



SPRAWOZDANIE FINANSOWE

EMC Instytut Medyczny SA

za rok obrotowy

zakończony 31 grudnia 2017

Wrocław, 16 marca 2018 roku

SPIS TREŚCI

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	5
Zatwierdzenie jednostkowego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku	5
I. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	6
1. INFORMACJE OGÓLNE	6
2. UZGODNIENIE PRZEJŚCIA NA MIĘDZYNARODOWE STANDARDY RACHUNKOWOŚCI	6
3. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	9
4. OKRESY ZA KTÓRE PREZENTOWANE SĄ SPRAWOZDANIA	12
5. SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI	12
6. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU	13
7. WEWNĘTRZNE JEDNOSTKI ORGANIZACYJNE	13
8. POŁĄCZENIE SPÓŁEK HANDLOWYCH	13
9. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	17
10. DOKONANE OSĄDY I IDENTYFIKACJA RYZYK	18
11. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI	19
11.1. Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	19
11.2. Wartości niematerialne i prawne	20
11.3. Wartość firmy	20
11.4. Środki trwałe	21
11.5. Środki trwałe w budowie	21
11.6. Inwestycje w nieruchomości	22
11.7. Inwestycje w jednostki podporządkowane i inne inwestycje długoterminowe	22
11.8. Inne inwestycje krótkoterminowe (z wyłączeniem środków pieniężnych i aktywów finansowych)	22
11.9. Aktywa finansowe	22
11.10. Leasing	24
11.11. Zapasy	24
11.12. Należności krótko- i długoterminowe	24
11.13. Transakcje w walucie obcej	25
11.14. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	25
11.15. Rozliczenia międzyokresowe	25
11.16. Kapitał podstawowy	25
11.17. Rezerwy	25
11.18. Kredyty bankowe i pożyczki oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	23
11.19. Ujemna wartość firmy	26
11.20. Koszty finansowania zewnętrznego	26
11.21. Odroczone podatki dochodowe	26
11.22. Uznawanie przychodów	27
11.23. Dotacje i subwencje	27
11.24. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS	28
11.25. Łączenie się spółek	28
12. WYBRANE DANE FINANSOWE	29
II. BILANS	30
III. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY)	34

IV. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)	36
V. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	38
VI. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	40
1. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ROKU OBROTOWEGO	40
2. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, A NIEUWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM	40
3. ZMIANY POLITYKI RACHUNKOWOŚCI, KOREKTY BŁĘDÓW I KOREKTY REKLASYFIKACYJNE	40
4. PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH FINANSOWYCH ZA ROK POPRZEDZAJĄCY Z DANymi SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA BIEŻĄCY ROK OBROTOWY	42
5. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	43
6. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	45
7. ZAPASY	47
8. NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE	47
8.1 Wiekowanie należności	48
8.2 Struktura walutowa należności	48
9. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI	48
10. INWESTYCJE	49
10.1 Inwestycje długoterminowe	49
10.2 Inwestycje krótkoterminowe	51
11. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNNE	52
12. KAPITAŁY	52
13. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	54
14. ZYSK (STRATA) NETTO	60
14.1 Podział Zysku / Pokrycie Straty	60
14.2 Wyliczenie zysku (straty) na akcję	60
15. REZERWY	61
16. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE – STRUKTURA	63
17. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	63
18. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA SOCJALNE	64
19. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE	64
20. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU JEDNOSTKI	64
21. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, W TYM RÓWNIEŻ UDZIELONE PRZEZ JEDNOSTKĘ GWARANCJE I PORĘCZENIA, TAKŻE WEKSŁOWE	65
22. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE	65
23. STRUKTURA RZECZOWA I TERYTORIALNA SPRZEDAŻY	66
24. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ŚRODKÓW TRWAŁYCH	67
25. ZAPASY W CENIE SPRZEDAŻY NETTO	67
26. INFORMACJE O PRZYCHODACH, KOSZTACH I WYNIKACH DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ W ROKU OBROTOWYM LUB PRZEWIDZIANEJ DO ZANIECHANIA W ROKU NASTĘPNYM	67
27. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	68
28. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	68
29. PRZYCHODY FINANSOWE	68
30. KOSZTY FINANSOWE	69

31. KOSZT WYTWORZENIA ŚRODKÓW TRWAŁYCH W BUDOWIE	69
32. PRZYCHODY I/LUB KOSZTY O NADZWYCZAJNEJ WARTOŚCI LUB KTÓRE WYSTĄPIŁY INCYDENTALNIE ...	70
33. PODATEK DOCHODOWY	70
34. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DO RACHUNKU PRZEPEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	72
35. PRZYCZYNY WYSTĘPOWANIA RÓŻNIC POMIĘDZY BILANSOWYMI ZMIANAMI NIEKTÓRYCH POZYCJI ORAZ ZMIANAMI WYNIKAJĄCYMI Z RACHUNKU PRZEPEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	72
36. INFORMACJE O PRZECIĘTNYM ZATRUDNIENIU, Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE.....	73
37. INFORMACJE O WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	73
38. INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH, ŁĄCZNIE Z WYNAGRODZENIEM Z ZYSKU, WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH ALBO ADMINISTRUJĄCYCH	74
39. INFORMACJE O POŻYCZKACH I ŚWIADCZENIACH O PODOBNYM CHARAKTERZE UDZIELONYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH ALBO ADMINISTRUJĄCYCH	75
40. INFORMACJE O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI	75
41. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ I TRANSAKCYJACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI	75
42. WYKAZ PODMIOTÓW, W KTÓRYCH SPÓŁKA POSIADA CO NAJMNIEJ 20% UDZIAŁÓW W KAPITALE LUB W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW W ORGANIE STANOWIĄCYM PODMIOTU	79
43. ODSTĄPIENIE OD SPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	80
44. INSTRUMENTY FINANSOWE	81

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Zatwierdzenie jednostkowego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 16 marca 2018 roku.

Podpisy wszystkich członków Zarządu:

Prezes Zarządu

Rafał Szmuc

Członek Zarządu

Tomasz Suchowierski

Członek Zarządu

Maciej Piorunek

Wrocław, 16 marca 2018 roku

I. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE OGÓLNE

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

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

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

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Według statutu Spółki podstawowym przedmiotem działania Spółki jest prowadzenie działalności w zakresie ochrony zdrowia ludzkiego, prac badawczo - rozwojowych w dziedzinie nauk medycznych i farmacji (PKD 8610).

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2017 roku w tysiącach złotych (o ile nie podano inaczej).

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

2. UZGODNIENIE PRZEJŚCIA NA MIĘDZYNARODOWE STANDARDY RACHUNKOWOŚCI

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

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

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

EMC Instytut Medyczny SA
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
 Wprowadzenie

Pozycja	Wartość bilansowa wg PSR	Wartość bilansowa wg MSSF	Korekta wartości
Korekta na 31.12.2017			
1. Wartość firmy	1 603	-	(1 603)
Korekta na 31.12.2016*			
1. Wartość firmy	-	-	-

*Dane przekształcone zgodnie z korektą opisaną w nocie nr 3 niniejszego sprawozdania finansowego.

- 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 31.12.2017			
1. Nieruchomości	35 970	35 627	(343)
Korekta na 31.12.2016			
1. Nieruchomości	35 177	34 825	(352)

- 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 31.12.2017			
1. Nieruchomości	35 970	36 752	782
2. Środki trwałe w budowie	2 743	2 890	147
3. Budynek	31 960	32 254	294
Korekta na 31.12.2016*			
1. Nieruchomości	35 177	35 936	759
2. Środki trwałe w budowie	2 219	2 324	105
3. Budynek	23 272	23 581	309

*Dane przekształcone zgodnie z korektą opisaną w nocie nr 3 niniejszego sprawozdania finansowego.

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

Pozycja	Wartość bilansowa wg PSR	Wartość bilansowa wg MSSF	Korekta wartości
Korekta na 31.12.2017			
1. Inne zobowiązania wycenione na BO	1 329	1 298	(31)
2. Inne zobowiązania wycenione na dzień 31 grudnia 2017	1 301	1 314	13
3. Zmiana wartości udziałów na dzień 31 grudnia 2017	(28)	(16)	44
Korekta na 31.12.2016			
1. Inne zobowiązania wycenione na BO	7 169	6 908	(261)
2. Inne zobowiązania wycenione na dzień 31 grudnia 2016	1 329	1 298	(31)
3. Zmiana wartości udziałów na dzień 31 grudnia 2016	(5 840)	(5 610)	230

Zestawienie skutków ujawnionych różnic w obszarze zysku netto i kapitału własnego

	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Zysk/strata netto PSR	4 541	(26 376)
Korekta amortyzacji wartości firmy	232	232
Korekta z tytułu braku kapitalizacji kosztów finansowania ogólnego	80	98
Korekta amortyzacji związanej z kapitalizacją odsetek	(30)	(25)
Korekta amortyzacji związanej z kapitalizacją odsetek	9	9
Rozwinięcie dyskonta wyceny zobowiązania z tytułu nabycia udziałów w spółce „Zdrowie” Sp. z o.o. wg zamortyzowanego kosztu	(44)	(230)
Zyski /straty aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń	(100)	(28)
Zysk/strata netto MSR/MSSF	4 688	(26 320)
	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Inne całkowite dochody	100	28
	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Kapitał PSR	109 474	128 192
Korekta wartości firmy	(1 603)	(1 835)
Korekta z tytułu kapitalizacji różnic kursowych	(343)	(352)
Korekta z tytułu braku kapitalizacji kosztów finansowania ogólnego	1 223	1 173
Wycena zobowiązania z tytułu nabycia udziałów w spółce „Zdrowie” wg zamortyzowanego kosztu	(491)	(447)
Zyski /straty aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń ujęte w wyniku netto	(91)	9
Zyski /straty aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń ujęte w innych całkowitych dochodach	91	(9)
Kapitał MSR/MSSF	108 260	126 731

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

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

Identyfikacja różnic i ich wycena wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wykazane wielkości. Mimo, że przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Spółki, rzeczywiste wielkości mogą się różnić od przewidywanych. Niniejsza nota identyfikująca główne obszary różnic pomiędzy polskimi standardami rachunkowości a MSSF została sporządzona w oparciu o MSSF, które obowiązują na dzień 31 grudnia 2017 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

Niniejsze sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po dniu 31 grudnia 2017 roku.

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

Potencjalnym zagrożeniem są następujące zdarzenia:

- Zobowiązania krótkoterminowe, rezerwy krótkoterminowe oraz krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe bierne na koniec 2017 roku przekroczyły aktywa obrotowe o 27.253 tys. PLN.
- W umowach kredytowych zawartych przez Emitenta z bankami BGŻ BNP Paribas S.A., Bankiem Zachodnim WBK S.A., Raiffeisen Bank Polska S.A. wymienione są wskaźniki finansowe, których niewypełnienie może skutkować zmianą warunków umowy lub nawet jej wypowiedzeniem. Na dzień 31 grudnia 2017 roku Emitent przekroczył zapisane w umowie z Raiffeisen Bank Polska S.A. graniczne wartości wskaźnika finansowego. Efektem niewypełnienia umownych wskaźników zobowiązania długoterminowe w kwocie 7.949 tys. PLN, wynikające z umów kredytów inwestycyjnych, zostały zaprezentowane w pozycji krótkoterminowych zobowiązań sprawozdania z sytuacji finansowej. Kredyty nie zostały postawione w stan wymagalności pomimo niewypełnienia warunków finansowych na dzień 31 grudnia 2017 roku. Na podstawie prowadzonych rozmów z Bankami Zarząd nie oczekuje postawienia kredytów w stan wymagalności.

Stan środków pieniężnych Spółki na dzień 31 grudnia 2017 r. wynosił 3.428 tys. PLN, co w ocenie Zarządu jest bezpiecznym poziomem patrząc na ryzyko płynności Spółki.

W 2017 roku nastąpiła od dawna zapowiadana przez rząd Prawa i Sprawiedliwości reforma systemu ochrony zdrowia w Polsce. Na mocy opublikowanej w dniu 26 kwietnia 2017 roku ustawy o tzw. sieci szpitali będącej nowelizacją ustawy z 27 kwietnia 2008 roku o świadczeniach opieki zdrowotnej finansowanych ze środków publicznych (Dz.U. z 2016 r. poz. 1793 ze zm.) dalej u.ś.o.z, z dniem 1 października sieć szpitali rozpoczęła swoje działanie.

Ustawa wprowadza system podstawowego szpitalnego zabezpieczenia świadczeń opieki zdrowotnej (SPSZ), w ramach którego zakłady lecznicze z danego województwa zostały zakwalifikowane do jednego z sześciu poziomów zabezpieczenia (szpitale I, II i III stopnia oraz szpitale onkologiczne lub pulmonologiczne, szpitale pediatryczne i szpitale ogólnopolskie), tworząc tzw. sieć szpitali. Dla każdego z poziomów zabezpieczenia określono odrębne profile kwalifikujące pozwalające na przyporządkowanie świadczeniodawcy.

Zgodnie z art. 95n u.ś.o.z. dyrektorzy właściwych oddziałów wojewódzkich NFZ będą publikować w Biuletynie Informacji Publicznej wykazy świadczeniodawców zakwalifikowanych do poszczególnych poziomów systemu zabezpieczenia ze wskazaniem wszystkich profili systemu zabezpieczenia oraz zakresów lub rodzajów dodatkowych, w ramach, których będą oni udzielać świadczeń opieki zdrowotnej w systemie zabezpieczenia. Wykazy te będą publikowane co 4 lata w terminie do 27 marca i obowiązać będą od 1 lipca. Wyjątek stanowi pierwszy wykaz, który został już opublikowany i będzie obowiązywał od 1 października 2017 roku do 30 czerwca 2021 roku. Wykaz ten będzie co do zasady niezmienny przez cały okres kwalifikacji.

W ramach nowego systemu udzielane będą świadczenia z zakresu leczenia szpitalnego, świadczeń wysokospecjalistycznych, ambulatoryjnej opieki specjalistycznej, ale tylko realizowane w poradniach przyszpitalnych, rehabilitacji leczniczej realizowanych w ośrodku lub oddziale dziennym lub stacjonarnym, programów lekowych, leków stosowanych w chemioterapii oraz nocnej i świątecznej opieki zdrowotnej.

Dotychczasowe umowy na świadczenia objęte SPSZ obowiązywały do 30 września 2017 roku. Od 1 października 2017 roku świadczenia zostały włączone do SPSZ, z zastrzeżeniem, że świadczeniodawcy nie muszą już spełniać wymogów określonych w swoich dotychczasowych ofertach, które przestały obowiązywać, a w ich miejsce weszła konieczność spełnienia jedynie minimalnych wymogów sprzętowych i personalnych określonych w poszczególnych rozporządzeniach koszykowych.

Jednocześnie ustawodawca wskazał, że dotychczasowe umowy na świadczenia ambulatoryjnej opieki specjalistycznej, w zakresie, który nie został włączony do sieci szpitali, będą obowiązywać maksymalnie do 30 czerwca 2018 roku - podobnie jak umowy dotyczące opieki psychiatrycznej i leczenia uzależnień oraz ratownictwa medycznego. Po tej dacie NFZ zaprosi do składania ofert na świadczenie tych usług. Drogą konkursu zostaną wybrane najlepsze oferty i umowy przedłużone o minimum 12 miesięcy.

Szpitale zakwalifikowane do sieci mają gwarancję czteroletniej umowy z NFZ.

Podstawowym sposobem rozliczania świadczeń w ramach SPSZ ma być tzw. ryczałt systemu. Będzie on określany corocznie, przy czym w pierwszym roku podstawą obliczenia będą świadczenia sprawozdane i rozliczone przez świadczeniodawców w roku 2015, z uwzględnieniem wycen za okres 2015-2017. Ryczałt ten będzie ulegał zmianom w kolejnych okresach rozliczeniowych poprzez uwzględnienie ilości świadczeń sprawozdanych za poprzedni rok. Ryczałt będzie też uzależniony od parametrów jakościowych, przykładowo na większe finansowanie mogą liczyć placówki, które mają certyfikat Centrum Monitorowania Jakości lub własne laboratorium diagnostyczne.

Nowelizacja przewiduje obok ryczałtu systemu również możliwość wprowadzenia świadczeń rozliczanych odrębnie, na dotychczasowych zasadach. Lista tych świadczeń została określona w rozporządzeniu i obejmuje między innymi zabiegi endoprotezoplastyki, zabiegi usunięcia zaćmy, programy lekowe, chemioterapię, szpitalne oddziały ratunkowe, NOCH, świadczenia udzielane w ramach karty DiLO.

Świadczenia nocnej i świątecznej opieki zdrowotnej będą co do zasady udzielane jedynie przez świadczeniodawców zakwalifikowanych do SPSZ. Wyjątkowo, w razie braku właściwego zabezpieczenia tychże świadczeń, dopuszczalne będzie zawarcie umów na nie z innymi świadczeniodawcami w drodze konkursu ofert lub rokowań.

Wszystkie szpitale Spółki zgodnie z ogłoszoną listą z dnia 27 czerwca 2017 roku znalazły się w „sieci” i będą dalej świadczyć usługę ochrony zdrowia w ramach publicznego finansowania przez Narodowy

Fundusz Zdrowia, co jest pozytywnym kierunkiem zmian dla Spółki w kontekście zmieniającego się otoczenia prawnego i biznesowego.

Nowy system rozliczenia z NFZ polega w dużej mierze na ryczałcie miesięcznym za świadczone usługi. Wartość tego ryczałtu została ustalona na podstawie wysokości kontraktów z NFZ w 2015 roku plus zapłacone za 2015 rok nadwykonania. Włączenie nadwykonań zapłaconych było pozytywne dla Emitenta z perspektywy nie tylko samej wartości, ale także pewności uzyskania wszystkich pieniędzy za świadczone usługi. NFZ z dużo ostrożnością i często z opóźnieniem realizował płatności za nadwykonania z grupy limitowanych, czyli nie tych które ratują życie. Wartość finansowania przez NFZ świadczonych usług w nowym systemie podniosła przychody ze sprzedaży w Grupie o około 4-5%. Zakres działalności Grupy i jej skala nie uległa istotnym zmianom po wprowadzeniu tzw. „sieci szpitali”. Biorąc pod uwagę sytuację finansową Spółki oraz Grupy, jej większościowy akcjonariusz – CareUp B.V., udzielił pisemnego listu wsparcia finansowego do dnia 31 marca 2019 roku.

W nocy 44 Spółka przedstawia aktywa oraz zobowiązania na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku według daty zapadalności.

Spółka na bieżąco i w sposób ciągły analizuje zapadalność aktywów finansowych oraz wymagalności zobowiązań w szczególności krótkoterminowych. Spółka nie posiada aktywów finansowych utrzymywanych specjalnie dla celów zarządzania ryzykiem płynności oprócz kredytów krótkoterminowych wymienionych wraz z datami zapadalności w nocy 13 jednostkowego sprawozdania finansowego Emitenta za rok obrotowy 2017.

