



SPRAWOZDANIE FINANSOWE

EMC Instytut Medyczny SA

za rok obrotowy

zakończony 31 grudnia 2018

Wrocław, 15 kwietnia 2019 roku

SPIS TREŚCI

I.	Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	5
1.	Informacje ogólne	5
2.	Uzgodnienie przejścia na międzynarodowe standardy rachunkowości	5
3.	Założenie kontynuacji działalności gospodarczej.....	8
4.	Okresy za które prezentowane są sprawozdania	9
5.	Skład organów spółki	9
6.	Oświadczenia zarządu	11
7.	Wewnętrzne jednostki organizacyjne.....	11
8.	Połączenie spółek handlowych.....	11
9.	Skonsolidowane sprawozdanie finansowe	12
10.	Dokonane osądy i identyfikacja ryzyk.....	13
11.	Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości.....	14
11.1.	Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego.....	14
11.2.	Wartości niematerialne i prawne.....	14
11.3.	Wartość firmy.....	15
11.4.	Środki trwałe	15
11.5.	Środki trwałe w budowie.....	16
11.6.	Inwestycje w nieruchomości.....	16
11.7.	Inwestycje w jednostki podporządkowane i inne inwestycje długoterminowe.....	16
11.8.	Inne inwestycje krótkoterminowe (z wyłączeniem środków pieniężnych i aktywów finansowych).....	17
11.9.	Aktywa finansowe	17
11.10.	Leasing.....	18
11.11.	Zapasy.....	18
11.12.	Należności krótko- i długoterminowe	19
11.13.	Transakcje w walucie obcej.....	19
11.14.	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.....	19
11.15.	Rozliczenia międzyokresowe	19
11.16.	Kapitał podstawowy.....	19
11.17.	Rezerwy	20
11.18.	Kredyty bankowe i pożyczki oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	20
11.19.	Ujemna wartość firmy.....	20
11.20.	Koszty finansowania zewnętrznego.....	20
11.21.	Odroczony podatek dochodowy	20
11.22.	Uznawanie przychodów	21
11.23.	Dotacje i subwencje	22
11.24.	Majątek socjalny oraz zobowiązania z fśś.....	22
11.25.	Łączenie się spółek	22
12.	Wybrane dane finansowe.....	23
II.	BILANS.....	24
III.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY).....	28
IV.	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA).....	30
V.	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	32
1.	Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.....	34

2. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym	34
3. Zmiany polityki rachunkowości, korekty błędów i korekty reklasyfikacyjne.....	34
4. Porównywalność danych finansowych za rok poprzedzający z danymi sprawozdania finansowego za bieżący rok obrotowy	35
5. Wartości niematerialne i prawne	35
6. Rzeczowe aktywa trwałe.....	37
7. Zapasy	39
8. Należności handlowe i pozostałe	39
8.1 wiekowanie należności	40
8.2 struktura walutowa należności	40
9. Odpisy aktualizujące wartość należności	40
10. Inwestycje.....	41
10.1 inwestycje długoterminowe.....	41
10.2 inwestycje krótkoterminowe.....	42
11. Rozliczenia międzyokresowe czynne.....	43
12. Kapitały.....	44
13. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki oraz inne zobowiązania finansowe.....	45
14. Zysk (strata) netto.....	52
14.1 podział zysku / pokrycie straty.....	52
14.2 wyliczenie zysku (straty) na akcję.....	52
15. Rezerwy.....	52
16. Zobowiązania długoterminowe – struktura	54
17. Zobowiązania krótkoterminowe	55
18. Aktywa i zobowiązania socjalne	56
19. Rozliczenia międzyokresowe bierne	56
20. Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki	56
21. Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, także wekslowe.....	56
22. Należności i zobowiązania pozabilansowe.....	57
23. Struktura rzeczowa i terytorialna sprzedaży.....	58
24. Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych	58
25. Zapasy w cenie sprzedaży netto	59
26. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym	59
27. Pozostałe przychody operacyjne.....	59
28. Pozostałe koszty operacyjne	59
29. Przychody finansowe	60
30. Koszty finansowe.....	60
31. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie.....	61
32. Przychody i/lub koszty o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie.....	61
33. Podatek dochodowy	61
34. Struktura środków pieniężnych do rachunku przepływów pieniężnych.....	62
35. Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi z rachunku przepływów pieniężnych	63
36. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe	63

37. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	64
38. Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących albo administrujących	64
39. Informacje o pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących albo administrujących	65
40. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji	65
41. Informacje o grupie kapitałowej i transakcjach z jednostkami powiązаныmi.....	65
42. Wykaz podmiotów, w których spółka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub w ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym podmiotu.....	69
43. Odstąpienie od sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego	70
44. Instrumenty finansowe	70

I. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE OGÓLNE

EMC Instytut Medyczny SA („Spółka”, „Emitent”) 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 86.10).

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 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 2018 roku
 Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Pozycja	Wartość bilansowa wg PSR	Wartość bilansowa wg MSSF	Korekta wartości
Korekta na 31.12.2018			
1. Wartość firmy	1 371	-	(1 371)
Korekta na 31.12.2017			
1. Wartość firmy	1 603	-	(1 603)

- 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 31.12.2018			
1. Nieruchomości	34 948	34 614	(334)
Korekta na 31.12.2017			
1. Nieruchomości	35 970	35 627	(343)

- 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 31.12.2018			
1. Nieruchomości	34 948	35 745	797
2. Środki trwałe w budowie	2 790	2 999	209
3. Budynki	30 661	30 938	277
Korekta na 31.12.2017			
1. Nieruchomości	35 970	36 752	782
2. Środki trwałe w budowie	2 743	2 890	147
3. Budynki	31 960	32 254	294

- 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 31.12.2018			
1. Inne zobowiązania wycenione na BO	1 301	1 314	13
2. Inne zobowiązania wycenione na dzień 31 grudnia 2018	1 287	1 321	34

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

EMC Instytut Medyczny SA
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
 Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Pozycja	Wartość bilansowa wg PSR	Wartość bilansowa wg MSSF	Korekta wartości
3. Zmiana wartości udziałów na dzień 31 grudnia 2018	(14)	7	21
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

Zestawienie skutków ujawnionych różnic w obszarze zysku netto i kapitału własnego

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Zysk/strata netto PSR	(16 303)	4 541
Korekta amortyzacji wartości firmy	232	232
Korekta z tytułu braku kapitalizacji kosztów finansowania ogólnego	96	80
Korekta amortyzacji związanej z kapitalizacją odsetek	(36)	(30)
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	(21)	(44)
Zyski /straty aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń	54	(100)
Zysk/strata netto MSR/MSSF	(15 969)	4 688
	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Inne całkowite dochody	(54)	100
	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Kapitał PSR	93 171	109 474
Korekta wartości firmy	(1 371)	(1 603)
Korekta z tytułu kapitalizacji różnic kursowych	(334)	(343)
Korekta z tytułu braku kapitalizacji kosztów finansowania ogólnego	1 283	1 223
Wycena zobowiązania z tytułu nabycia udziałów w spółce „Zdrowie” wg zamortyzowanego kosztu	(512)	(491)
Zyski /straty aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń ujęte w wyniku netto	(37)	(91)
Zyski /straty aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń ujęte w innych całkowitych dochodach	37	91
Kapitał MSR/MSSF	92 237	108 260

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 2018 roku i przy założeniu, że dniem przejścia na MSSF jest 1 stycznia 2004 roku. Ze względu na to, że wciąż trwają prace nad kolejnymi standardami oraz zmianami obecnych standardów istnieje możliwość, że standardy, według których Spółka sporządzi swoje pierwsze sprawozdanie finansowe według MSSF, będą się różniły od standardów zastosowanych do sporządzenia niniejszej noty. Założenie dotyczące daty, na którą ustalone by były wartości aktywów i zobowiązań w sprawozdaniu finansowym Spółki sporządzonym zgodnie z MSSF, wynika z możliwości skorzystania przez Zarząd ze zwolnienia przewidzianego w paragrafie 24 MSSF 1, zgodnie z którym Spółka może przyjąć wartości wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zgodnym z MSSF jednostki dominującej na podstawie daty przejścia na stosowanie MSSF jednostki dominującej, czyli 1 stycznia 2004 roku. Jednakże Zarząd Spółki może w każdej sytuacji zmienić tę decyzję i może przyjąć swoją własną datę przejścia na stosowanie MSSF. Zgodnie z MSSF, tylko kompletne sprawozdanie finansowe, zawierające bilans, sprawozdanie z całkowitych dochodów i/lub rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale, rachunek przepływów pieniężnych wraz z danymi porównywalnymi i notami objaśniającymi może przedstawiać w sposób rzetelny sytuację finansową, wyniki działalności i przepływy pieniężne zgodnie z MSSF.

3. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

Sprawozdanie finansowe Emitenta zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po dniu 31 grudnia 2018 roku.

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

Potencjalnym zagrożeniem są następujące zdarzenia:

- Spółka za okres dwunastu miesięcy zakończonych 31 grudnia 2018 roku wykazała stratę netto w kwocie 16.303 tys. PLN. Zobowiązania krótkoterminowe na koniec grudnia 2018 roku przekroczyły aktywa obrotowe o 18.080 tys. PLN.

- W umowach kredytowych zawartych przez Emitenta z bankami Bank BNP Paribas Bank Polska SA (dawniej BGŻ BNP Paribas SA), Raiffeisen Bank Polska SA oraz Santander Bank Polska SA wymienione są wskaźniki finansowe, których niewypełnienie może skutkować zmianą warunków umowy lub nawet jej wypowiedzeniem. Na dzień 31 grudnia 2018 roku Emitent przekroczył zapisane w umowie z Bankiem Bank BNP Paribas Bank Polska, Raiffeisen Bank Polska SA oraz Santander Bank Polska SA graniczne wartości wskaźnika finansowego. Efektem niewypełnienia umownych wskaźników zobowiązania długoterminowego w kwocie 7.231 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 2018 roku. Na podstawie prowadzonych rozmów z Bankami Zarząd nie oczekuje postawienia kredytów w stan wymagalności.

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.

Stan środków pieniężnych Spółki na dzień 31 grudnia 2018 r. wynosił 911 tys. PLN, co w ocenie Zarządu jest bezpiecznym poziomem patrząc na ryzyko płynności Spółki.

Biorąc pod uwagę sytuację finansową Spółki jej większościowy akcjonariusz – CareUp B.V., udzielił pisemnego listu wsparcia finansowego do dnia 30 kwietnia 2020 roku.

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 SA długoterminowo.

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

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

Sporządzone przez Zarząd jednostki dominującej plany finansowe na 2019 rok oraz prognozy przyszłych przepływów pieniężnych za 2019 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 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku i od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku. Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 15 kwietnia 2019 roku.

5. SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI

Organem zarządzającym jest Zarząd, w którego skład na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wchodzi:

- | | |
|-------------------|---|
| • Martin Hrežo | Członek Rady Nadzorczej delegowany do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu |
| • Maciej Piorunek | Członek Zarządu |
| • Tomasz Terlecki | Członek Zarządu |

Na dzień 31 grudnia 2018 roku skład Zarządu przedstawia się następująco:

- | | |
|---------------|----------------|
| • Rafał Szmuc | Prezes Zarządu |
|---------------|----------------|

- Maciej Piorunek Członek Zarządu
- Tomasz Terlecki Członek Zarządu

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2018 roku oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego miały miejsce następujące zmiany osobowe w składzie Zarządu:

- z dniem 21 listopada 2017 roku Pan Tomasz Suchowierski złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Zarządu ze skutkiem na dzień 30 kwietnia 2018 roku, o czym Emitent poinformował w raporcie bieżącym nr 38/2017 z dnia 21 listopada 2017 roku,
- z dniem 20 września 2018 roku Pan Tomasz Terlecki został powołany na członka Zarządu, o czym Emitent poinformował w raporcie bieżącym nr 13 /2018 z dnia 20 września 2018 roku.
- z dniem 27 lutego 2019 ze skutkiem na dzień 28 lutego 2019 Pan Rafał Szmuc złożył rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu EMC Instytut Medyczny SA ze skutkiem na dzień 28 lutego 2019 r. O rezygnacji osoby zarządzającej informowano w trybie raportu bieżącego nr 5/2019 z dnia 27 lutego 2019.
- z dniem 12 marca 2019 roku Rada Nadzorcza Spółki delegowała Członka Rady Nadzorczej Martina Hrežo do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu o czym spółka informowała raportem bieżącym o nr 9/2019

