytułu			7 696			
dokonane wypłaty gotówkowe			7 696			
wpłaty odsetek						
reklasyfikacje						
Inne						
wartość na koniec okresu			77			
Środki na rachunkach bankowych						
wartość na początek okresu			2 432			
zwiększenia z tytułu			433 353			
otrzymane wpłaty			433 353			
naliczenia odsetek						
reklasyfikacje						
inne						
zmniejszenia z tytułu			433 211			
dokonane wypłaty gotówkowe			433 211			
wpłaty odsetek						
reklasyfikacje						
inne						
wartość na koniec okresu			2 574			
Kredyty bankowe						
wartość na początek okresu						41 483
zwiększenia z tytułu						21 840
zaciągnięte kredyty						21 840
naliczenia odsetek						
reklasyfikacje						
inne						
zmniejszenia z tytułu						19 686
spłacone kredyty						19 686
wpłaty odsetek						
reklasyfikacje						
inne						
wartość na koniec okresu						43 637
Otrzymane pożyczki						
wartość na początek okresu						3 313
zwiększenia z tytułu						2 535
zaciągnięte pożyczki						2 535
naliczenia odsetek						
reklasyfikacje						
inne						
zmniejszenia z tytułu						2 373
spłacone pożyczki						2 373
wpłaty odsetek						
reklasyfikacje						
inne						
wartość na koniec okresu						3 475

EMC Instytut Medyczny SA
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 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
Dłużne papiery wartościowe						
wartość na początek okresu						4 628
zwiększenia z tytułu						353
wyemitowane obligacje						353
naliczenia odsetek						353
reklasyfikacje						
inne						
zmniejszenia z tytułu						340
wykupione obligacje						
wpłaty odsetek						340
reklasyfikacje						
inne						
wartość na koniec okresu						4 641
Leasing finansowy						
wartość na początek okresu						2 419
zwiększenia z tytułu						2 034
nowe umowy						2 034
naliczenia odsetek						
reklasyfikacje						
inne						
zmniejszenia z tytułu						1 610
splaty kapitału						1 610
wpłaty odsetek						
reklasyfikacje						
inne						
wartość na koniec okresu						2 843

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

.....
 Prezes Zarządu
Piotr Gerber

.....
 Wiceprezes Zarządu
Krystyna Wider-Poloch

.....
 Członek Zarządu
Józef Tomasz Juros

.....
 Członek Zarządu
Zdzisław Andrzej Cepiel