Dodatkowo należy zwrócić uwagę na poczynione w sprawozdaniach finansowych ujawnienie dotyczące kwalifikacji zobowiązań długoterminowych jako krótkoterminowe ze względu na złamanie niektórych wskaźników bankowych. Należy podkreślić, że żaden z banków takiej klasyfikacji nie zastosował i żadne ze zobowiązań wobec banków i innych instytucji finansowych nie zostało i nie zostanie postawionych w stan natychmiastowej wymagalności.

Spółka posiada aktywa finansowe w postaci środków pieniężnych i należności krótkoterminowych. Ze względu na swój charakter zasobów krótkoterminowych są one wymagane w okresie 12 miesięcy i bardziej szczegółowe dane związane z wiekowaniem tych aktywów nie mają wpływu na kondycję finansową i płynność Spółki w roku finansowym 2017. Należy podkreślić, że głównym źródłem przychodów Spółki jest świadczenie usług ochrony zdrowia finansowane przez Narodowy Fundusz Zdrowia. Należności związane z takim płatnikiem jak NFZ są regulowane na bieżąco bez żadnych opóźnień w cyklach miesięcznych, z wyjątkiem nadwykonań które generalnie regulowane są kwartalnie, ale należy podkreślić, że nadwykonania nie stanowią istotnego źródła przychodów.

Głównym elementem zobowiązań krótkoterminowych poza opisanymi powyżej wobec banków są płatności za usługi lekarzy świadczone na rzecz Grupy, koszty innych pracowników Grupy, koszty materiałów medycznych i leków, i koszty związane z działaniem i utrzymaniem infrastruktury szpitali i przychodni. Terminy płatności różnią się w poszczególnych zakresach i są w przedziale 14-45 dni. Spółka na bieżąco i stale analizuje wiekowanie zobowiązań i nie zdarzają się notoryczne przypadki niedotrzymania terminów płatności wyznaczonych przez umowy czy też wyrażonych na fakturach i innych dokumentach.

Zwrócić należy również uwagę na ujawniony powyżej fakt posiadania przez Emitenta listu wsparcia od większościowego akcjonariusza co przy kondycji finansowej wymienionego akcjonariusza jest najważniejszym aktywem w celu zarządzania płynnością Grupy Kapitałowej Emitenta i ryzyk z tym związanych.

Głównymi akcjonariuszami EMC Instytut Medyczny SA. są:

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

Razem są właścicielami 98,92% akcji EMC Instytut Medyczny SA.

Zaangażowanie i wsparcie w szczególności finansowe głównego akcjonariusza zostało na przestrzeni ostatnich kilku lat mocno udowodnione czy to przez podnoszenie kapitału, czy też udzielanie pożyczek. Główny Akcjonariusz zamierza wspierać EMC Instytut Medyczny S.A. długoterminowo.

Zarząd EMC Instytut Medyczny SA prowadzi ciągle działania naprawcze skierowane ku poprawie wyników finansowych wszystkich jednostek medycznych. Działania te w głównej mierze oparte są na:

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

Sporządzone przez Zarząd Spółki plany finansowe na 2018 rok oraz prognozy przyszłych przepływów pieniężnych za 2018 rok nie wskazują na zagrożenie utraty płynności w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego, przy założeniu zrealizowania planowanych przez Spółkę wyników finansowych w okresie następnym 12 miesięcy od dnia bilansowego.

4. OKRESY ZA KTÓRE PREZENTOWANE SĄ SPRAWOZDANIA

Sprawozdania finansowe i porównywalne dane finansowe są prezentowane za okresy od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku i od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku. Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 16 marca 2018 roku.

5. SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI

W trakcie 2017 roku oraz do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu:

- z dniem 10 stycznia 2017 roku Rada Nadzorcza EMC Instytut Medyczny SA powołała Pana Rafała Szmucę na członka Zarządu Spółki i powierzyła funkcję Prezesa Zarządu EMC Instytut Medyczny SA, o czym Emitent poinformował w raporcie bieżącym nr 01/2017 z dnia 10 stycznia 2017 roku,
- w dniu 21 listopada 2017 roku Pan Tomasz Suchowierski złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Zarządu EMC Instytut Medyczny SA ze skutkiem na dzień 30 kwietnia 2018 roku, o czym Emitent poinformował w raporcie bieżącym nr 38/2017 z dnia 21 listopada 2017 roku.

Skład osobowy Zarządu na dzień 31 grudnia 2017 oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania przedstawia się następująco:

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

W trakcie 2017 roku oraz do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego miały miejsce następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

- z dniem 26 września 2017 roku Pan Grzegorz Stępiński złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej EMC Instytut Medyczny SA, o czym Emitent poinformował w raporcie bieżącym nr 23/2017 z dnia 22 sierpnia 2017 roku,
- w dniu 27 września 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołało Pana Dariusza Hołubowicza na członka Rady Nadzorczej EMC Instytut Medyczny SA, o czym Emitent poinformował w raporcie bieżącym nr 27/2017 z dnia 27 września 2017 roku,
- z dniem 5 listopada 2017 roku Pan Jędrzej Litwiniuk złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej EMC Instytut Medyczny SA, o czym Emitent poinformował w raporcie bieżącym nr 30/2017 z dnia 23 października 2017 roku,

- w dniu 6 listopada 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołało Pana Jędrzeja Sochę na Członka Rady Nadzorczej EMC Instytut Medyczny SA, o czym Emitent poinformował w raporcie bieżącym nr 35/2017 z dnia 6 listopada 2017 roku,

- w dniu 13 grudnia 2017 roku na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w skład Rady Nadzorczej EMC Instytut Medyczny SA powołano Pana Michała Hulbój – powołanie z dniem 13 grudnia 2017 roku oraz Pana Davida Soukup – powołanie z dniem 1 stycznia 2018 roku, o czym Emitent poinformował w raporcie bieżącym nr 43/2017 z dnia 13 grudnia 2017 roku.

Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2017 roku przedstawiał się następująco:

- | | |
|----------------------|--------------------------------|
| • Vaclav Jirkú | Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| • Mateusz Słabosz | Członek Rady Nadzorczej |
| • Attila Vegh | Członek Rady Nadzorczej |
| • Dariusz Hołubowicz | Członek Rady Nadzorczej |
| • Jędrzej Socha | Członek Rady Nadzorczej |
| • Michał Hulbój | Członek Rady Nadzorczej |

W skład Rady Nadzorczej na dzień publikacji niniejszego sprawozdania wchodzi:

- | | |
|----------------------|--------------------------------|
| • Vaclav Jirkú | Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| • Mateusz Słabosz | Członek Rady Nadzorczej |
| • Attila Vegh | Członek Rady Nadzorczej |
| • Dariusz Hołubowicz | Członek Rady Nadzorczej |
| • Jędrzej Socha | Członek Rady Nadzorczej |
| • Michał Hulbój | Członek Rady Nadzorczej |
| • David Soukup | Członek Rady Nadzorczej |

W ramach struktury Rady Nadzorczej działa Komitet Audytu, w skład którego wchodzi:

- | | |
|-----------------|--------------------------------|
| • David Soukup | Przewodniczący Komitetu Audytu |
| • Michał Hulbój | Członek Komitetu Audytu |
| • Vaclav Jirkú | Członek Komitetu Audytu |

6. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

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

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

7. WEWNĘTRZNE JEDNOSTKI ORGANIZACYJNE

W skład przedsiębiorstwa nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielnie sprawozdania finansowe.

8. POŁĄCZENIE SPÓŁEK HANDLOWYCH

W roku obrotowym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe miało miejsce połączenie Spółek EMC Instytut Medyczny SA (przejmująca) ze spółką Centrum Medyczne „Medyk” Sp. z o.o. (spółka

przejmowana) i spółką „Q-MED” Sp. z o.o. (spółka przejmowana) oraz spółką NZOZ Sp. z o.o. „Zawidawie” (spółka przejmowana). Emitent jest 100% udziałowcem spółek przejmowanych.

Połączenie Spółek odbyło się na mocy art. 492 § 1 pkt. 1 w związku z art. 516 § 6 Kodeksu Spółek Handlowych, poprzez przeniesienie całego majątku spółek Centrum Medyczne „Medyk” Sp. z o.o., „Q-MED” Sp. z o.o. oraz NZOZ Sp. z o.o. „Zawidawie” na spółkę EMC Instytut Medyczny SA.

W dniu 2 sierpnia 2017 roku Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej VI Wydział Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu, skutkującym wejściem EMC Instytut Medyczny SA w prawa i obowiązki spółki Centrum Medyczne „Medyk” Sp. z o.o. i spółki „Q-MED” Sp. z o.o.

W dniu 27 listopada 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie EMC Instytut Medyczny SA podjęło uchwałę o połączeniu w drodze przejścia przez EMC Instytut Medyczny SA spółki NZOZ „Zawidawie” na mocy art. 492 § 1 pkt. 1 tj. poprzez przeniesienie całego majątku spółki NZOZ „Zawidawie” na EMC Instytut Medyczny SA. W dniu 14 grudnia 2017 roku Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej VI Wydział Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu, skutkującym wejściem EMC Instytut Medyczny SA w prawa i obowiązki spółki NZOZ Zawidawie Sp. z o.o.

Połączenie zostało rozliczone w księgach Spółki metodą łączenia udziałów na podstawie art. 44c ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz.U. z 2013 r. nr 330 z późniejszymi zmianami). Metoda ta polega na sumowaniu poszczególnych pozycji odpowiednich aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów połączonych spółek, według stanu na dzień połączenia, po uprzednim doprowadzeniu ich wartości do jednolitych metod wyceny i dokonaniu wyłączeń.

Efekt połączenia spółek

Najistotniejsze zmiany w danych porównawczych powstały w bilansie i rachunku zysków i strat, co zostało zaprezentowane w poniższych tabelach:

Aktywa	EMC IM SA 31.12.2016	Zawidawie 31.12.2016	Q-MED 31.12.2016	CM Medyk 31.12.2016	Różnica – wynik połączenia	31.12.2016 przekształcone w efekcie połączenia
	1	2	3	4	5	kol.1+2+3+4+5
A. Aktywa trwałe	201 045	3 963	1 546	515	(30 885)	176 184
I. Wartości niematerialne i prawne	662	793	64	53	-	1 572
II. Rzeczowe aktywa trwałe	32 083	1 061	285	156	-	33 585
IV. Inwestycje długoterminowe	167 544	2 030	1 170	300	(30 885)	140 159
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	756	79	27	6	-	868
B. Aktywa obrotowe	18 462	1 874	942	161	(52)	21 387
I. Zapasy	909	75	120	2	-	1 106
II. Należności krótkoterminowe	9 593	1 741	766	151	(32)	12 219
III. Inwestycje Krótkoterminowe	7 721	40	51	7	(20)	7 799
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	239	18	5	1	-	263
Aktywa razem	219 507	5 837	2 488	676	(30 937)	197 571

EMC Instytut Medyczny SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
Wprowadzenie

Pasywa	EMC IM SA	Zawidawie	Q-MED	CM Medyk	Różnica –	31.12.2016
	31.12.2016	31.12.2016	31.12.2016	31.12.2016	wynik połączenia	przekształcone w efekcie połączenia
	1	2	3	4	5	kol.1+2+3+4+5
A. Kapitał (fundusz) własny	128 192	2 336	1 465	323	(27 385)	104 931
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	53 141	1 373	1 005	650	(3 028)	53 141
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	101 427	164	96	-	(24 319)	77 368
III. Środki z emisji akcji	-	-	-	-	-	-
IV. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	350	31	(343)	(38)	-
V. Zysk (strata) netto	(26 376)	449	333	16	-	(25 578)
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	91 315	3 501	1 023	353	(3 552)	92 640
I. Rezerwy na zobowiązania	2 581	171	76	9	-	2 837
II. Zobowiązania długoterminowe	33 060	329	111	-	(3 500)	30 000
III. Zobowiązania krótkoterminowe	55 552	2 640	836	344	(52)	59 320
IV. Rozliczenia międzyokresowe	122	361	-	-	-	483
Pasywa razem	219 507	5 837	2 448	676	(30 937)	197 571

Rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat (wersja porównawcza)	EMC IM SA	Zawidawie	Q-MED	CM Medyk	Różnica –	31.12.2016
	01.01.2016 - 31.12.2016	01.08.2016 - 31.12.2016	01.08.2016 - 31.12.2016	01.08.2016 - 31.12.2016	wynik połączenia	przekształcone w efekcie połączenia
	1	2	3	4	5	kol.1+2+3+4+5
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	84 880	6 744	3 810	594	(106)	95 922
B. Koszty działalności operacyjnej	93 940	6 388	3 482	602	(106)	104 306
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)	(9 060)	356	328	(8)	-	(8 384)
D. Pozostałe przychody operacyjne	1 401	143	24	13	-	1 581
E. Pozostałe koszty operacyjne	16 951	(49)	(55)	(12)	-	16 835
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)	(24 610)	548	407	17	-	(23 638)
G. Przychody finansowe	3 003	22	8	2	(20)	3015
H. Koszty finansowe	4 758	27	7	2	(20)	4 774
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G–H)	(26 365)	543	408	17	-	(25 397)
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-	-	-	-	-	-
K. Zysk (strata) brutto (I±J)	(26 365)	543	408	17	-	(25 397)
L. Podatek dochodowy	11	94	75	1	-	181
M. Zysk (strata) netto (K-L)	(26 376)	449	333	16	-	(25 578)

Połączenie spółek nie miało istotnego wpływu na przepływy pieniężne, Spółki NZOZ Zawidawie, Q-MED. Sp. z o.o. oraz CM Medyk Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2016 roku posiadały środki pieniężne w wysokości 77 tys. PLN.

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

Pozostałe tabele niniejszej noty przedstawiają dane porównawcze uwzględniające wartości wynikające z zatwierdzonych jednostkowych sprawozdań finansowych Spółek NZOZ Zawidawie, Q-MED. Sp. z o.o., CM Medyk Sp. z o.o. za poprzedni rok obrotowy.

Poniższe tabele zawierają dane na koniec okresu sprawozdawczego, w ciągu, którego nastąpiło połączenie, jak również dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy oraz dane przekształcone określone w taki sposób, jakby połączenie miało miejsce na początek poprzedniego roku obrotowego. Zestawienia pokazują wybrane dane finansowe.

Spółki EMC Instytut Medyczny SA na dzień 31 grudnia 2016 roku określone w taki sposób, jakby połączenie miało miejsce na początek 2016 roku.

STRUKTURA RZECZOWA SPRZEDAŻY

Pozycja	EMC IM SA 31.12.2017	EMC IM SA 31.12.2016	31.12.2016 przekształcone w efekcie połączenia
NFZ	86 672	64 617	72 717
Klienci komercyjni	17 949	12 800	14 345
Towarzystwa ubezpieczeniowe	3 621	2 343	2 795
Pozostałe przychody	3 703	5 120	6 065
Ogółem	111 945	84 880	95 922

NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE

	EMC IM SA 31.12.2017	EMC IM SA 31.12.2016	31.12.2016 przekształcone w efekcie połączenia
1 Należności od jednostek powiązanych, w tym:	2 794	1 144	1 142
z tytułu dostaw i usług	2 794	1 144	1 142
2. Należności od pozostałych jednostek	11 810	8 449	11 077
z tytułu dostaw i usług	11 018	7 828	10 248
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych	471	266	278
Inne	321	355	545
Dochodzone na drodze sądowej			6
Razem	14 604	9 593	12 219

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

	EMC IM SA 31.12.2017	EMC IM SA 31.12.2016	31.12.2016 przekształcone w efekcie połączenia
Wobec jednostek powiązanych	2 730	8 948	8 926
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności do 12 miesięcy	2	2	-
inne	2 728	8 946	8 926
Wobec pozostałych jednostek	41 805	46 604	50 394
z tytułu dostaw i usług	12 967	8 408	9 549
kredyty i pożyczki	16 147	30 878	32 419
zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	1 276	1 291	1 386
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	4 916	3 016	3 604
z tytułu wynagrodzeń	2 515	1 712	2 122
zobowiązanie z tytułu dzierżawy udziałów w spółce „Zdrowie” Sp. z o.o.	14	28	28
z tytułu zatrzymania kaucji gwarancyjnej w związku z nabyciem udziałów w spółkach zależnych	1 379	1 269	1 269
z tytułu nabycia udziałów	1 287	-	-
inne	4	2	17
z tyt. kary umownej	1 300		
Razem	44 535	55 552	59 320

Ze względu na małą istotność przejmowanych spółek w stosunku do spółki przejmującej (na koniec 2016 roku suma bilansowa poszczególnych spółek przejmowanych to NZOZ Zawidawie 5 837 tys. PLN, Q-MED. Sp. z o.o. 2 448 tys. PLN i CM Medyk Sp. z o.o. 676 tys. PLN a spółki przejmującej to 219 507 tys. PLN co stanowi odpowiednio 2,66%, 1,12% i 0,31% sumy bilansowej spółki przejmującej) pozostałe poniższe noty tego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2017 przedstawiają dane porównawcze uwzględniając wartości wynikające z zatwierdzonego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki EMC Instytut Medyczny SA za poprzedni rok obrotowy przekształconego zgodnie z opisem w nocie nr 3 niniejszego sprawozdania finansowego.

9. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Emitent jest jednostką dominującą i sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe.

Jednostkami zależnymi na dzień 31 grudnia 2017 roku były:

Spółka	Siedziba	Data nabycia udziałów	Liczba posiadanych udziałów	% udział w kapitale	% głosów na Zgromadzeniu Wspólników
Lubmed Sp. z o.o.	Lubin	styczeń 2005	4.214	100,00%	100,00%
Mikulicz Sp. z o.o.	Świebodzice	lipiec 2006	8.824	94,27%	94,27%
EMC Health Care Limited	Irlandia	kwiecień 2007	300.300	100,00%	100,00%
EMC Silesia Sp. z o.o.	Katowice	listopad 2008	12.735	65,82%	65,82%
PCZ Sp. z o.o. w Kowarach	Kowary	styczeń 2009	16.322	96,17%	96,17%
Silesia Med Serwis Sp. z o.o.	Katowice	marzec 2010	600	100,00 %	100,00 %
„EMC Piaseczno” Sp. z o.o.*	Piaseczno	listopad 2010	13.200	100,00%	100,00%
„Zdrowie” Sp. z o.o.**	Kwidzyn	maj 2013	39.832	87,59%	87,59%
Regionalne Centrum Zdrowia Sp. z o.o.	Lubin	luty 2014	51.730	100,00%	100,00%

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

*W dniu 8 czerwca 2017 roku nastąpiła rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym podwyższenia kapitału w spółce zależnej EMC Piaseczno Sp. z o.o. Uchwała Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników o podwyższeniu kapitału zakładowego w spółce zależnej EMC Piaseczno Sp. z o.o. została podjęta w dniu 17 lutego 2017 roku. Kapitał zakładowy podwyższono o kwotę 2.600 tys. PLN poprzez utworzenie 2600 udziałów o wartości nominalnej 1. tys. PLN. Wszystkie udziały w kapitale zakładowym spółki EMC Piaseczno sp. z o.o. objął jedyny wspólnik – EMC Instytut Medyczny SA.