W skład Rady Nadzorczej na dzień publikacji niniejszego sprawozdania wchodzi:

- Vaclav Jirkú Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Agáta Mešťellérova Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Martin Hrežo Członek Rady Nadzorczej delegowany do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu
- Dariusz Hołubowicz Członek Rady Nadzorczej
- Jędrzej Socha Członek Rady Nadzorczej
- Michał Hulbój Członek Rady Nadzorczej
- David Soukup Członek Rady Nadzorczej

Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2018 roku przedstawiał się następująco:

- Vaclav Jirkú Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Mateusz Słabosz Członek Rady Nadzorczej
- Martin Hrežo Członek Rady Nadzorczej
- Jędrzej Socha Członek Rady Nadzorczej
- Dariusz Hołubowicz Członek Rady Nadzorczej
- Michał Hulbój Członek Rady Nadzorczej
- David Soukup Członek Rady Nadzorczej

W okresie 12 miesięcy 2018 roku oraz do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego miały miejsce następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

- z dniem 25 czerwca 2018 roku Pan Attila Végh złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej EMC Instytut Medyczny SA, o czym Emitent poinformował w raporcie bieżącym nr 8/2018 z dnia 25 czerwca 2018 roku
- w dniu 22 sierpnia 2018 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołało Pana Martina Hrežo na członka Rady Nadzorczej EMC Instytut Medyczny SA, o czym Emitent poinformował w raporcie bieżącym nr 10/2018 z dnia 22 sierpnia 2018 roku.
- w dniu 4 lutego 2019 Pan Mateusz Słabosz złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej EMC Instytut Medyczny S.A. z dniem 6 marca 2019 roku. O rezygnacji spółka poinformowała w trybie raportu bieżącego nr 2/2019 z dnia 4 lutego 2019 roku.
- w dniu 6 marca 2019 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołało Panią Agatę Mešťellérową na Członka Rady Nadzorczej EMC Instytut Medyczny S.A. z dniem 6 marca 2019 roku. O powołaniu osoby nadzorującej spółka poinformowała w trybie raportu bieżącego nr 6/2019.

- w dniu 12 marca 2019 roku Rada Nadzorcza zawiesiła Pana Martina Hrežo w obowiązkach członka Rady Nadzorczej i delegowała do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu w EMC Instytut Medyczny SA. o czym spółka poinformowała w trybie raportu bieżącego 9/2019 z dnia 12 marca 2019r.

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

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

W okresie od 1.01.2018 roku do 31.12.2018 roku miały miejsce następujące zmiany w składzie Komitetu Audytu:

- w dniu 4 stycznia 2018 roku Vaclav Jirkú złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Komitetu Audytu,
- w dniu 4 stycznia 2018 roku Attila Vegh złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Komitetu Audytu,
- w dniu 5 stycznia 2018 roku Rada Nadzorcza EMC Instytut Medyczny SA powołała Pana Michała Hulbój na członka Komitetu Audytu i powierzyła funkcję Wiceprzewodniczącego Komitetu Audytu,
- w dniu 5 stycznia 2018 roku Rada Nadzorcza EMC Instytut Medyczny SA powołała Davida Soukup na członka Komitetu Audytu i powierzyła funkcję Przewodniczącego Komitetu Audytu,
- w dniu 5 stycznia 2018 roku Rada Nadzorcza EMC Instytut Medyczny SA powołała Vaclav Jirkú na członka 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 nie miało miejsca połączenie Spółek.

W roku obrotowym 2017 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.

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.

9. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Emitent jest jednostką dominującą i sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe.