**W dniu 29 grudnia 2017 roku nastąpiła rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym podwyższenia kapitału w spółce zależnej Zdrowie Sp. z o.o. Uchwała Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników o podwyższeniu kapitału zakładowego w spółce zależnej Zdrowie Sp. z o.o. została podjęta w dniu 01 czerwca 2017 roku. Kapitał zakładowy podwyższono o kwotę 3.000 tys. PLN poprzez utworzenie 6000 udziałów o wartości nominalnej 500 PLN każdy. EMC Instytut Medyczny SA objęła 5.294 udziałów w kapitale zakładowym spółki Zdrowie sp. z o.o.

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

Przedmiotem działalności Grupy jest prowadzenie działalności gospodarczej m.in. w zakresie ochrony zdrowia ludzkiego, prac badawczo - rozwojowych w dziedzinie nauk medycznych i farmacji.

Wszystkie spółki podlegają konsolidacji metodą pełną.

10. DOKONANE OSĄDY I IDENTYFIKACJA RYZYK

- Profesjonalny osąd

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

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

- Utrata wartości aktywów

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

- Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

- Stawki amortyzacyjne

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

- Rezerwy na odprawy emerytalne i podobne

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

11. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

11.1. Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

- Ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2017 roku poz. Nr 2342 i 2201 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 (tekst jednolity Dz. U. z 2014 roku poz. 300),

- Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tekst jednolity Dz. U. z 2014 roku poz. 133).

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

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

11.2. Wartości niematerialne i prawne

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

Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności kształtuje się następująco:

Patenty, licencje, znaki firmowe	2 – 5 lat
Oprogramowanie komputerowe	8 lat
Inne wartości niematerialne i prawne	2 – 20 lat

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

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

11.3. Wartość firmy

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

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

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

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

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

11.4. Środki trwałe

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

Przeszacowanie ma miejsce na podstawie odrębnych przepisów. Wynik przeszacowania odnoszony jest na kapitał z aktualizacji wyceny. Po sprzedaży lub likwidacji środka trwałego, kwota pozostała w kapitale z aktualizacji wyceny jest przenoszona na kapitał zapasowy.

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

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

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

Zastosowane stawki amortyzacyjne są następujące:

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

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

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

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

11.5. Środki trwałe w budowie

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

11.6. Inwestycje w nieruchomości

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

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

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

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

Zastosowane stawki amortyzacyjne są następujące:

- budowlę i budynki 2,5% - 10%

11.7. Inwestycje w jednostki podporządkowane i inne inwestycje długoterminowe

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

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

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

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

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

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

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

11.9. Aktywa finansowe

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

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

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

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

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

Trwała utrata wartości aktywów finansowych

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

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

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

oczekiwanych przez jednostkę, zdyskontowaną za pomocą bieżącej rynkowej stopy procentowej stosowanej do podobnych instrumentów finansowych.

11.10. Leasing

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

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

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

11.11. Zapasy

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

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

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

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

11.12. Należności krótko- i długoterminowe

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

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

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

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

11.13. Transakcje w walucie obcej

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

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

11.14. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

11.15. Rozliczenia międzyokresowe

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

11.16. Kapitał podstawowy

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

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

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 rezerw na świadczenia emerytalne i podobne.

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych.

Zyski i straty z obliczeń są rozpoznawane w wyniku finansowym.

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

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

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

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

11.19. Ujemna wartość firmy

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

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

11.20. Koszty finansowania zewnętrznego

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

11.21. Odroczonego podatek dochodowy

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

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

Rezerwa na podatek odroczonego tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów w jednostkach współzależnych, z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy i kwoty odwracających się różnic przejściowych podlegają kontroli i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice i straty, chyba że aktywa z tytułu odroczonego podatku powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań przy transakcji nie

stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową.

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

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

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

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

11.22. Uznawanie przychodów

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

11.22.1 Sprzedaż towarów i produktów

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

11.22.2 Świadczenie usług

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

11.22.3 Odsetki

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

11.22.4 Dywidendy

Należne dywidendy zalicza się do przychodów finansowych na dzień powzięcia przez Zgromadzenie Wspólników Spółki, w którą jednostka zainwestowała, uchwały o podziale zysku 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 odnaczana w bilansie i uznawana jako przychód przez okres amortyzacji środka trwałego.

11.24. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

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

11.25. Łączenie się spółek

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

12. WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE ZA OKRES:		01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2016- 31.12.2016 dane przekształcone*	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2016- 31.12.2016 dane przekształcone*
		W TYS. PLN	W TYS. PLN	W TYS. EUR	W TYS. EUR
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	111 945	84 880	26 373	19 398
2	Zysk/strata z działalności operacyjnej	8 176	(24 610)	1 926	(5 624)
3	Zysk/Strata brutto	4 052	(26 365)	955	(6 025)
4	Zysk/Strata netto	4 541	(26 376)	1 070	(6 028)
5	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 444	1 503	340	343
6	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(9 678)	(30 292)	(2 280)	(6 923)
7	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	10 902	27 151	2 568	6 205
8	Przepływy pieniężne netto razem	2 669	(1 638)	629	(374)
9	Średnioważona liczba akcji (szt.)	13 285 346	13 285 346	13 285 346	13 285 346
10	Zysk(strata) na jedną akcję w PLN/ EUR	0,3418	(1,9853)	0,0805	(0,4537)
11	EBITDA (zysk/strata operacyjna + amortyzacja)	14 710	(18 668)	3 465	(4 271)

WYBRANE DANE FINANSOWE NA DZIEŃ:		31.12.2017	31.12.2016 dane przekształcone*	31.12.2017	31.12.2016 dane przekształcone*
		W TYS.PLN	W TYS.PLN	W TYS.EUR	W TYS.EUR
12	Aktywa razem	220 588	219 507	52 887	49 617
13	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	111 114	91 315	26 640	20 641
14	Zobowiązania długoterminowe	63 115	33 060	15 132	7 473
15	Zobowiązania krótkoterminowe	44 535	55 552	10 678	12 557
16	Kapitał własny	109 474	128 192	26 247	28 976
17	Kapitał zakładowy	53 141	53 141	12 741	12 012
18	Wartość księgowa na jedną akcję w PLN/EUR	8,24	9,65	1,98	2,18

*Dane przekształcone zgodnie z korektą opisaną w notcie nr 3 niniejszego sprawozdania finansowego.

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

Kurs obowiązujący na dzień 31 grudnia 2017 roku 1 EUR = 4,1709 PLN

Średni kurs obowiązujący w okresie 2017 roku 1 EUR = 4,2447 PLN

Kurs obowiązujący na dzień 31 grudnia 2016 roku 1 EUR = 4,4240 PLN

Średni kurs obowiązujący w okresie 2016 roku 1 EUR = 4,3757 PLN

W okresie od 01 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017:

- najniższy kurs 1 EUR wynosił 4,1709 PLN z dnia 29 grudnia 2017 roku
- najwyższy kurs 1 EUR wynosił 4,4157 PLN z dnia 02 stycznia 2017 roku

W okresie od 01 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016:

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

II. BILANS

Aktywa

Pozycja	Nota	Na dzień 31 grudnia 2017 roku	Na dzień 31 grudnia 2016 roku dane przekształcone*
A. Aktywa trwałe		201 420	201 045
I. Wartości niematerialne i prawne	5	3 870	662
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		-	-
2. Wartość firmy		1 603	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne		2 262	662
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		5	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	6	43 706	32 083
1. Środki trwałe		40 943	29 848
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		1 843	1 843
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		31 960	23 272
c) urządzenia techniczne i maszyny		1 904	1 131
d) środki transportu		204	85
e) inne środki trwałe		5 032	3 517
2. Środki trwałe w budowie		2 743	2 219
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		20	16
III. Należności długoterminowe		-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	10	152 803	167 544
1. Nieruchomości		35 970	35 869
2. Wartości niematerialne i prawne		-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe		116 833	131 675
a) w jednostkach powiązanych		116 833	131 675
- udziały lub akcje	42	80 746	103 846
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki	41	36 087	27 829
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
c) w pozostałych jednostkach		-	-
4. Zaliczki na majątek finansowy		-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11,33	1 041	756
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 041	756
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		-	-
B. Aktywa obrotowe		19 168	18 462
I. Zapasy	7	908	909
1. Materiały		908	909
2. Półprodukty i produkty w toku		-	-
3. Produkty gotowe		-	-
4. Towary		-	-
5. Zaliczki na dostawy		-	-
II. Należności krótkoterminowe	8,9	14 604	9 593
1. Należności od jednostek powiązanych		2 794	1 144
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		2 794	1 144

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 2017 roku
 Bilans

Pozycja	Nota	Na dzień 31 grudnia 2017 roku	Na dzień 31 grudnia 2016 roku dane przekształcone*
- do 12 miesięcy		2 794	1 144
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) inne		-	-
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
3. Należności od pozostałych jednostek		11 810	8 449
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		11 018	7 828
- do 12 miesięcy		11 018	7 828
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		471	266
c) inne		314	355
d) dochodzone na drodze sądowej		7	-
III. Inwestycje krótkoterminowe		3 428	7 721
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		3 428	7 721
a) w jednostkach powiązanych	10	-	6 959
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki	41	-	6 959
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-
b) w pozostałych jednostkach	10	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	34	3 428	762
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		3 423	762
- inne środki pieniężne		5	-
- inne aktywa pieniężne		-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11	228	239
Aktywa razem		220 588	219 507

*Dane przekształcone zgodnie z korektą opisaną w nocie nr 3 niniejszego sprawozdania finansowego.

Pasywa

Pozycja	Nota	Na dzień 31 grudnia 2017 roku	Na dzień 31 grudnia 2016 roku dane przekształcone*
A. KAPITAŁ WŁASNY		109 474	128 192
I. Kapitał podstawowy	12	53 141	53 141
II. Kapitał zapasowy		78 168	101 427
III. Kapitał rezerwowy		-	-
IV. Środki z emisji akcji		-	-
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych		(26 376)	-
VI. Zysk (strata) netto	14	4 541	(26 376)
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		111 114	91 315
I. Rezerwy na zobowiązania		3 178	2 581
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	33	959	1 273
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	15	2 216	1 307
- długoterminowa		545	393
- krótkoterminowa		1 671	914
3. Pozostałe rezerwy	15	3	1
- długoterminowe		-	-
- krótkoterminowe		3	1
II. Zobowiązania długoterminowe	13,16	63 115	33 060
1. Wobec jednostek powiązanych	41	56 552	29 214
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
3. Wobec pozostałych jednostek		6 563	3 846
a) kredyty i pożyczki		5 811	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	13	-	-
c) inne zobowiązania finansowe		752	1 327
d) inne		-	2 519
III. Zobowiązania krótkoterminowe	17	44 535	55 552
1. Wobec jednostek powiązanych		2 730	8 948
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		2	2
- do 12 miesięcy		2	2
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) inne	13,17,41	2 728	8 946
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
3. Wobec pozostałych jednostek		41 805	46 604
a) kredyty i pożyczki	13	16 147	30 878
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
c) inne zobowiązania finansowe		1 276	1 291
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		12 967	8 408
- do 12 miesięcy		12 967	8 408
- powyżej 12 miesięcy		-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy		-	-
f) zobowiązania wekslowe		-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		4 916	3 016
h) z tytułu wynagrodzeń		2 515	1 712

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 2017 roku
Bilans

Pozycja	Nota	Na dzień 31 grudnia 2017 roku	Na dzień 31 grudnia 2016 roku dane przekształcone*
i) inne		3 984	1 299
4. Fundusze specjalne	18	-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	19	286	122
1. Ujemna wartość firmy		-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		286	122
- długoterminowe		74	84
- krótkoterminowe		212	38
Pasywa razem		220 588	219 507

*Dane przekształcone zgodnie z korektą opisaną w notcie nr 3 niniejszego sprawozdania finansowego.

III. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY)

Pozycje	Nota	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016 dane przekształcone*
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	23	111 945	84 880
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów od jednostek powiązanych		111 815	82 937
II. Zmiana stanu produktów		3 123	3 008
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		130	1 943
B. Koszty działalności operacyjnej		118 749	93 940
I. Amortyzacja		6 534	5 942
II. Zużycie materiałów i energii		12 858	10 980
III. Usługi obce		48 259	35 054
IV. Podatki i opłaty		596	539
V. Wynagrodzenia		41 770	32 607
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		7 028	5 821
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		1 597	1 428
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		107	1 569
C. Strata na sprzedaży(A-B)		(6 804)	(9 060)
D. Pozostałe przychody operacyjne	27	17 718	1 401
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		10	90
II. Dotacje		180	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		13 359	-
IV. Inne przychody operacyjne		4 169	1 311
E. Pozostałe koszty operacyjne	28	2 738	16 951
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		8	16 622
III. Inne koszty operacyjne		2 730	329
F. Zysk z działalności operacyjnej (C+D-E)		8 176	(24 610)
G. Przychody finansowe	29	3 060	3 003
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		1 352	1 087
a) Od jednostek powiązanych, w tym:		1 352	1 087
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		1 352	1 087
b) Od jednostek pozostałych		-	-
II. Odsetki, w tym:		1 701	1 649
- od jednostek powiązanych	41	1 691	1 637
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych		-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		-	-
V. Inne		7	267
H. Koszty finansowe	30	7 184	4 758
I. Odsetki, w tym:		4 015	2 402
- dla jednostek powiązanych	41	2 666	872
II. Strata z rozchodu aktywów finansowych		-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		962	931

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 2017 roku
Rachunek zysków i strat

Pozycje	Nota	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016 dane przekształcone*
IV. Inne		2 207	1 425
I. Zysk brutto (F+G-H)		4 052	(26 365)
J. Podatek dochodowy	33	(489)	11
I. Podatek dochodowy wg deklaracji		-	(33)
II. Podatek dochodowy odroczony		(489)	44
K. Zysk netto ogółem (I-J)		4 541	(26 376)

*Dane przekształcone zgodnie z korektą opisaną w notcie nr 3 niniejszego sprawozdania finansowego.

IV. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)

POZYCJE	Nota	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016 dane przekształcone*
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk (strata) netto		4 541	(26 376)
II. Korekty razem		(3 097)	27 879
1. Amortyzacja		6 534	5 942
2. Zysk (strata) z tyt. różnic kursowych		3	(2)
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		1 186	(12)
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		2 016	651
5. Zmiana stanu rezerw		597	(444)
6. Zmiana stanu zapasów		1	(9)
7. Zmiana stanu należności		(7 611)	576
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	35	6 588	6 578
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(110)	32
10. Inne korekty- prowizje od kredytów, obligacji, impairment		(12 301)	14 567
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		1 444	1 503
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy		5 738	13 731
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		10	90
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:		5 728	13 641
a) w jednostkach powiązanych		5 728	8 581
b) w pozostałych jednostkach		-	5 060
zbycie aktywów finansowych		-	-
dywidendy i udziały w zyskach		-	-
spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		-	-
odsetki		-	-
inne wpływy z aktywów finansowych – lokaty powyżej 3 m-cy		-	5 060
4. Inne wpływy inwestycyjne		-	-
II. Wydatki		15 416	44 023
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		6 212	1 022
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		1 045	2 863
3. Na aktywa finansowe, w tym:		8 159	40 138
a) w jednostkach powiązanych		8 159	40 138
nabycie aktywów finansowych		2 675	33 092
udzielone pożyczki długoterminowe		5 484	7 046
b) w pozostałych jednostkach		-	-
nabycie aktywów finansowych		-	-
udzielone pożyczki długoterminowe		-	-
Inne wydatki z aktywów finansowych – lokaty powyżej 3 m-cy		-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne		-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(9 678)	(30 292)

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 2017 roku
 Rachunek przepływów pieniężnych

POZYCJE	Nota	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016 dane przekształcone*
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy		23 316	50 214
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		-	-
2. Kredyty i pożyczki		23 316	50 214
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		-	-
4. Inne wpływy finansowe		-	-
5. Odsetki		-	-
II. Wydatki		12 414	23 063
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		8 381	18 793
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych, obsługa GPW		91	83
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		1 572	1 608
8. Odsetki		1 449	1 532
9. Inne wydatki finansowe		921	1 047
III. Przepływy pieniężne z działalności finansowej		10 902	27 151
D. Przepływy pieniężne netto razem		2 669	(1 638)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym		2 666	(1 636)
zmiana środków pieniężnych z tyt. różnic kursowych		3	(2)
F. Środki pieniężne na początek okresu		762	2 398
G. Środki pieniężne na koniec okresu		3 428	762

*Dane przekształcone zgodnie z korektą opisaną w nocie nr 3 niniejszego sprawozdania finansowego.

V. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016 dane przekształcone*
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	128 192	154 568
– korekty błędów podstawowych	-	-
la. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	128 192	154 568
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	53 141	53 141
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
– emisji akcji	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
– eliminacja kapitału spółki przejmowanej	-	-
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	53 141	53 141
2. Różnice kursowe z przeliczenia na początek okresu	-	-
2.1. Zmiany różnic kursowych z przeliczenia	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
2.2. Różnice kursowe z przeliczenia na koniec okresu	-	-
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	-	-
a) zwiększenie	-	-
b) zmniejszenie	-	-
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-	-
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	101 427	105 935
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
– emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-
– z podziału zysku (ustawowo)	-	-
– z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	-
– z aktualizacji wartości firmy	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	23 259	4 508
- wykup udziałów własnych	-	-
- eliminacja kapitału spółki przejmowanej	-	-
– pokrycia straty	-	4 508
– rozliczenia połączenia ze spółką zależną	23 259	-
4.2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	78 168	101 427
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-
– korekty błędów podstawowych	-	-
5 a Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu, po korektach	-	-
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
6. Pozostałe kapitały (środki z emisji akcji) na początek okresu	-	-
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-	-
a) zwiększenie z tytułu emisji serii I	-	-
b) zmniejszenie z tytułu rejestracji emisji serii I	-	-
c) zmniejszenie z tytułu rejestracji emisji serii H	-	-
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(26 376)	(4 508)

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

EMC Instytut Medyczny SA
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
 Zestawienie zmian w kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016 dane przekształcone*
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
– korekty błędów podstawowych	-	-
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
– podziału zysku z lat ubiegłych	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
– podziału zysku z lat ubiegłych	-	-
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(26 376)	(4 508)
– korekty błędów podstawowych	-	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	(26 376)	(4 508)
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
– przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	4 508
– pokrycie z kapitału zapasowego	-	4 508
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(26 376)	-
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(26 376)	-
8. Wynik netto	4 541	(26 376)
a) zysk netto	4 541	-
b) strata netto	-	(26 376)
c) odpisy z zysku	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	109 474	128 192
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	109 474	128 192

*Dane przekształcone zgodnie z korektą opisaną w nocie nr 3 niniejszego sprawozdania finansowego.

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 2017 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 24 stycznia 2018 roku Spółka EMC Instytut Medyczny SA zawarła porozumienie dot. Umowy sprzedaży udziałów w Zawidawie Sp. z o.o. przez Sunzi Sp. z o.o. z dnia 25.07.2016 roku. Niniejsze porozumienie uregulowało następujące kwestie:

- 1) Potrącenie kwoty 100 tys. PLN (przy czym 39 tys. PLN zostało zatrzymanych wcześniej) z kwoty kaucji gwarancyjnej zatrzymanej w ramach ww. umowy w związku z wystąpieniem zdarzeń wywołujących odpowiedzialność odszkodowawczą zbywcy (korekta faktury wystawionej przed dniem nabycia udziałów).
- 2) Zmiana terminów wypłaty drugiej transzy kaucji gwarancyjnej: wypłata pierwszej części transzy do 31.01.2018 (zrealizowane) oraz drugiej części transzy do 31.03.2018,
- 3) Potrącenie z wypłaty drugiej części transzy, o której mowa powyżej, kwoty zobowiązań Specjalistycznego Centrum Pielęgnacyjno-Opiekuńczego Ewa-Med. Sp. z o.o. w wysokości 120 tys. PLN,
- 4) Skorygowanie faktury dot. usług informatycznych i kadrowych na rzecz Zawidawie Sp. z o.o. przez ACZ Sp. z o.o. dot. okresu od stycznia do maja 2017 roku o kwotę 12 tys. PLN netto,
- 5) Zobowiązanie Sunzi Sp. z o.o. do poniesienia nakładów inwestycyjnych na dostosowanie do wymogów PPOŻ budynku przy ulicy Wejherowskiej, w której świadczone są usługi medycznej przez przychodnię prowadzoną przez EMC IM SA, która wchodziła w skład Zawidawie Sp. z o.o.”.

W dniu 5 lutego 2018 roku Raiffeisen Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, w związku z niespełnieniem warunków brzegowych umowy kredytowej z dnia 12 lipca 2016 roku za drugi i trzeci kwartał 2017 roku, wezwał Emitenta do przedstawienia dodatkowego zabezpieczenia w postaci gwarancji spłaty zobowiązania ze strony głównego udziałowca Emitenta firmy Careup B.V.

W dniu 6 marca 2018 roku Emitent przekazał wyżej wymienioną gwarancję.

Po dniu bilansowym do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy, to jest do 16 marca 2018 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 2017 roku nie wprowadziła zmian do polityki rachunkowości.

Emitent w 2017 roku dokonał korekty błędów lat ubiegłych opublikowanych w raporcie bieżącym nr 21/2017 z dnia 11 sierpnia 2017 roku.

W celu skorygowania kwestii będącej przedmiotem zastrzeżenia wyrażonego przez biegłego rewidenta w opinii z badania sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2016, Spółka dokonała korekty danych porównawczych na dzień 31 grudnia 2016 roku. Zastrzeżenie dotyczyło braku ujęcia w tym sprawozdaniu finansowym odpisów z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości firmy na dzień 31 grudnia 2016 roku.

Dokonane zmiany miały na celu uwzględnienie zastrzeżenia biegłego rewidenta, a także prawidłowe odzwierciedlenie informacji o wynikach i sytuacji finansowej istotnej z punktu widzenia czytelnika.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Zarząd Spółki, w wyniku występujących przesłanek, przeprowadził testy na utratę wartości ośrodków generujących środki pieniężne. Przeprowadzone testy wykazały, że wartość odzyskiwalna ośrodków generujących środki pieniężne jest niższa niż wartości bilansowe ich aktywów o kwotę 13.359 tys. zł.

W sprawozdaniu finansowym Spółki Zarząd nie ujął ustalonego w wyniku testu odpisu z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2016 roku.

W związku z powyższym, Zarząd Spółki postanowił, skorygować dane porównawcze w bilansie Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku:

Wybrane dane w tys. zł

	Stan na 31.12.2016 r.		
	Dane przed korektą	Korekta	Dane po korekcie
<u>Aktywa trwałe</u>	<u>214 404</u>	<u>(13 359)</u>	<u>201 045</u>
Wartości niematerialne i prawne	2 497	(1 835)	662
Wartość firmy	1 835	(1 835)	-
Inne wartości niematerialne	662	-	662
Rzeczowe aktywa trwałe	43 607	(11 524)	32 083
Środki trwałe	41 372	(11 524)	29.848
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 843	-	1 843
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	32 848	(9 576)	23 272
c) urządzenia techniczne i maszyny	1 597	(466)	1 131
d) środki transportu	120	(35)	85
e) inne środki trwałe	4 964	(1 447)	3 517
Środki trwałe w budowie	2 219	-	2 219
Zaliczki na środki trwałe w budowie	16	-	16
Inwestycje długoterminowe	167 544	-	167 544
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	756	-	756
<u>Aktywa obrotowe</u>	<u>18 462</u>	<u>-</u>	<u>18 462</u>
Zapasy	909	-	909
Należności krótkoterminowe	9 593	-	9 593
Inwestycje krótkoterminowe	7 721	-	7 721
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	239	-	239
AKTYWA RAZEM	232 866	(13 359)	219 507
<u>Kapitał własny</u>	<u>141 551</u>	<u>(13 359)</u>	<u>128 192</u>
Kapitał podstawowy	53 141	-	53 141
Kapitał zapasowy	101 427	-	101 427
Zysk (strata) netto	(13 017)	(13 359)	(26 376)
<u>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</u>	<u>91 315</u>	<u>-</u>	<u>91 315</u>
Rezerwy na zobowiązania	2 581	-	2 581
Zobowiązania długoterminowe	33 060	-	33 060
Zobowiązania krótkoterminowe	55 552	-	55 552
Rozliczenia międzyokresowe	122	-	122
PASYWA RAZEM	232 866	(13 359)	219 507

Poniżej zaprezentowano również wpływ korekty na:

- Rachunek zysków i strat za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku (opublikowane dnia 10 marca 2017 roku);

Opisane powyżej korekty nie mają wpływu na dane finansowe na dzień 1 stycznia 2016 roku oraz dane za poszczególne kwartały roku 2016.

Przekształcony rachunek zysków i strat Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 r. – wybrane dane

<i>Dane w tys. zł</i>	<i>Za rok zakończony 31.12.2016 r.</i>		
	<i>Dane przed korektą</i>	<i>Korekta</i>	<i>Dane po korekcie</i>
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	84 880	-	84 880
Przychody netto ze sprzedaży produktów	82 937	-	82 937
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 943	-	1 943
Koszty działalności operacyjnej	93 940	-	93 940
Strata ze sprzedaży	(9 060)	-	(9 060)
Pozostałe przychody operacyjne	1 401	-	1 401
Pozostałe koszty operacyjne	3 592	13 359	16 951
Strata z działalności operacyjnej	(11 251)	(13 359)	(24 610)
Przychody finansowe	3 003	-	3 003
Koszty finansowe	4 758	-	4 758
Strata z działalności gospodarczej	(13 006)	(13 359)	(26 365)
Strata brutto	(13 006)	(13 359)	(26 365)
Podatek dochodowy	11	-	11
Strata netto ogółem	(13 017)	(13 359)	(26 376)

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

Dane finansowe za rok poprzedzający są porównywalne z danymi sprawozdania finansowego za bieżący rok obrotowy za wyjątkiem opisanym w nocie nr 8.

5. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 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	2 027	1 931	6 662
1.	Zwiększenia w tym z tytułu:	-	3 238	3 236	3 238
a)	połączenia Spółek (Q-med., CM Medyk, Zawidawie)	-	1 973	1 973	1 973
b)	nabycia	-	1 265	1 263	1 265
c)	reklasyfikacje	-	-	-	-
c)	inne	-	-	-	-
2.	Zmniejszenia	-	15	15	15
a)	sprzedaż	-	-	-	-
b)	likwidacja	-	15	15	15
c)	reklasyfikacje	-	-	-	-
II.	Wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	4 635	5 250	5 152	9 885
III.	Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	2 800	1 365	1 327	4 165
1.	Amortyzacja za okres w tym z tytułu:	232	1 618	1 604	1 850
a)	zwiększenie - połączenia spółek (Q-med. CM Medyk, Zawidawie)	-	1 063	1 063	1 063
b)	umorzenie bieżące - zwiększenia	232	570	556	802
c)	umorzenie - zmniejszenia likwidacja	-	15	15	15
IV.	Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	3 032	2 983	2 931	6 015
V.	Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	1 835	-	-	1 835
1.	Zwiększenia	-	-	-	-
2.	Zmniejszenia	1 835	-	-	1 835*
VI.	Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-
VII.	Wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	1 603	2 267	2 221	3 870

*Na dzień 31 grudnia 2017 roku Zarząd Spółki przeprowadził okresową weryfikację potencjalnej utraty wartości ośrodków generujących środki pieniężne. Przeprowadzone testy wykazały, że wartość odzyskiwalna ośrodków generujących środki pieniężne jest wyższa na dzień bilansowy 31 grudnia 2017 niż ich wartość bilansowa. W związku z powyższym Zarząd Spółki podjął decyzję o odwróceniu utworzonego na dzień 31 grudnia 2016 odpisu w kwocie 1 835 tys. PLN.

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku*

Poz.	Wyszczególnienie	Wartość firmy	Nabyte koncesje, patenty, licencje i inne		Wartości niematerialne i prawne razem
			ogółem	w tym programy komputerowe	
I.	Wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	4 635	1 939	1 896	6 574
1.	Zwiększenia w tym z tytułu:	-	88	35	88
a)	nabycia	-	88	39	88
b)	inne	-	-	(4)	-
2.	Zmniejszenia	-	-	-	-
II.	Wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	4 635	2 027	1 931	6 662
III.	Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	2 568	1 103	1 073	3 671
1.	Amortyzacja za okres w tym z tytułu:	232	262	254	494
a)	umorzenie bieżące - zwiększenia	232	262	255	494
b)	umorzenie -zmniejszenia	-	-	1	-
IV.	Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	2 800	1 365	1 327	4 165
V.	Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-
1.	Zwiększenia	1 835	-	-	1 835
2.	Zmniejszenia	-	-	-	-
VI.	Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	1 835	-	-	1 835
VII.	Wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-	662	604	662

*Dane przekształcone zgodnie z korektą opisaną w nocie nr 3 niniejszego sprawozdania finansowego.

Wszystkie wartości niematerialne i prawne są własnymi aktywami Spółki.

Wyszczególnienie	stan na	
	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016*
Wartość firmy z połączenia spółek w 2004 roku - brutto	4 635	4 635
Razem	4 635	4 635
Odpisy z tytułu umorzenia - narastająco	3 032	2 800
Odpisy z tytułu impairmentu	-	1 835
Razem wartość firmy - netto	1 603	-

*Dane przekształcone zgodnie z korektą opisaną w nocie nr 3 niniejszego sprawozdania finansowego.

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

6. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku

Poz.	Wyszczególnienie	grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania)	budynki, lokale i obiekty użyteczności publicznej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	środki trwałe w budowie	zaliczki na środki trwałe w budowie	rzeczowe aktywa trwałe razem
I.	Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 843	44 589	6 552	399	24 467	2 219	16	80 085
1.	Zwiększenia z tytułu:	-	809	996	281	4 280	887	340	7 593
a)	połączenia Spółek (Q-med., CM Medyk, Zawidawie)	-	473	346	281	2 554	15	-	3 669
b)	nabycia	-	17	621	-	1 530	536	340	3 044
c)	transfery	-	319	28	-	15	336	-	698
d)	inne	-	-	1	-	181	-	-	182
2.	Zmniejszenia z tytułu:	-	-	37	-	229	363	336	965
a)	sprzedaży i likwidacji	-	-	36	-	229	-	-	265
b)	transfery	-	-	-	-	-	362	336	698
c)	inne	-	-	1	-	-	1	-	2
II.	Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 843	45 398	7 511	680	28 518	2 743	20	86 713
III.	Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początku okresu	-	11 741	4 955	279	19 503	-	-	36 478
1.	Amortyzacja za okres z tytułu:	-	1 697	652	197	3 983	-	-	6 529
a)	zwiększenie - połączenia spółek (Q-med. CM Medyk, Zawidawie)	-	253	123	108	1 681	-	-	2 165
b)	umorzenie bieżące – zwiększenie	-	1 444	560	89	2 530	-	-	4 623
c)	umorzenie – zmniejszenie sprzedaż i likwidacja	-	-	(31)	-	(229)	-	-	(260)
d)	korekty	-	-	-	-	1	-	-	1
IV.	Skumulowana amortyzacja (umorzenie na koniec okresu)	-	13 438	5 607	476	23 486	-	-	43 007
V.	Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	9 576	466	35	1 447	-	-	11 524
1.	Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-	-
2.	Zmniejszenia	-	9 576	466	35	1 447	-	-	11 524*
VI.	Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-	-
VII.	Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 843	31 960	1 904	204	5 032	2 743	20	43 706

*Na dzień 31 grudnia 2017 roku Zarząd Spółki przeprowadził okresową weryfikację potencjalnej utraty wartości ośrodków generujących środki pieniężne. Przeprowadzone testy wykazały, że wartość

odzyskiwalna ośrodków generujących środki pieniężne jest wyższa na dzień bilansowy 31 grudnia 2017 niż ich wartość bilansowa. W związku z powyższym Zarząd Spółki podjął decyzję o odwróceniu utworzonego na dzień 31 grudnia 2016 odpisu w kwocie 11 524 tys. PLN.

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku*

Poz.	Wyszczególnienie	grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania)	budynki, lokale i obiekty użyteczności publicznej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	środki trwałe w budowie	zaliczki na środki trwałe w budowie	rzeczowe aktywa trwałe razem
I.	Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 843	42 620	6 291	667	23 951	3 925	-	79 297
1.	Zwiększenia z tytułu:	-	1 967	318	-	1 504	448	16	4 253
a)	nabycia	-	-	200	-	1 482	448	16	2 146
b)	transfery	-	1 967	118	-	22	-	-	2 107
2.	Zmniejszenia z tytułu:	-	(2)	57	268	988	2 154	-	3 465
a)	sprzedaży i likwidacji	-	-	56	268	988	47	-	1 359
b)	transfery	-	-	-	-	-	2 107	-	2 107
c)	inne	-	(2)	1	-	-	-	-	(1)
II.	Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 843	44 589	6 552	399	24 467	2 219	16	80 085
III.	Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początku okresu	-	10 339	4 433	454	18 065	-	-	33 291
1.	Amortyzacja za okres z tytułu: umorzenie	-	1 402	522	(175)	1 438	-	-	3 187
a)	bieżące – zwiększenie umorzenie	-	1 402	572	93	2 424	-	-	4 491
b)	zmniejszenie umorzenie	-	-	50	268	986	-	-	1 304
IV.	Skumulowana amortyzacja (umorzenie na koniec okresu)	-	11 741	4 955	279	19 503	-	-	36 478
V.	Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-	-
1.	Zwiększenia	-	9 576	466	35	1 447	-	-	11 524
2.	Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-	-
VI.	Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	9 576	466	35	1 447	-	-	11 524
VII.	Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 843	23 272	1 131	85	3 517	2 219	16	32 083

*Dane przekształcone zgodnie z korektą opisaną w nocie nr 3 niniejszego sprawozdania finansowego.

Wartość gruntów posiadanych na dzień 31 grudnia 2017 roku wynosiła 2.257 tys. PLN, z czego grunty o wartości 414 tys. PLN ujmowane są jako długoterminowe inwestycje w nieruchomości i wykorzystywane przez podmioty powiązane. Na dzień 31 grudnia 2016 roku wartość gruntów wynosiła 2.183 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku środki trwałe o wartości netto 2.599 tys. PLN były użytkowane na podstawie umów leasingu finansowego (na dzień 31 grudnia 2016 roku odpowiednio 3.054 tys. PLN).

Ponadto na dzień 31 grudnia 2017 oraz na 31 grudnia 2016 roku spółka użytkowała środki trwałe na podstawie umów najmu i dzierżawy.

Nakłady inwestycyjne na środki trwałe i wartości niematerialne i prawne poniesione w bieżącym roku obrotowym wyniosły 4.254 tys. PLN (w 2016 roku odpowiednio 4.405 tys. PLN) i nie obejmowały nakładów dokonanych w związku z ochroną środowiska.

Nakłady inwestycyjne planowane na rok 2018 rok wynoszą 7.681 tys. PLN

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka nie posiada środków trwałych, które podlegały przeszacowaniu. Spółka nie posiada zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

7. ZAPASY

Poz.	Zapasy	Stan na	
		31 grudnia 2017 roku	31 grudnia 2016 roku
1.	Materiały	908	909
2.	Towary	-	-
	Razem	908	909

8. NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE

Poz.	Należności krótkoterminowe	Stan na	
		31 grudnia 2017 roku	31 grudnia 2016 roku
1	Należności od jednostek powiązanych, w tym:	2 794	1 144
	z tytułu dostaw i usług	2 794	1 144
2.	Należności od pozostałych jednostek	11 810	8 449
	z tytułu dostaw i usług	11 018	7 828
	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych, w tym:	471	266
	- z tytułu VAT	28	235
	- z tytułu CIT	443	31
	Inne	321	355
	Razem	14 604	9 593

8.1 Wiekowanie należności

Poz.	Należności z tytułu dostaw i usług wg okresu spłat	Stan na	
		31 grudnia 2017 roku	31 grudnia 2016 roku
I.	terminowe	12 251	7 852
II.	przeterminowane; w tym:	3 320	6 029
1.	do 1 miesiąca	430	550
2.	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	942	598
3.	powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	551	845
4.	powyżej 6 miesięcy do 1 roku	876	1 633
5.	powyżej 1 roku	521	2 403
III.	Należności z tyt. dostaw i usług brutto razem	15 571	13 881
IV.	Odpisy aktualizujące wartość należności	1 759	4 909
V.	Należności z tyt. dostaw i usług netto razem	13 812	8 972

8.2 Struktura walutowa należności

Na dzień 31 grudnia 2017 roku należności Spółki w kwocie 63 tys. PLN od czterech kontrahentów wyrażone były w walucie EUR, pozostałe należności wyrażone były w walucie polskiej.

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

9. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017

Poz.	Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe	z tytułu dostaw i usług	z tytułu nadwykonań	inne	Razem
I.	wartość odpisu na początek okresu	3 354	1 555	-	4 909
1.	zwiększenia z tytułu	8	301	-	309
a)	utworzenie	8	301	-	309
b)	Inne	-	-	-	-
2.	zmniejszenia z tytułu	3 256	203	-	3 459
a)	wykorzystanie	24	-	-	24
b)	rozwiązanie odpisu	3 232	203	-	3 435
d)	inne	-	-	-	-
II.	Wartość odpisu na koniec okresu	106	1 653	-	1 759

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016

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

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

10. INWESTYCJE

10.1 Inwestycje długoterminowe

Nieruchomości inwestycyjne wykazywane są w cenie nabycia.

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

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku

Poz.	Wyszczególnienie	Nieruchomości	Udziały i zaliczki na udziały w jednostkach zależnych	Udzielone pożyczki	Razem
I.	Wartość brutto na początek okresu	40 182	103 846	27 829	171 857
1.	Zwiększenia z tytułu:	1 211	5 247	8 808	15 266
a)	nabycia	1 211	5 247	-	6 458
b)	udzielone pożyczki	-	-	4 263	4 263
c)	reklasyfikacja	-	-	4 545	4 545
2.	Zmniejszenia z tytułu:	-	28 347	550	28 897
a)	aktualizacja wartości	-	962*	-	962
b)	spłata pożyczki	-	-	550	550
c)	reklasyfikacja	-	-	-	-
d)	inne	-	27 385**	-	27 385
II.	Wartość brutto na koniec okresu	41 393	80 746	36 087	158 226
III.	Umorzenie na początku okresu	4 313	-	-	4 313
1.	Amortyzacja za okres z tytułu	1 110	-	-	1 110
a)	umorzenie bieżące - zwiększenie	1 110	-	-	1 110
IV.	Umorzenie na koniec okresu	5 423	-	-	5 423
VII.	Wartość netto na koniec okresu	35 970	80 746	36 087	152 803

*W wyniku przeprowadzonych testów na utratę wartości długoterminowych aktywów finansowych na dzień 31 grudnia 2017 roku dokonano odpisu z tytułu utraty wartości udziałów w spółce Silesia Sp. z o.o. w kwocie 962 tys. PLN.

** W wyniku połączenia EMC Instytut Medyczny SA ze spółkami NZOZ Zawidawie, Q-Med Sp. z o.o., CM Medyk Sp. z o.o. zdarzenie opisane w nocie nr 8.

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku

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

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

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

10.2 Inwestycje krótkoterminowe

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

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku

Pozycja	Udziały i akcje	Inne papiery wartościowe	Pożyczki udzielone jednostkom zależnym	Inne	Razem
Saldo otwarcia, z tego:	-	-	6 959	-	6 959
wartość brutto	-	-	7 919	-	7 919
odpisy aktualizujące	-	-	960	-	960
Zwiększenia, w tym:	-	-	2 476	-	2 476
nabycie / udzielenie pożyczki	-	-	1 000	-	1 000
aktualizacja wartości	-	-	-	-	-
naliczone odsetki	-	-	1 476	-	1 476
Zmniejszenia, w tym:	-	-	9 435	-	9 435
sprzedaż	-	-	-	-	-
aktualizacja wartości	-	-	843	-	843
wykorzystanie odpisu-zwolnienie spółki zależnej z długu	-	-	(1 803) *	-	(1 803)
spłata	-	-	3 827	-	3 827
inne- zwolnienie spółki zależnej z długu	-	-	2 023*	-	2 023
transfery	-	-	4 545	-	4 545
Saldo zamknięcia, z tego:	-	-	-	-	-
Wartość brutto	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-
Wartość netto	-	-	-	-	-

*W 2017 roku podpisano umowę o zwolnieniu z długu pomiędzy EMC Instytut Medyczny SA, a EMC Health Care Ltd.

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku

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

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

** Łączna wartość odpisów aktualizujących na pożyczki krótkoterminowe udzielone spółce EMC Health Care Ltd w 2016 roku wynosiła 960 tys PLN.

Wszystkie pożyczki wykazane powyżej udzielone zostały w walucie polskiej.

11. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNNE

Poz.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	Stan na	
		31 grudnia 2017 roku	31 grudnia 2016 roku
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 041	756
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów razem		1 041	756

Poz.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	Stan na	
		31 grudnia 2017 roku	31 grudnia 2016 roku
1.	Prenumeraty	5	4
2.	Polisy ubezpieczeniowe	144	192
3.	Pozostałe	79	43
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów razem		228	239

12. KAPITAŁY

Wartość kapitału podstawowego na dzień 31 grudnia 2017 roku jest następująca:

Seria/emisja	Wartość nominalna akcji	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji (w PLN)	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
A	4 PLN	Imienne	na jedną akcję przypadają dwa głosy na Zgromadzeniu Akcjonariuszy	1 500 038	6 000 152 PLN	wkład pieniężny w kwocie 3.286 tys. PLN	26.11.2004
B	4 PLN	na okaziciela	bez uprzywilejowania	2 500 062	10 000 248 PLN	wkład niepieniężny w kwocie 12.714 tys. PLN	26.11.2004
C	4 PLN	na okaziciela	bez uprzywilejowania	1 500 000	6 000 000 PLN	gotówka	25.04.2005
D	4 PLN	na okaziciela	bez uprzywilejowania	400 000	1 600 000 PLN	gotówka	29.03.2007
E	4 PLN	na okaziciela	bez uprzywilejowania	737 512	2 950 048 PLN	gotówka	16.10.2009
F	4 PLN	na okaziciela	bez uprzywilejowania	500 000	2 000 000 PLN	gotówka	02.08.2010
G	4 PLN	na okaziciela	bez uprzywilejowania	1 189 602	4 758 408 PLN	gotówka	25.07.2012
H	4 PLN	na okaziciela	bez uprzywilejowania	3 692 310	14 769 240 PLN	gotówka	14.03.2014
I	4 PLN	na okaziciela	bez uprzywilejowania	1 265 822	5 063 288 PLN	gotówka	09.07.2015
Razem				13 285 346	53 141 384 PLN		

EMC Instytut Medyczny SA
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
 Dodatkowe informacje i objaśnienia

Wartość kapitału podstawowego na dzień 31 grudnia 2016 roku była następująca:

Serial/ emisja	Wartość nominalna akcji	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji (w PLN)	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
A	4 PLN	Imienne	na jedną akcję przypadają dwa głosy na Zgromadzeniu Akcjonariuszy	1 500 038	6 000 152 PLN	wkład pieniężny w kwocie 3.286 tys. PLN	26.11.2004
B	4 PLN	na okaziciela	bez uprzywilejowania	2 500 062	10 000 248 PLN	wkład niepieniężny w kwocie 12.714 tys. PLN	26.11.2004
C	4 PLN	na okaziciela	bez uprzywilejowania	1 500 000	6 000 000 PLN	gotówka	25.04.2005
D	4 PLN	na okaziciela	bez uprzywilejowania	400 000	1 600 000 PLN	gotówka	29.03.2007
E	4 PLN	na okaziciela	bez uprzywilejowania	737 512	2 950 048 PLN	gotówka	16.10.2009
F	4 PLN	na okaziciela	bez uprzywilejowania	500 000	2 000 000 PLN	gotówka	02.08.2010
G	4 PLN	na okaziciela	bez uprzywilejowania	1 189 602	4 758 408 PLN	gotówka	25.07.2012
H	4 PLN	na okaziciela	bez uprzywilejowania	3 692 310	14 769 240 PLN	gotówka	14.03.2014
I	4 PLN	na okaziciela	bez uprzywilejowania	1 265 822	5 063 288 PLN	gotówka	09.07.2015
Razem				13 285 346	53 141 384 PLN		

Wartość kapitału zapasowego na dzień 31 grudnia 2017 roku wynosi 78.168 tys. PLN. Składają się na nią:

- kwota ze sprzedaży akcji powyżej ich wartość nominalną 96.144 tys. PLN
- kwota utworzona zgodnie ze statutem ponad wymaganą ustawowo (minimalną wartość) 8.190 tys. PLN
- kwota wynikająca z rozliczenia połączenia ze spółką zależną -26.166 tys. PLN

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

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

13. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

	31 grudnia 2017 roku	31 grudnia 2016 roku
Krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 276	1 291
Kredyty w rachunku bieżącym	370	2 402
Inne kredyty	15 625	28 476
Pożyczka oprocentowana wg stopy WIBOR 1M + marża	152	-
Pożyczka oprocentowana wg stopy WIBOR 1M + marża	2 728**	7 946**
Inne	-	1 000*
Razem krótkoterminowe	20 151	41 115
Długoterminowe		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	752	1 327
Zabezpieczony kredyt bankowy oprocentowany wg stopy WIBOR 1M + marża banku	1 983	-
Zabezpieczony kredyt bankowy oprocentowany wg stopy WIBOR 3M + marża banku	3 667	-
Pożyczka oprocentowana wg stopy Wibor 1M+ marża	161	-
Pożyczka oprocentowana wg stopy Wibor 1M+ marża	56 552**	29 214**
Inne		2 519***
Razem długoterminowe	63 115	33 060

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

**Pożyczki otrzymane od jednostek powiązanych.

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

Wszystkie zobowiązania finansowe spółki zaciągnięte zostały w walucie polskiej.

EMC Instytut Medyczny SA
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
 Dodatkowe informacje i objaśnienia

Stan na 31 grudnia 2017 roku

Bank	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy	Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
BGŻ BNP Paribas SA	2 000	374	WIBOR 1M + marża banku	14-06-2018	hipoteka do kwoty 24.000 tys. zł na nieruchomości położonej we Wrocławiu przy ul. Pilczyckiej; cesja praw z polisy ubezpieczeniowej w/w nieruchomości; cesja na wierzytelnościach z umów pomiędzy PCZ Sp. z o. o. w Kowarach i NFZ; pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku bankowym; weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art.777 KPC
BGŻ BNP Paribas SA	13 448	2 951	WIBOR 3M + marża banku	30-07-2019	hipoteka do kwoty 24.000 tys. zł na nieruchomości położonej we Wrocławiu przy ul. Pilczyckiej; cesja praw z polisy ubezpieczeniowej w/w nieruchomości; cesja na wierzytelnościach z umów pomiędzy PCZ Sp. z o. o. w Kowarach i NFZ; pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku bankowym; weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art.777 KPC, umowa podporządkowania pożyczek Care Up
BGŻ BNP Paribas SA	7 750	4 640	WIBOR 3M + marża banku	31-12-2020	hipoteka do kwoty 13. 500 tys. zł na nieruchomościach będących własnością PCZ Sp. z o.o., cesja praw z polisy w/w nieruchomości, cesja na wierzytelnościach z umów pomiędzy PCZ Kowary Sp. z o.o. i NFZ, poręczenia spółki RCZ Lubin Sp. z o.o., poręczenia spółki PCZ Kowary Sp. z o.o., pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku EMC IM SA, pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku PCZ Sp. z o.o. w Kowarach, oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 KPC, umowa podporządkowania pożyczek Care Up
BZ WBK SA	7 000	3 511	WIBOR 1M + marża banku	31-05-2020	hipoteka umowna łączna do kwoty 20.000 tys. zł na nieruchomościach położonych w Kowarach, Ząbkowicach Śląskich, Świebodzicach; przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia ww nieruchomości; przelew wierzytelności z umów z NFZ zawartych przez EMC IM SA oraz Mikulicz Sp. z o.o.; weksle własny in blanco wraz z deklaracją wekslową; pełnomocnictwo do rachunków prowadzonych w Banku; podporządkowanie wierzytelnościom Banku wynikającym z umowy spłaty wszystkich pożyczek udzielonych EMC, oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art.777 KPC
BZ WBK SA	5 075	-	WIBOR 1M + marża banku	30-03-2018	hipoteka umowna łączna do kwoty 20.000 tys. zł na nieruchomościach położonych w Kowarach, Ząbkowicach Śląskich, Świebodzicach; przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia ww nieruchomości; przelew wierzytelności z umów z NFZ zawartych przez EMC IM SA oraz Mikulicz Sp. z o.o.; weksle własny in blanco wraz z deklaracją wekslową; pełnomocnictwo do rachunków prowadzonych w Banku; podporządkowanie wierzytelnościom Banku wynikającym z umowy spłaty wszystkich pożyczek udzielonych EMC, oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art.777 KPC

EMC Instytut Medyczny SA
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
 Dodatkowe informacje i objaśnienia

Bank	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy	Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Raiffeisen Polbank SA	12 684	10 168	WIBOR 1M + marża banku	29-07-2022	pełnomocnictwo do rachunku bieżącego i innych rachunków Kredytobiorcy w Banku, hipoteka umowna łączna do kwoty 8 000 tys. PLN na nieruchomościach położonych w Lubinie, hipoteka bez innych wpisów łączna do kwoty 4 500 tys. PLN na nieruchomościach położonych w Lubinie, przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia ww nieruchomości, przelew wierzytelności z kontraktów EMC Piaseczno Sp. z o.o. i RCZ Sp. z o.o, gwarancja korporacyjna wystawiona przez RCZ Sp. z o.o. do kwoty kredytu, gwarancja korporacyjna wystawiona przez EMC Piaseczno Sp. z o.o. do kwoty kredytu, weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę wraz z deklaracją wekslową
Bank Spółdzielczy w Oleśnicy	300	-	WIBOR 1M + marża banku	13-07-2018	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, cesja wierzytelności z umowy Kredytobiorcy z NFZ
BZWBK Leasing	128	43	Stawka bazowa +marża	23-04-2019	deklaracja wekslowa, przewłaszczenie, cesja z ubezpieczenia
BZWBK Leasing	118	63	Stawka bazowa +marża	20-12-2019	deklaracja wekslowa, przewłaszczenie, cesja z ubezpieczenia
BZWBK Leasing	90	47	Stawka bazowa +marża	20-08-2020	deklaracja wekslowa, przewłaszczenie, cesja z ubezpieczenia
BZWBK Leasing	101	49	Stawka bazowa +marża	22-06-2020	deklaracja wekslowa, przewłaszczenie, cesja z ubezpieczenia
BZWBK Leasing	138	49	Stawka bazowa +marża	23-04-2019	deklaracja wekslowa, przewłaszczenie, cesja z ubezpieczenia
BZWBK Leasing	128	46	Stawka bazowa +marża	23-04-2019	deklaracja wekslowa, przewłaszczenie, cesja z ubezpieczenia
BZWBK Leasing	113	16	Stawka bazowa +marża	25-05-2018	deklaracja wekslowa, przewłaszczenie, cesja z ubezpieczenia
Mikulicz	1 000	1 000	WIBOR 3M + marża	31-12-2019	-
Mikulicz	500	150	WIBOR 1M + marża	31-12-2019	-
Lubmed	1 000	1000	WIBOR 3M + marża	31-12-2019	-
Penta Hospital Poland	2 700	2 728	WIBOR 1M + marża	30-06-2018	-
CareUp BV	14 340	15 177	WIBOR 1M + marża	31-12-2019	-
CareUp BV	25 000	27 379	WIBOR 1M + marża	31-12-2019	-
CareUp BV	11 600	11 847	WIBOR 1M + marża	31-12-2019	-
Kredyty, pożyczki razem	105 213	81 238			

EMC Instytut Medyczny SA
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
 Dodatkowe informacje i objaśnienia

Stan na 31 grudnia 2016 roku

Bank	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy	Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
BGŻ BNP Paribas SA	913	96	WIBOR 3M + marża banku	19-04-2017	hipoteka łączna do sumy 1.369 tys. zł na nieruchomości położonej w Kowarach przy ul. Jeleniogórskiej oraz we Wrocławiu przy ul. Pilczyckiej; cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości; pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku bankowym; weksel własny in blanco, oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art.777 KPC
BGŻ BNP Paribas SA	2 000	1 534	WIBOR 1M + marża banku	31-03-2017	hipoteka do kwoty 24.000 tys. zł na nieruchomości położonej we Wrocławiu przy ul. Pilczyckiej; cesja praw z polisy ubezpieczeniowej w/w nieruchomości; zastaw rejestrowy na wierzytelności z umów pomiędzy PCZ Sp. z o.o. w Kowarach i NFZ; pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku bankowym; weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art.777 KPC
BGŻ BNP Paribas SA	13 448	5 065	WIBOR 3M + marża banku	30-07-2019	hipoteka do kwoty 24.000 tys. zł na nieruchomości położonej we Wrocławiu przy ul. Pilczyckiej; cesja praw z polisy ubezpieczeniowej w/w nieruchomości; zastaw rejestrowy na wierzytelności z umów pomiędzy PCZ Sp. z o.o. w Kowarach i NFZ; pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku bankowym; weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art.777 KPC
BGŻ BNP Paribas SA	7 750	6 146	WIBOR 3M + marża banku	31-12-2020	hipoteka do kwoty 13. 500 tys. PLN na nieruchomościach będących własnością PCZ Sp. z o. o. w Kowarach, cesja praw z polisy w/w nieruchomości, zestaw rejestrowy na wierzytelnościach PCZ Sp. z o.o. w Kowarach i NFZ, poręczenia spółki RCZ Lubin Sp. z o.o., poręczenia spółki PCZ Sp. z o.o. w Kowarach, pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku EMC IM SA, pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku PCZ Sp. z o.o. w Kowarach, oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art.777 KPC
BGŻ BNP Paribas SA	13 000	0	WIBOR 3M + marża banku	16-10-2021	hipoteka w kwocie 150% kwoty kredytu na nieruchomości Zdrowie Sp. z o.o., cesja praw polisy ubezpieczeniowej do kwoty kredytu, zastaw rejestrowy na wierzytelnościach z umów na świadczenia zawartych pomiędzy Zdrowie Sp. z o.o. i NFZ w kwocie min 15 000 tys. zł, zastaw rejestrowy na udziałach w posiadanych przez kredytobiorcę, poręczenie udzielone przez: Zdrowie Sp. z o.o., Mikulicz Sp. z o.o., Regionalne Centrum Zdrowia w Lubinie, weksel własny in blanco Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi prowadzonymi przez Kredytobiorcę w Banku, oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 KPC co do spłaty zobowiązań pieniężnych wynikających z umowy do kwoty 19 500 tys. zł, oświadczenie poręczycieli o poddaniu się egzekucji w trybie art.777 KPC co do spłaty zobowiązań pieniężnych wynikających z umowy do kwoty 19 500 tys. zł.
BZ WBK SA	7 000	4 783	WIBOR 1M + marża banku	31-05-2020	hipoteka umowna łączna do kwoty 20.000 tys. zł na nieruchomościach położonych w Kowarach, Ząbkowicach Śląskich, Świebodzicach; przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia ww nieruchomości; przelew wierzytelności z umów z NFZ zawartych przez EMC IM oraz Mikulicz Sp. o.o.; weksle własny in blanco wraz z deklaracją wekslową; pełnomocnictwo do rachunków prowadzonych w Banku; podporządkowanie wierzytelnościom Banku wynikającym z umowy spłaty wszystkich pożyczek udzielonych EMC, oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art.777 KPC

EMC Instytut Medyczny SA
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
 Dodatkowe informacje i objaśnienia

Bank	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy	Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
BZ WBK SA	3 500	868	WIBOR 1M + marża banku	11-05-2017	hipoteka umowna łączna do kwoty 20.000 tys. zł na nieruchomościach położonych w Kowarach, Żąbkowicach Śląskich, Świebodzicach; przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia ww nieruchomości; przelew wierzytelności z umów z NFZ zawartych przez EMC IM oraz Mikulicz Sp. z o.o.; weksle własny in blanco wraz z deklaracją wekslową; pełnomocnictwo do rachunków prowadzonych w Banku; podporządkowanie wierzytelnościom Banku wynikającym z umowy spłaty wszystkich pożyczek udzielonych EMC, oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art.777 KPC
Raiffeisen Polbank SA	12 400	12 386	WIBOR 1M + marża banku	29-07-2022	pełnomocnictwo do rachunku bieżącego i innych rachunków Kredytobiorcy w Banku, hipoteka umowna łączna do kwoty 8 000 tys. zł na nieruchomościach położonych w Lubinie, hipoteka bez innych wpisów łączna do kwoty 4 500 tys. zł na nieruchomości położonych w Lubinie, przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia ww nieruchomości, przelew wierzytelności z kontraktów EMC Piaseczno Sp. z o.o. i RCZ Sp. z o.o., gwarancja korporacyjna wystawiona przez RCZ Sp. z o.o. do kwoty kredytu, gwarancja korporacyjna wystawiona przez EMC Piaseczno Sp. z o.o. do kwoty kredytu, weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę wraz z deklaracją wekslową
CareUp BV	7 740	7 926	WIBOR 1M + marża	31-12-2017	-
CareUp BV	25 000	25 714	WIBOR 1M + marża	31-12-2018	-
Zawidawie Sp. z o.o.	2 030	2040	WIBOR 1M + marża	31-12-2020	-
Q-Med Sp. z o.o.	1 170	1 117	WIBOR 1M + marża	31-12-2020	-
Centrum Medyczne Medyk Sp. z o.o.	300	302	WIBOR 1M + marża	31-12-2020	-
Kredyty, pożyczki razem	96 251	67 978			

W dniu 14 marca 2017 roku Emitent zawarł aneks do umowy kredytu inwestycyjnego w rachunku kredytowym z dnia 12 lipca 2016 roku z Raiffeisen Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie. Na podstawie w/w aneksu zmianie uległa prowizja administracyjna banku.

W dniu 15 marca 2017 roku Emitent oraz spółki zależne Mikulicz Sp. z o.o., Zdrowie Sp. z o.o., zawarły aneks do umowy o Multiliniję z dnia 11 maja 2015 roku wraz z późniejszymi zmianami z Bankiem Zachodnim WBK Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu. Na podstawie w/w zmianie uległa marża banku oraz termin spłaty kredytu, który został wydłużony do 30 września 2017 roku.

W dniu 15 marca 2017 roku na mocy w/w aneksu z Bankiem Zachodnim WBK Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu, do umowy jako kolejne strony przystąpiły spółki zależne Niepubliczny Zakład Opieki Zdrowotnej Zawidawie Sp. z o.o. oraz Centrum Medyczne „Medyk” Sp. z o.o., którym Bank udzielił kredytu w rachunku bieżącym do kwot 1.300 tys. PLN dla spółki Niepubliczny Zakład Opieki Zdrowotnej Zawidawie Sp. z o.o. oraz 275 tys. PLN dla spółki Centrum Medyczne „Medyk”. Wyżej wymieniona umowa o Multiliniję zastąpiła obowiązującą umowę o kredycie w rachunku bieżącym do dnia 4 kwietnia 2017 roku dla spółki Niepubliczny Zakład Opieki Zdrowotnej Zawidawie oraz zastąpiła obowiązującą do dnia 20 kwietnia 2017 roku umowę o kredycie w rachunku bieżącym dla spółki Centrum Medyczne „Medyk”.

W dniu 30 marca 2017 roku Emitent zawarł aneks techniczny do umowy kredytu obrotowego z dnia 30 października 2012 roku w rachunku bieżącym z Bankiem BGŻ BNP Paribas Spółka Akcyjna

z siedzibą w Warszawie. Na podstawie w/w aneksu zmianie uległ termin spłaty kredytu, który został wydłużony do dnia 30 kwietnia 2017 roku.

W dniu 19 kwietnia 2017 roku Emitent dokonał terminowej spłaty kredytu nieodnawialnego udzielonego przez Bank BGŻ BNP Paribas Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie w dniu 19 kwietnia 2013 roku. Spłata kredytu dokonana została w kwocie wymaganej ostatniej raty kapitałowej.

W dniu 27 kwietnia 2017 roku Emitent zawarł aneks techniczny do umowy kredytu obrotowego z dnia 30 października 2012 roku w rachunku bieżącym z Bankiem BGŻ BNP Paribas Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie. Na podstawie w/w aneksu zmianie uległ termin spłaty kredytu, który został wydłużony do dnia 15 maja 2017 roku.

W dniu 9 maja 2017 roku Raiffeisen Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, poinformował Emitenta o zmianie marży kredytu w związku z niespełnieniem warunków brzegowych umowy kredytowej z dnia 12 lipca 2016 roku.

W dniu 15 maja 2017 roku Emitent zawarł aneks techniczny do umowy kredytu obrotowego z dnia 30 października 2012 roku w rachunku bieżącym z Bankiem BGŻ BNP Paribas Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie. Na podstawie w/w aneksu zmianie uległ termin spłaty kredytu, który został wydłużony do dnia 14 czerwca 2017 roku.

W dniu 15 czerwca 2017 roku Emitent zawarł aneks techniczny do umowy kredytu obrotowego z dnia 30 października 2012 roku w rachunku bieżącym z Bankiem BGŻ BNP Paribas Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie. Na podstawie w/w aneksu zmianie uległ termin spłaty kredytu, który został wydłużony do dnia 30 czerwca 2017 roku.

W dniu 29 czerwca 2017 roku Emitent zawarł aneks techniczny do umowy kredytu obrotowego z dnia 30 października 2012 roku w rachunku bieżącym z Bankiem BGŻ BNP Paribas Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie. Na podstawie w/w aneksu zmianie uległ termin spłaty kredytu, który został wydłużony do dnia 31 lipca 2017 roku.

W dniu 27 lipca 2017 roku Emitent zawarł aneks do umowy kredytu obrotowego w rachunku bieżącym z dnia 30 października 2012 roku z Bankiem BGŻ BNP Paribas Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie. Na podstawie w/w aneksu zmianie uległ termin spłaty kredytu, który został wydłużony do dnia 14 czerwca 2018 roku, zmianie uległa marża banku oraz zabezpieczenia kredytu.

W dniu 27 lipca 2017 roku Emitent zawarł aneks do umowy kredytu inwestycyjnego z dnia 30 października 2012 roku z Bankiem BGŻ BNP Paribas Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie. Na podstawie w/w aneksu zmianie uległa marża banku oraz zabezpieczenia kredytu.

W dniu 27 lipca 2017 roku Emitent zawarł aneks do umowy kredytu obrotowego w rachunku kredytowym z dnia 6 listopada 2015 roku z Bankiem BGŻ BNP Paribas Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie. Na podstawie w/w aneksu zmianie uległa marża banku oraz zabezpieczenia kredytu.

W dniu 8 sierpnia 2017 roku Emitent zawarł porozumienie o rozwiązaniu za porozumieniem stron umowy kredytowej z dnia 17 października 2016 roku z Bankiem BGŻ BNP Paribas Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie.

W dniu 8 sierpnia 2017 roku Emitent zawarł aneks do umowy kredytu inwestycyjnego z dnia 12 lipca 2016 roku z Raiffeisen Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie. Na podstawie w/w aneksu zmianie uległy warunki brzegowe utrzymania marży banku oraz wprowadzono dodatkowe zabezpieczenie kredytu.

W dniu 27 września 2017 roku Emitent oraz spółki zależne Mikulicz Sp. z o.o., Zdrowie Sp. z o.o., NZOZ Zawidawie Sp. z o.o. zawarły aneks do umowy o Multilinię z dnia 11 maja 2015 roku wraz z późniejszymi zmianami z Bankiem Zachodnim WBK Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu. Na podstawie w/w aneksu zmianie uległa kwota limitu na poszczególne spółki oraz termin spłaty kredytu, który został wydłużony do 30 marca 2018 roku.

W dniu 7 listopada 2017 roku Emitent zawarł aneks do umowy o kredycie w rachunku bieżącym z Bankiem Spółdzielczym z siedzibą w Oleśnicy. Na podstawie w/w aneksu Emitent wszedł w prawa i obowiązki inkorporowanej do Emitenta spółki zależnej Q-Med Sp. z o.o.

W dniu 21 listopada 2017 roku Emitent oraz spółki zależne Mikulicz Sp. z o.o., Zdrowie Sp. z o.o., NZOZ Zawidawie Sp. z o.o. zawarły aneks techniczny do umowy o Multilinię z dnia 11 maja 2015 roku wraz z późniejszymi zmianami z Bankiem Zachodnim WBK Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu. Na podstawie w/w aneksu ujednociono numery rachunków bankowych związanych z powyższą umową.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka nieznacznie przekroczyła graniczną wartość wskaźnika finansowego zawartego w następujących umowach kredytowych:

Bank	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy	Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty na dzień 31.12.2017	Warunki oprocentowania	Termin spłaty
Raiffeisen Polska	Bank Kredyt inwestycyjny	12 684	10 168	WIBOR 1M + marża banku	29-07-2022

W związku z faktem niewypełnienia warunków umownych, zgodnie z art. 69 MSR 1 Spółka zakwalifikowała część długoterminową w/w kredytów inwestycyjnych w wysokości 7.949 tys. PLN do zobowiązań krótkoterminowych (na dzień 31 grudnia 2016 roku kwota długoterminowych kredytów zakwalifikowanych do zobowiązań krótkoterminowych wyniosła 21.000 tys. PLN).

Powyższe kredyty nie zostały postawione w stan wymagalności pomimo niewypełnienia warunków finansowych na dzień 31 grudnia 2017 roku. Na podstawie prowadzonych rozmów z Bankami i ze względu na tylko nieznaczne przekroczenie wskaźnika, Zarząd nie oczekuje postawienia kredytów w stan wymagalności.

Pożyczki

Na podstawie ramowej umowy pożyczki zawartej 25 września 2013 roku z CareUp B.V. z siedzibą w Amsterdamie Emitent w dniu 12 stycznia 2017 roku zwrócił się o wypłatę pożyczki w kwocie 6.600 tys. PLN. Kwota ta wpłynęła na rachunek bankowy Emitenta w dniu 19 stycznia 2017 roku.

Na podstawie ramowej umowy pożyczki zawartej 2 lipca 2017 roku z Penta Hospitals Poland Emitent otrzymał na rachunek bankowy kwotę 2.000 tys. PLN w dniu 3 lipca 2017 roku oraz kwotę 700 tys. PLN w dniu 12 lipca 2017 roku.

Na podstawie ramowej umowy pożyczki zawartej 1 sierpnia 2017 roku z CareUp B.V. z siedzibą w Amsterdamie Emitent otrzymał na rachunek bankowy kwotę 1.600 tys. PLN w dniu 3 sierpnia 2017 roku, kwotę 4.000 tys. PLN w dniu 4 sierpnia 2017 roku; kwotę 4.000 tys. PLN w dniu 19 września 2017 roku oraz kwotę 2.000 tys. PLN w dniu 15 listopada 2017 roku.

14. ZYSK (STRATA) NETTO

14.1 PODZIAŁ ZYSKU / POKRYCIE STRATY

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki EMC Instytut Medyczny SA na posiedzeniu w dniu 10 kwietnia 2017 roku postanowiło pokryć stratę netto poniesioną przez Spółkę w 2016 roku w kwocie 13.017 tys. PLN (strata przed korektą sprawozdania z tytułu impairmentu, opis w nocie nr 3) w całości z zysków Spółki lat przyszłych.

14.2 WYLICZENIE ZYSKU (STRATY) NA AKCJĘ

Stan na 31 grudnia 2017 roku

Zysk netto na akcję (zysk netto / średnioważona liczba akcji)	
Zysk netto	4 541
Liczba akcji (szt.)	13 285 346
Zysk netto na jedną akcję w PLN	0,3418

Stan na 31 grudnia 2016 roku

Strata netto na akcję (strata netto / średnioważona liczba akcji)	
Strata netto	(26 376)
Liczba akcji (szt.)	13 285 346
Strata netto na jedną akcję w PLN	
	(1,9853)

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

15. REZERWY

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

Poz.	Rezerwy na zobowiązania	Stan na	
		31 grudnia 2017 roku	31 grudnia 2016 roku
1.	Długoterminowe, w tym:	545	393
	Świadczenia emerytalne i podobne	545	393
2.	Krótkoterminowe, w tym:	1 674	915
	Świadczenia emerytalne i podobne	1 671	914
	Inne	3	1
Rezerwy		2 219	1 308

W 2017 roku i do dnia podpisania niniejszego sprawozdania w EMC Instytut Medyczny SA nie wystąpiły postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczące zobowiązań albo wierzytelności EMC Instytut Medyczny SA, których jednostkowa i łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych EMC Instytutu Medycznego SA.

Do typowych sporów sądowych EMC Instytutu Medycznego SA należą spory związane z roszczeniami pacjentów. Potencjalne roszczenia objęte są polisą ubezpieczeniową OC podmiotu leczniczego. Ubezpieczenie OC podmiotu leczniczego zabezpiecza EMC przed finansowymi konsekwencjami niekorzystnego rozstrzygnięcia sporu.

Wartości sporów sądowych, których ryzyko przegrania ocenia się na niskie nie uwzględnia się w procesie tworzenia rezerw na szkody, w przypadku sporów których ryzyko przegrania ocenia się na wysokie utworzenie rezerwy determinuje udział ubezpieczyciela w sporze, jako jeden z pozwanych.

Ochrona ubezpieczeniowa EMC oraz udział ubezpieczyciela w sporach sądowych każe sądzić, że potencjalny negatywny wynik sporów na wynik finansowy jest stosunkowo niski.

W polisach obowiązujących w 2017 roku suma gwarancyjna w obowiązkowym ubezpieczeniu OC podmiotu leczniczego wynosiła 100 tys. EURO na jedno zdarzenie i 500 tys. EURO na wszystkie zdarzenia w okresie ubezpieczenia. W przypadku roszczenia z możliwym wyczerpaniem się pierwszego limitu odpowiedzialności (tj. 100 tys. EURO), dalsze kwoty odszkodowania są wypłacane przez ubezpieczyciela z polisy dobrowolnej, gdzie suma gwarancyjna wynosi 500 tys. EURO na jedno zdarzenie i 1.000 tys. EURO na wszystkie zdarzenia. EMC zgodnie z prawem posiada ubezpieczenie obowiązkowe dla każdego podmiotu leczniczego i Zarząd zdecydował o wykupieniu dobrowolnej polisy z maksymalnymi do osiągnięcia na rynku polskim sumami gwarancyjnymi wymienionymi powyżej.

Każde kolejne roszczenie realizowane z polisy danego podmiotu leczniczego jest wypłacane w pierwszej kolejności z polisy obowiązkowego ubezpieczenia OC do wysokości 100 tys. EUR (chyba że łączna wysokość wypłat z tej polisy przekroczy 400 tys. EUR, wówczas pozostanie różnica pomiędzy

500 tys. EUR a sumą wypłaconych odszkodowań), a w przypadku wyczerpania tego limitu z ubezpieczenia dobrowolnego na analogicznych zasadach.

Rok zakończony 31 grudnia 2017

Poz.	Wyszczególnienie	Świadczenia emerytalne	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	Na przyszłe zobowiązania	Roszczenia pacjentów	Razem
Długoterminowe						
I.	Wartość rezerwy na początek okresu	393	-	-	-	393
1.	Zwiększenia z tytułu:	152	-	-	-	152
a)	połączenia Spółek (Q-med., CM Medyk, Zawidawie)	68	-	-	-	68
b)	utworzenie	84	-	-	-	84
2.	Zmniejszenia z tytułu:	-	-	-	-	-
a)	wykorzystanie	-	-	-	-	-
b)	rozwiązanie	-	-	-	-	-
c)	Reklasyfikacje	-	-	-	-	-
II.	Wartość rezerwy na koniec okresu	545	-	-	-	545
Krótkoterminowe						
I.	Wartość rezerwy na początek okresu	99	815	1	-	915
1.	Zwiększenia z tytułu:	121	689	3	-	813
a)	połączenia Spółek (Q-med., CM Medyk, Zawidawie)	23	162	-	-	185
b)	utworzenie	97	528	3	-	628
b)	reklasyfikacje	-	-	-	-	-
2.	Zmniejszenia z tytułu:	18	35	1	-	54
a)	wykorzystanie	-	-	1	-	1
b)	rozwiązanie zbędnej	18	35	-	-	53
II.	Wartość rezerwy na koniec okresu	201	1 470	3	-	1 674

Rok zakończony 31 grudnia 2016

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

16. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE – STRUKTURA

Rok zakończony 31 grudnia 2017

Poz.	Zobowiązania długoterminowe	1 do 3 lat	3 - 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
I	Wobec jednostek powiązanych	56 552	-	-	56 552
1.	Pożyczki	56 552	-	-	56 552
II	Wobec pozostałych jednostek	6 563	-	-	6 563
1.	Kredyty i pożyczki	5 811	-	-	5 811
2.	Z tytułu leasingu	752	-	-	752
3.	Inne	-	-	-	-
	Razem	63 115	-	-	63 115

Rok zakończony 31 grudnia 2016

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

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

Wartość zobowiązania została wyceniona w cenie nabycia.

17. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

Zobowiązania krótkoterminowe	Stan na	
	31 grudnia 2017 roku	31 grudnia 2016 roku
Wobec jednostek powiązanych	2 730	8 948
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności do 12 miesięcy	2	2
inne	2 728	8 946
Wobec pozostałych jednostek	41 805	46 604
z tytułu dostaw i usług	12 967	8 408
kredyty i pożyczki	16 147	30 878
zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	1 276	1 291
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń, w tym:	4 916	3 016
- z tytułu VAT	79	-
- z tytułu ZUS	4 145	2 515
- z tytułu PIT	671	483
- z tytułu PFRON	21	18

Zobowiązania krótkoterminowe	Stan na	
	31 grudnia 2017 roku	31 grudnia 2016 roku
z tytułu wynagrodzeń	2 515	1 712
zobowiązanie z tytułu dzierżawy udziałów w spółce „Zdrowie” Sp. z o.o.	14	28
zobowiązanie z tyt. nabycia udziałów	1 287	-
z tytułu zatrzymania kaucji gwarancyjnej w związku z nabyciem udziałów w spółkach zależnych	1 379	1 269
z tyt. kary umownej (Starostwo Powiatowe w Lubinie)	1 300	-
inne	4	2
Razem	44 535	55 552

Wszystkie zobowiązania krótkoterminowe Spółka zaciągała w walucie polskiej.

18. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA SOCJALNE

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

19. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE

Poz.	Inne rozliczenia międzyokresowe przychodów i pozostałe rozliczenia międzyokresowe bierne	Stan na	
		31 grudnia 2017 roku	31 grudnia 2016 roku
1.	Długoterminowe, w tym:	71	84
	Dotacje na zakup środków trwałych	67	68
	Rozliczenie nieodpłatnie przyjętych środków trwałych	4	16
	Inne	-	-
2.	Rozliczenia międzyokresowe bierne długoterminowe	3	-
3.	Krótkoterminowe, w tym:	212	38
	Dotacje na zakup środków trwałych	199	26
	Rozliczenie nieodpłatnie przyjętych środków trwałych	13	12
	Razem	286	122

20. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU JEDNOSTKI

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

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

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Emitent posiada następujące zobowiązania warunkowe:

- poręczenia wekslowe jako jeden z elementów zabezpieczenia umów leasingowych zawartych przez spółkę zależną EMC Piaseczno Sp. z o.o. z BZ WBK Leasing SA oraz Pekao Leasing Sp. z o.o. na zakup sprzętu medycznego; łączna wartość zobowiązań leasingowych na dzień 31 grudnia 2017 roku, objętych tym poręczeniem, wynosi 536 tys. PLN
- poręczenia wekslowe jako jeden z elementów zabezpieczenia umów leasingowych zawartych przez spółkę zależną Mikulicz Sp. z o.o. z BZ WBK Leasing SA oraz Pekao Leasing Sp. z o.o. na zakup agregatu prądowórczego i sprzętu medycznego; łączna wartość zobowiązań leasingowych na dzień 31 grudnia 2017 roku, objętych tym poręczeniem, wynosi 204 tys. PLN,
- poręczenie wekslowe jako jeden z elementów zabezpieczenia umów leasingowych zawartych przez spółkę zależną Zdrowie Sp. z o.o. z BZ WBK Leasing SA na zakup sprzętu medycznego; łączna wartość zobowiązań leasingowych na dzień 31 grudnia 2017 roku, objętych tym poręczeniem, wynosi 316 tys. PLN,
- poręczenie wekslowe jako jeden z elementów zabezpieczenia umów leasingowych zawartych przez spółkę zależną Regionalnym Centrum Zdrowia Sp. z o.o. z BZ WBK Lease SA na zakup sprzętu medycznego; łączna wartość zobowiązań leasingowych na dzień 31 grudnia 2017 roku, objętych tym poręczeniem, wynosi 472 tys. PLN
- poręczenie kredytu udzielonego przez Bank Zachodni WBK SA spółce zależnej Mikulicz Sp. z o.o.; przedmiotem umowy jest udzielenie przez Bank MultiLinii (kredytu w rachunku bieżącym) zarówno spółce zależnej (do kwoty 1.000 tys. PLN) jak i Emitentowi. Opis łącznych zabezpieczeń dla tej i pozostałych umów kredytowych zawartych z Bankiem Zachodnim WBK SA znajduje się w nocie nr 13.
- poręczenie kredytu udzielonego przez Bank Zachodni WBK SA spółce zależnej Zdrowie Sp. z o.o.; przedmiotem umowy jest udzielenie przez Bank MultiLinii (kredytu w rachunku bieżącym) zarówno spółce zależnej (do kwoty 500 tys. PLN) jak i Emitentowi. Opis łącznych zabezpieczeń dla tej i pozostałych umów kredytowych zawartych z Bankiem Zachodnim WBK SA znajduje się w nocie nr 13.
- poręczenie kredytu udzielonego przez Raiffeisen Bank Polska SA spółce zależnej Regionalne Centrum Zdrowia Sp. z o.o.; przedmiotem umowy jest udzielenie przez Bank kredytu w rachunku bieżącym do kwoty 7000 tys. PLN). Opis łącznych zabezpieczeń dla tej i pozostałych umów kredytowych zawartych z Bankiem Zachodnim WBK SA znajduje się w nocie nr 13.

22. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE

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

1) Umowa przedwstępna zbycia i użytkowania udziałów w Spółce Zdrowie Sp. z o.o. z Powiatem Kwidzyńskim, Miastem Kwidzyn, PEC Sp. z o.o. w Kwidzynie, PWiK Sp. z o.o. z dnia 31 maja 2013 roku (umowa). O zawarciu umowy informowano w trybie raportu bieżącego nr 53/2013 z dnia 31 maja 2013 roku.

W wyniku zawarcia umowy Emitent użytkuje udziały Zdrowie Sp. z o.o. pozostające własnością Miasta Kwidzyn, PEC Sp. z o.o. w Kwidzynie, PWiK Sp. z o.o. Po upływie pięcioletniego okresu, tj. do 01 stycznia 2018 roku, zostanie zawarta Umowa przyrzeczona nabycia udziałów, za ustaloną w umowie przedwstępnej kwotę, w wyniku której Emitent wejdzie w posiadanie użytkowanych wcześniej udziałów. W przypadku nieprzystąpienia przez Emitenta do zawarcia umowy przyrzeczonej w terminie, a także w sytuacji zrzeczenia się użytkowania udziałów traci on zadatek, nadto właściciele udziałów mogą proporcjonalnie do liczby udziałów zażądać zapłaty kary umownej w kwocie 2.000 tys. PLN.

2) W wyniku realizacji umowy przedwstępnej zbycia i użytkowania udziałów z dnia 31 maja 2013 roku, na podstawie umowy zbycia udziałów w spółce Zdrowie Sp. z o.o. z siedzibą w Kwidzynie z dnia 8 kwietnia 2016 roku zawartej pomiędzy Powiatem Kwidzyńskim (Sprzedający) oraz Emitentem (Kupujący) Emitent zobowiązał się do zapewnienia wykonania przez spółkę Zdrowie sp. z o.o. z siedzibą

w Kwidzynie zobowiązania m.in. poniesienia kosztów inwestycji - minimum 10.000 tys. PLN do dnia 31 maja 2018 roku w prace podnoszące standard infrastruktury szpitala i dostosowujące do obowiązujących wymogów.

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

W dniu 18 września 2017 r., Emitent zawarł z Powiatem Lubińskim ugodę przed Sądem Okręgowym w Legnicy, VI Wydział Gospodarczy dotyczącą sporu na tle realizacji umowy sprzedaży udziałów z dnia 11 lutego 2014 roku (o ugodzie Emitent informował w trybie raportu bieżącego nr 25/2017 z dnia 25.09.2017 roku).

Zgodnie z umową Emitent zobowiązał się do przeprowadzenia następujących inwestycji: remont części technicznej szpitala (w terminie 12 miesięcy od dnia zawarcia umowy), utworzenie SOR z ładowiskiem, remont, modernizacja i dostosowanie poszczególnych pomieszczeń szpitala, podniesienie standardu pobytu pacjentów, zakup wyposażenia i sprzętu (w terminie 36 miesięcy od dnia zawarcia umowy).

Mając na względzie, że inwestycje wskazane w umowie (wartość inwestycji 10.000 tys. PLN), zostały wykonane w znacznej części oraz że Emitent zaangażował środki pieniężne w wysokości przewyższającej kwotę zobowiązania umownego (wartość zrealizowanej inwestycji ponad 30.000 tys. PLN), w ramach Ugody Emitent zobowiązał się do zapłaty na rzecz Powiatu Lubińskiego kary umownej w kwocie 1.500 tys. PLN z tytułu niewykonania inwestycji w terminie określonym umową z czego w dniu 29 grudnia 2017 roku dokonał częściowej spłaty w kwocie 200 tys. PLN. Na dzień bilansowy saldo wynosi 1.300 tys. PLN.

Na podstawie ugody, Emitent zawarł aneks do umowy sprzedaży udziałów z dnia 11 lutego 2014 roku, na mocy którego inwestycje objęte Programem Dostosowawczym sporządzonym dla spółki RCZ sp. z o.o., stanowiącym załącznik do umowy, oraz inwestycje określone przepisami ustawowymi określającymi wymagania, jakim powinny odpowiadać pomieszczenia i urządzenia podmiotu wykonującego działalność leczniczą (w tym w szczególności wynikające z ustawy z dnia 15 kwietnia 2011 roku o działalności leczniczej i z rozporządzenia Ministra Zdrowia z dnia 26 czerwca 2012 roku w sprawie szczegółowych wymagań, jakim powinny odpowiadać pomieszczenia i urządzenia podmiotu wykonującego działalność leczniczą), zostaną zrealizowane w terminach określonych przepisami ustawowymi nie później jednak niż do dnia 29 września 2018 roku.

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

23. STRUKTURA RZECZOWA I TERYTORIALNA SPRZEDAŻY

Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży w 2017 i 2016 roku była następująca:

Pozycja	2017 rok		2016 rok		dynamika
NFZ	86 672	77,42%	64 617	76,13%	134%
Klienci komercyjni	17 949	16,03%	12 800	15,08%	140%
Towarzystwa ubezpieczeniowe	3 621	3,23%	2 343	2,76%	155%
Pozostałe przychody	3 703	3,31%	5 120	6,03%	72%
Ogółem	111 945	100%	84 880	100%	132%
W tym od jednostek powiązanych	3 123	2,79%	3 005	3,54%	104%

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

24. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ŚRODKÓW TRWAŁYCH

W roku 2017 Spółka dokonała odwrócenia odpisów aktualizujących wartość środków trwałych, co zostało opisane w notce numer 6 niniejszego sprawozdania finansowego.

25. ZAPASY W CENIE SPRZEDAŻY NETTO

Spółka nie dokonywała odpisów aktualizacyjnych wartość 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 2017 - 31 grudnia 2017	01 stycznia 2016 - 31 grudnia 2016
1.	Zysk ze sprzedaży środków trwałych	10	90
2.	Dotacje	180	22
3.	Rozwiązane rezerwy na odprawy emerytalne	18	-
4.	Rozwiązane rezerwy na niewykorzystane urlopy	35	210
5.	Rozwiązanie rezerwy na inne zobowiązania	-	360
6.	Darowizny	126	140
7.	Korekta odpisów aktualizacyjnych należności	3 232	-
8.	Nadwyżki inwentaryzacyjne	1	1
9.	Przedawnione zobowiązania	-	2
10.	Otrzymane odszkodowania i zwrot kar	-	178
11.	Refundacje Ministerstwa Zdrowia, Urzędu pracy itp.	129	239
12.	Rozliczenie nieodpłatnie otrzymanych środków trwałych	28	12
13.	Zwrot nadpłaty ZUS	-	12
14.	Udzielone poręczenia	155	81
15.	Korekta roczna podatku VAT	-	-
16.	Zwrot podatku PIT	-	7
17.	Impairment-okresowa weryfikacja	13 359	-
18.	Inne	445	47
Razem		17 718	1 401

28. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

Poz.	Pozostałe koszty operacyjne	01 stycznia 2017 - 31 grudnia 2017	01 stycznia 2016 - 31 grudnia 2016*
I	Aktualizacja aktywów niefinansowych	8	16 622
II.	Inne koszty operacyjne w tym:	2 730	329
1.	Rezerwy na odprawy emerytalne	181	113
2.	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	528	-
3.	Rezerwy na zobowiązania	-	-
4.	Odszkodowania, kary	1 616	3
5.	Spisane należności	23	3
6.	Spisane przeterminowane leki	75	12
7.	Darowizny	-	7
8.	Koszty likwidacji środków trwałych	4	9
9.	Niedobory inwentaryzacyjne	1	1
10.	Koszty spraw sądowych	62	49
11.	Koszty egzekucji zobowiązań	60	6
12.	Korekta roczna podatku VAT	42	59
13.	Inne	138	67
Razem		2 738	16 951

*Dane przekształcone zgodnie z korektą opisaną w notcie nr 3 niniejszego sprawozdania finansowego.

29. PRZYCHODY FINANSOWE

Poz.	Przychody finansowe	01 stycznia 2017 - 31 grudnia 2017	01 stycznia 2016 - 31 grudnia 2016
1.	Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	-	2
2.	Odsetki	1 701	1 649
	- w tym od jednostek powiązanych	1 691	1 637
3.	Dywidendy	1 352	1 087
	- w tym od jednostek powiązanych	1 352	1 087
4.	Odwrócenie wyceny zobowiązania w związku z wykupem udziałów w spółce zależnej Zdrowie Sp. z o.o.	-	256
5.	Inne	7	9
Razem		3 060	3 003

30. KOSZTY FINANSOWE

Poz.	Koszty finansowe	01 stycznia 2017 - 31 grudnia 2017	01 stycznia 2016 - 31 grudnia 2016
1.	Odsetki od kredytów i pożyczek	3 792	2 243
	- w tym od jednostek powiązanych	2 666	872
2.	Pozostałe odsetki	120	33
3.	Prowizje od kredytów	79	79
4.	Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	25	-
5.	Koszty obsługi Giełdy Papierów Wartościowych	91	83
6.	Odsetki od leasingu	103	126
7.	Utworzenie rezerw	-	1
8.	Koszty z tytułu poręczeń kredytów i obligacji	921	1 046
9.	Dyskonto kredytów i obligacji	-	132
10.	Odpis aktualizacyjny na wartość udziałów spółki zależnej	962*	394
11.	Odpis aktualizacyjny na wartość udzielonych pożyczek	-	536
12.	Umowa o zwolnienie z długu EMC HCL	1 064	-
13.	Inne koszty finansowe	27	85
Razem		7 184	4 758

* Odpis z tytułu utraty wartości udziałów w spółce Silesia Sp. z o.o.

31. KOSZT WYTWORZENIA ŚRODKÓW TRWAŁYCH W BUDOWIE

	01 stycznia 2017- 31 grudnia 2017	01 stycznia 2016- 31 grudnia 2016
Koszty wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym:	544	27
- odsetki od zobowiązań (zaciągniętych w celu finansowania wytworzenia środków trwałych)	-	13

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

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

33. PODATEK DOCHODOWY

Uzgodnienia zysku brutto do podstawy opodatkowania przedstawia się następująco:

Poz.	Podatek dochodowy	Za okres	
		01 stycznia 2017 - 31 grudnia 2017	01 stycznia 2016 - 31 grudnia 2016
	Przychody ogółem	119 948	89 624
	Koszty ogółem	129 256	102 630
I.	Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	10 204	7 858
II.	Koszty podatkowe nie zaliczane do kosztów księgowych	4 305	910
III.	Przychody księgowe nie zaliczane do podatkowych	8 506	2 530
IV.	Przychody podatkowe nie zaliczane do księgowych	5 557	35
V.	Dochód	(6 356)	(8 553)
VI.	Odliczenia od dochodu	-	-
1.	Strata podatkowa do odliczenia	-	-
VII.	Podstawa podatku dochodowego	(6 356)	(8 553)
VIII.	Podatek dochodowy bieżący	(1 208)	(1 625)
IX.	Korekta podatku dochodowego za lata poprzednie	-	(33)
X.	Podatek dochodowy odroczony	(489)	44

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.

EMC Instytut Medyczny SA
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
 Dodatkowe informacje i objaśnienia

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 2017	31 grudnia 2016	01 stycznia 2017- 31 grudnia 2017	01 stycznia 2016- 31 grudnia 2016
1.	Odpisy aktualizacyjne na nadwykonania	209	244	35	-
2.	Niezapłacony ZUS w tym: <i>Q-Med. CM Medyk Zawidawie</i>	528	301 62	(227)	(79)
3.	Odsetki od zobowiązań bieżących	-	-	-	-
4.	Rezerwa na odprawy emerytalne i podobne w tym: <i>Q-Med. CM Medyk Zawidawie</i>	279	274 47	(5)	40
5.	Odsetki od obligacji	-	-	-	-
6.	Odsetki od pożyczek	9	9	-	-
7.	Odpisy aktualizacyjne należności	-	16	16	-
8.	Przeterminowane zobowiązania	-	-	-	-
9.	Nieodpłatnie otrzymane środki trwałe	8	13	5	6
10.	Rezerwa na inne przyszłe zobowiązania	-	-	-	72
11.	Inne w tym: <i>Q-Med. CM Medyk Zawidawie</i>	8	11 3	3	(7) -
Razem		1 041	868	(173)	32

Poz.	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku	Bilans		Rachunek zysków i strat	
		31 grudnia 2017	31 grudnia 2016	01 stycznia 2017- 31 grudnia 2017	01 stycznia 2016- 31 grudnia 2016
1.	Odsetki od pożyczek, w tym: <i>Q-Med. CM Medyk Zawidawie</i>	-	24 3	(24)	13
2.	Nadwyżka amortyzacji podatkowej nad bilansową	798	851	(53)	(41)
3.	Należności z tytułu nadwykonań	160	401	(240)	90
4.	Wycena kredytów	1	-	1	(26)
5.	Wycena obligacji	-	-	-	-
6.	Odsetki naliczone od lokat	-	-	-	(11)
7.	Memoriałowe różnice kursowe	-	-	-	(13)
Razem		959	1 276	(316)	12

34. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DO RACHUNKU PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

Poz.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31 grudnia 2017 roku	31 grudnia 2016 roku
1.	Środki pieniężne w kasie	35	30
2.	Środki na rachunkach bankowych	3 388	732
3.	Lokaty	-	-
4.	Środki pieniężne w drodze	5	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem		3 428	762
	Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(2)	(2)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazywane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych razem		3 426	760

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

	Wyszczególnienie	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016
Należności	Bilansowa zmiana należności długo-i krótkoterminowych	(5 011)	576
	Konwersja należności na kapitał EMC Piaseczno	(2 600)	-
	Zmiana stanu zobowiązań należności w rachunku przepływów pieniężnych	(7 611)	576
Zobowiązania	Bilansowa zmiana zobowiązań operacyjnych	6 838	295
	Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	590	773
	Zobowiązanie z tyt. umowy przedwstępnej nabycia udziałów w spółce „Zdrowie” Sp. z o.o. w Kwidzynie	28	5 840
	Zmiana zobowiązań inwestycyjnych	132	(330)
	Rozliczenia zobowiązania z tyt. zaliczki na dywidendę	(1 000)	-
	Zmiana stanu zobowiązań operacyjnych w rachunku przepływów pieniężnych	6 588	6 578
Inne korekty	Poręczenia kredytów, prowizje od kredytów, wycena obligacji i koszty obsługi GPW Impairment	(12 301)	1 208
	Inne korekty w rachunku przepływów pieniężnych	(12 301)	1 208

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

Grupa zatrudnionych	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
Zarząd	3	2
Pracownicy umysłowi	484	483
Pracownicy fizyczni	104	104
Zatrudnienie razem	591	589

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

W dniu 21 lipca 2017r. Rada Nadzorcza Spółki EMC Instytut Medyczny SA podjęła uchwałę o wyborze firmy Ernst & Young Audyty Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie do zbadania sprawozdania finansowego Spółki EMC Instytut Medyczny SA oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy EMC Instytut Medyczny SA za lata obrotowe kończące się dnia 31 grudnia 2017 roku, 31 grudnia 2018 oraz 31 grudnia 2019 roku oraz do przeprowadzenia przeglądu śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Spółki EMC Instytut Medyczny SA oraz śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy EMC Instytut Medyczny SA za okresy 6 miesięcy kończące się dnia 30 czerwca 2017 roku, 30 czerwca 2018 oraz 30 czerwca 2019 roku. O wyborze podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych informowano w trybie raportu bieżącego nr 19/2017 z dnia 24 lipca 2017 roku.

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie netto podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku i dnia 31 grudnia 2016 roku w podziale na rodzaje usług:

Rodzaj usługi	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
Obowiązkowe badanie sprawozdania finansowego (Roczne jednostkowe i skonsolidowane; Przegląd śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania)	99	89
Inne usługi poświadczające	-	10
Usługi doradztwa podatkowego	-	19
Pozostałe usługi	-	6
Razem, w tym:	99	124
- należne na dzień bilansowy	51	77
- wypłacone na dzień bilansowy	48	47

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 2017 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
Zarząd Spółki	1 100	1 749
Rada Nadzorcza	12	12
Rada Naukowa	-	-
Wynagrodzenia razem	1 112	1 761

Wynagrodzenie członków Zarządu spółki EMC Instytut Medyczny SA

Imię i nazwisko	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
Prezes Zarządu – Rafał Szmuc ¹	447	-
Prezes Zarządu – Agnieszka Szpara ²	-	314
Członek Zarządu – Tomasz Suchowierski	268	624
Członek Zarządu – Ireneusz Pikulicki ³	-	420
Członek Zarządu – Bożena Gołębiowska ⁴	-	319
Członek Zarządu – Maciej Piorunek ⁵	385	72
Wynagrodzenia razem	1 100	1 749

¹ W Zarządzie EMC Instytut Medyczny SA od dnia 10 stycznia 2017 roku

² W Zarządzie EMC Instytut Medyczny SA od dnia 01 września 2014 roku do 30 kwietnia 2016 roku

³ W Zarządzie EMC Instytut Medyczny SA od dnia 01 kwietnia 2015 roku do 30 września 2016 roku

⁴ W Zarządzie EMC Instytut Medyczny SA od dnia 01 kwietnia 2015 roku do 02 maja 2016 roku

⁵ W Zarządzie EMC Instytut Medyczny SA od dnia 01 października 2016 roku

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej spółki EMC Instytut Medyczny SA

Imię i nazwisko	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
Mateusz Słabosz	3	3
Vaclav Jirku	2	3
Jędrzej Litwiniuk	1	2
Grzegorz Stępiński	3	3
Lenka Siklienková	-	1
Attila Vegh	3	-
Jędrzej Socha	-	-
Dariusz Hołubowicz	-	-
Michał Hulbój	-	-
Wynagrodzenia razem	12	12

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 2017 roku jak i w roku poprzednim Spółka nie udzieliła osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących bądź administrujących żadnych pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze.

40. INFORMACJE O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI

Spółka nie podejmowała wspólnych przedsięwzięć, które nie podlegają konsolidacji.

41. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ I TRANSAKCJACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

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

Spółka funkcjonuje w ramach grupy kapitałowej PLNAP Holdings Limited.

Podmiotem dominującym dla Spółki na dzień 31 grudnia 2017 roku był CareUp B.V., który był właścicielem 70,61% akcji Emitenta.

EMC Instytut Medyczny SA
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
 Dodatkowe informacje i objaśnienia

Transakcje z podmiotami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017

Typ transakcji	Strona transakcji								
	Mikulicz Sp. z o.o.	Lubmed Sp. z o.o.	EMC Health Care Ltd	EMC Silesia Sp. z o.o.	PCZ Kowary Sp. z o.o.	EMC Piaseczno Sp. z o.o.	Silesia Med Serwis Sp. z o.o.	Zdrowie Sp. z o.o.	RCZ Sp. z o.o.
Zakupy	11	1	-	-	-	1	-	-	-
Sprzedaż	54	35	-	25	191	2 575	-	93	150
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Odsetki - koszty finansowe	26	23	-	-	-	-	-	-	-
Odsetki - przychody finansowe	-	-	64	144	415	383	-	82	601
Poręczenia – koszty finansowe	158	-	-	-	221	218	-	-	324
Poręczenia – pozostałe przychody operacyjne	21	-	-	-	-	-	-	14	120
Inne – pozostałe przychody operacyjne	-	-	-	-	-	-	-	-	1
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach	-	1 352	-	-	-	-	-	-	-
Należności z tyt. dostaw i usług	6	4	-	16	32	2 708	-	13	16
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	2	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne zobowiązania	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pożyczki udzielone	-	-	-	3 805	11 530	3 810	-	964	15 978
Pożyczki otrzymane	1 150	1 000	-	-	-	-	-	-	-

EMC Instytut Medyczny SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016

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

*Zaliczka na poczet dywidendy

Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązаныmi

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017

Strona transakcji – kluczowy personel kierowniczy	Przedmiot transakcji	Kwota transakcji w okresie	Saldo na 31.12.2017
BIZ Konsulting Sp. z o. o. S.K.	Usługi świadczone na rzecz Spółki	192	16
Properties and More Sp. z o. o.	Usługi świadczone na rzecz Spółki	264	7
Razem		456	23
CareUp B.V.	Pożyczka z odsetkami	28 689	54 402
Penta Hospitals Poland sp. z o. o.	Pożyczka z odsetkami	2 754	2 728
Razem		31 443	57 130
Prywatna lecznica Certus sp. z o.o.	Usługi świadczone przez Spółkę	12	15
Razem		12	15

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016

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

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

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

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

Warunki transakcji zawieranych przez Spółkę ze stronami powiązаныmi w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2017 roku i 31 grudnia 2016 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 2017 roku

Nazwa podmiotu	Siedziba	Wartość bilansowa udziałów/ akcji	Udział w kapitale własnym (%)	Zysk/(strata) netto za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku ¹	Kapitały własne na dzień 31 grudnia 2017 roku ¹
Lubmed Sp. z o.o.	Lubin	1 820	100,00%	1 574	5 396
Mikulicz Sp. z o.o.	Świebodzice	2 506	94,27%	1 246	6 022
EMC Health Care Limited	Irlandia	- ²	100,00%	1 195	(21)
EMC Silesia Sp. z o.o.	Katowice	11 789 ³	65,82%	(1 183)	17 791
PCZ Sp. z o.o. w Kowarach	Kowary	9 516	96,17%	833	11 897
Silesia Med Serwis Sp. z o.o.	Katowice	276 ⁴	100,00%	3	300
„EMC Piaseczno” Sp. z o.o.	Piaseczno	13 223	100,00%	(1 653)	(1 685)
„Zdrowie” Sp. z o.o.	Kwidzyn	11 216 ⁵	87,59%	(843)	9 314
Regionalne Centrum Zdrowia Sp. z o.o.	Lubin	30 400	100,00%	4 470	34 863

¹ Łączne dane przypisane do akcjonariuszy jednostki dominującej oraz udziałowców niekontrolujących.

²Spółka posiada udziały o wartości 1.981 tys. PLN, na które utworzono odpis aktualizacyjny w wysokości 100% ich wartości.

³Spółka posiada udziały o wartości 12.752 tys. PLN, na które utworzono odpis aktualizacyjny w wysokości 963 tys. PLN

⁴Spółka posiada udziały o wartości 414 tys. PLN, na które utworzono odpis aktualizacyjny w wysokości 138 tys. PLN .

⁵Spółka posiada udziały o wartości 11.472 tys. PLN, na które utworzono odpis aktualizacyjny w wysokości 256 tys. PLN

31 grudnia 2016 roku

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

¹Łączne dane przypisane do akcjonariuszy jednostki dominującej oraz udziałowców niekontrolujących.

²Spółka posiada udziały o wartości 1.981 tys. PLN, na które utworzono odpis aktualizacyjny w wysokości 100% ich wartości.

³Spółka posiada udziały o wartości 414 tys. PLN, na które utworzono odpis aktualizacyjny w wysokości 34% ich wartości.

⁴Spółka posiada udziały o wartości 8.826 tys. PLN, których wartość skorygowano o dotychczasową wycenę zobowiązania w wysokości 256 tys. PLN.

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

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

43. ODSTĄPIENIE OD SPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

44. INSTRUMENTY FINANSOWE

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

Ryzyko stopy procentowej

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

Spółka nie zabezpiecza stóp procentowych za pomocą pochodnych instrumentów finansowych.

Ryzyko walutowe

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

Ryzyko kredytowe

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

Ryzyko związane z płynnością

Spółka monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/ zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

31 grudnia 2017	Na żądanie	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Środki pieniężne	3 428	-	-	-	-	3 428
Należności	3 214	11 390	-	-	-	14 604
Udzielone pożyczki	-	-	-	36 087	-	36 087
	6 642	11 390	-	36 087	-	54 119
31 grudnia 2016	Na żądanie	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Środki pieniężne	7 721	-	-	-	-	7 721
Należności	1 394	8 199	-	-	-	9 593
Udzielone pożyczki	-	-	-	27 829	-	27 829
	9 115	8 199	-	27 829	-	45 143

Celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe, obligacje, umowy leasingu finansowego. Tabela poniżej przedstawia zobowiązania na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

31 grudnia 2017	Na żądanie	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Oprocentowane kredyty, pożyczki i leasing	10 168	2 341	8 434	69 939	-	90 882
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	7 603	5 010	64	290	-	12 967
Pozostałe zobowiązania	-	3 826	2 673	-	-	6 499
	17 771	11 177	11 171	70 229	-	110 349
31 grudnia 2016	Na żądanie	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Oprocentowane kredyty, pożyczki i leasing	28 438	3 029	9 981	31 730	15	73 193
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	3 679	4 668	61	-	-	8 408
Pozostałe zobowiązania	-	1 721	1 290	2 519	-	5 530
	32 117	9 418	11 332	34 249	15	87 131

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 2017 roku

Kategoria aktywów/ pasywów	odsetki zrealizowane	odsetki naliczone (niezrealizowane)		
		do 3 m-cy	od 3 do 12 m-cy	powyżej 12 m-cy
Pożyczki udzielone	1 476	-	-	-
Środki na rachunkach bankowych	-	-	-	-
Zaciągnięte pożyczki	(98)	-	(28)	(2 563)
Kredyty bankowe	(1 063)	(40)	-	-
Leasing finansowy	(103)	-	-	-
Obligacje	-	-	-	-
Operacyjne zobowiązania krótkoterminowe	(31)	(11)	-	-
Inne koszty	(78)	-	-	-
Inne przychody	225	-	-	-

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku

Kategoria aktywów/ pasywów	odsetki zrealizowane	odsetki naliczone (niezrealizowane)		
		do 3 m-cy	od 3 do 12 m-cy	powyżej 12 m-cy
Pożyczki udzielone	1 155	108	31	-
Środki na rachunkach bankowych	2	-	-	-
Zaciągnięte pożyczki	-	(20)	(852)	-
Kredyty bankowe	(1 328)	(43)	-	-
Leasing finansowy	(126)	-	-	-
Obligacje	-	-	-	-
Operacyjne zobowiązania krótkoterminowe	(7)	(6)	-	-
Inne koszty	(20)	-	-	-
Inne przychody	353	-	-	-

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 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	-	34 788	-	-	-	-
zwiększenia z tytułu	-	6 739	-	-	-	-
wypłaty kapitału	-	5 263	-	-	-	-
naliczenia odsetek	-	1 476	-	-	-	-
zmniejszenia z tytułu	-	5 440	-	-	-	-
wpłaty kapitału	-	2 974	-	-	-	-
wpłaty odsetek	-	1 623	-	-	-	-
Inne	-	843	-	-	-	-
wartość na koniec okresu	-	36 087	-	-	-	-
Gotówka						
wartość na początek okresu	-	-	30	-	-	-
zwiększenia z tytułu	-	-	6 403	-	-	-
połączenie ze spółkami Q-Med, CM Medyk, Zawidawie	-	-	45	-	-	-
otrzymane wpłaty gotówkowe	-	-	6 358	-	-	-
zmniejszenia z tytułu	-	-	6 398	-	-	-
dokonane wypłaty gotówkowe	-	-	6 398	-	-	-
wartość na koniec okresu	-	-	35	-	-	-
Środki na rachunkach bankowych						
wartość na początek okresu	-	-	762	-	-	-
zwiększenia z tytułu	-	-	125 088	-	-	-
połączenie ze spółkami Q-Med, CM Medyk, Zawidawie	-	-	32	-	-	-
otrzymane wpłaty	-	-	121 610	-	-	-
założenie lokat	-	-	3 446	-	-	-

EMC Instytut Medyczny SA
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 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
zmniejszenia z tytułu	-	-	122 422	-	-	-
dokonane wypłaty gotówkowe	-	-	118 976	-	-	-
rozwiązanie lokat	-	-	3 446	-	-	-
wartość na koniec okresu	-	-	3 428	-	-	-
Kredyty bankowe						
wartość na początek okresu	-	-	-	-	-	30 878
zwiększenia z tytułu	-	-	-	-	-	1 337
połączenie ze spółkami Q-Med, CM Medyk, Zawidawie	-	-	-	-	-	1 337
zmniejszenia z tytułu	-	-	-	-	-	10 570
splacone kredyty	-	-	-	-	-	10 563
inne (wycena)	-	-	-	-	-	7
wartość na koniec okresu	-	-	-	-	-	21 645
Otrzymane pożyczki						
wartość na początek okresu	-	-	-	-	-	37 160
zwiększenia z tytułu	-	-	-	-	-	26 059
połączenie ze spółkami Q-Med, CM Medyk, Zawidawie	-	-	-	-	-	518
zaciągnięte pożyczki	-	-	-	-	-	22 872
naliczenia odsetek	-	-	-	-	-	2 669
zmniejszenia z tytułu	-	-	-	-	-	3 626
połączenie ze spółkami Q-Med, CM Medyk, Zawidawie	-	-	-	-	-	3 521
splacone pożyczki	-	-	-	-	-	27
wpłaty odsetek	-	-	-	-	-	78
wartość na koniec okresu	-	-	-	-	-	59 593
Leasing finansowy						
wartość na początek okresu	-	-	-	-	-	2 618
zwiększenia z tytułu	-	-	-	-	-	1 086
połączenie ze spółkami Q-Med, CM Medyk, Zawidawie	-	-	-	-	-	222
nowe umowy	-	-	-	-	-	760
naliczenia odsetek	-	-	-	-	-	104
zmniejszenia z tytułu	-	-	-	-	-	1 676
spłaty kapitału	-	-	-	-	-	1 572
wartość na koniec okresu	-	-	-	-	-	2 028

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku

Wyszczególnienie	Aktywa finansowe utrzymane do terminu wymagalności	Pożyczki udzielone i należności własne	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Pozostałe zobowiązania finansowe
Udzielone pożyczki						
wartość na początek okresu	-	33 479	-	-	-	-
zwiększenia z tytułu	-	8 339	-	-	-	-
wypłaty kapitału	-	7 046	-	-	-	-
naliczenia odsetek	-	1 293	-	-	-	-
zmniejszenia z tytułu	-	7 030	-	-	-	-
wpłaty kapitału	-	5 309	-	-	-	-
wpłaty odsetek	-	1 185	-	-	-	-
Inne	-	536	-	-	-	-
wartość na koniec okresu	-	34 788	-	-	-	-
Gotówka						
wartość na początek okresu	-	-	29	-	-	-
zwiększenia z tytułu	-	-	7 283	-	-	-
otrzymane wpłaty gotówkowe	-	-	7 283	-	-	-
zmniejszenia z tytułu	-	-	7 282	-	-	-
dokonane wypłaty gotówkowe	-	-	7 282	-	-	-
wartość na koniec okresu	-	-	30	-	-	-
Środki na rachunkach bankowych						
wartość na początek okresu	5 060	-	2 369	-	-	-
zwiększenia z tytułu	-	-	279 302	-	-	-
otrzymane wpłaty	-	-	200 494	-	-	-
naliczenie odsetek	-	-	62	-	-	-
założenie lokat	-	-	78 746	-	-	-
zmniejszenia z tytułu	5 060	-	280 909	-	-	-
dokonane wypłaty gotówkowe	-	-	202 155	-	-	-
rozwiązanie lokat	5 060	-	78 754	-	-	-
wartość na koniec okresu	-	-	762	-	-	-
Kredyty bankowe						
wartość na początek okresu	-	-	-	-	-	34 714
zwiększenia z tytułu	-	-	-	-	-	154 958
zaciągnięte kredyty	-	-	-	-	-	14 783
naliczenia odsetek	-	-	-	-	-	43
inne (wycena)	-	-	-	-	-	132
zmniejszenia z tytułu	-	-	-	-	-	18 794
splacone kredyty	-	-	-	-	-	18 794
wartość na koniec okresu	-	-	-	-	-	30 878
Otrzymane pożyczki						
wartość na początek okresu	-	-	-	-	-	988
zwiększenia z tytułu	-	-	-	-	-	36 172
zaciągnięte pożyczki	-	-	-	-	-	35 300

EMC Instytut Medyczny SA
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 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	-	-	-	-	-	872
zmniejszenia z tytułu	-	-	-	-	-	-
wartość na koniec okresu	-	-	-	-	-	37 160
Leasing finansowy						
wartość na początek okresu	-	-	-	-	-	3 391
zwiększenia z tytułu	-	-	-	-	-	836
nowe umowy	-	-	-	-	-	836
zmniejszenia z tytułu	-	-	-	-	-	1 609
spląty kapitału	-	-	-	-	-	1 609
wartość na koniec okresu	-	-	-	-	-	2 618

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

Prezes Zarządu
Rafał Szmuc

Członek Zarządu
Tomasz Suchowierski

Członek Zarządu
Maciej Piorunek

.....

.....

.....

Wrocław 16.03.2018r.