Jednostkami zależnymi na dzień 31 grudnia 2018 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	65,11%	65,11%
PCZ Sp. z o.o. w Kowarach	Kowary	styczeń 2009	16.322	96,17%	96,17%
Silesia Med Serwis Sp. z o.o. w likwidacji	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	42.119	75,58%	75,58%
Regionalne Centrum Zdrowia Sp. z o.o.	Lubin	luty 2014	51.730	100,00%	100,00%

* Na podstawie aneksu z dnia 28 maja 2018 roku do umowy przedwstępnej zbycia udziałów oraz użytkowania udziałów z dnia 31 maja 2013 roku, zmieniono termin zawarcia umowy przyrzeczonej na dzień 01 czerwca 2019 roku oraz ustalono, że prawo użytkowania udziałów stanowiących własność Miasta Kwidzyn, Przedsiębiorstwa Energetyki Ciepłej „PEC” Sp. z o.o. oraz Przedsiębiorstwa Wodociągowo- Kanalizacyjnego Kwidzyn Sp. z o.o. wygasło z dniem 01 czerwca 2018 roku.

Dnia 28 maja 2018 roku podjęto uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki Zdrowie Sp. z o.o. o kwotę 5.000 tys. PLN. Kapitał zakładowy Spółki dzieli się na 55.478 udziałów po 500,00 zł każdy o łącznej wartości 27.739 tys. PLN.

Wartość udziałów EMC IM SA w Spółce Zdrowie Sp. z o.o. przed objęciem nowych udziałów oraz przed zakończeniem umowy dzierżawy udziałów od Miasta Kwidzyn, Przedsiębiorstwa Energetyki Ciepłej „PEC” Sp. z o.o. oraz Przedsiębiorstwa Wodociągowo- Kanalizacyjnego Kwidzyn Sp. z o.o. wynosiła 87,59%.

** w roku 2018 nastąpiło podniesienie kapitału zakładowego spółki przez Miasto Katowice na podstawie Uchwały 18/2018 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 29.11.2018 roku o kwotę 210 tys. PLN.

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 aktuarialną. Ustalenie kwot tych rezerw oparte jest na założeniach, zarówno co do warunków makroekonomicznych, jak i założeniach dotyczących rotacji pracowników, ryzyka śmierci i innych.

11. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

11.1. Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

- Ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2018 roku poz. Nr 395 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),
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 29.03.2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tekst jednolity Dz. U. z 2018 r. poz. 757)

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:

- | | |
|-----------------------------------|-------------|
| • budowie 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/ przysług z najmu.

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

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

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

Zastosowane stawki amortyzacyjne są następujące:

- budowie i budynki 2,5% - 10%

11.7. Inwestycje w jednostki podporządkowane i inne inwestycje długoterminowe

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

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

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

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

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

Inne inwestycje krótkoterminowe, z wyłączeniem środków pieniężnych i aktywów finansowych, wyceniane są według ceny nabycia lub ceny (wartości) rynkowej, zależnie od tego, która z nich jest niższa, a krótkoterminowe inwestycje, dla których nie istnieje aktywny rynek w wartości godziwej. Skutki wzrostu lub obniżenia wartości inwestycji krótkoterminowych wycenionych według cen (wartości) rynkowych zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

11.9. Aktywa finansowe

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

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

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

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

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

Trwała utrata wartości aktywów finansowych

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

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

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

11.10. Leasing

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

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

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

11.11. Zapasy

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

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

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

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

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

11.12. Należności krótko- i długoterminowe

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

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

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

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

11.13. Transakcje w walucie obcej

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

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

11.14. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

11.15. Rozliczenia międzyokresowe

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

11.16. Kapitał podstawowy

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

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

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 odroczony 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 odroczony 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 odroczony są w bilansie prezentowane oddzielnie.

11.22. Uznawanie przychodów

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

11.22.1 Sprzedaż towarów i produktów

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

11.22.2 Świadczenie usług

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

11.22.3 Odsetki

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

11.22.4 Dywidendy

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

11.22.5 Przychody z tytułu wynajmu

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

11.23. Dotacje i subwencje

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

Jeżeli dotacja lub subwencja ma na celu sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środka trwałego, wówczas jest ona odraczana w bilansie i uznawana jako przychód przez okres amortyzacji środka trwałego.

11.24. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

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

11.25. Łączenie się spółek

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

II. BILANS

Aktywa

Pozycja	Nota	Na dzień 31 grudnia 2018 roku	Na dzień 31 grudnia 2017 roku	31.12.2017 (przeeksztalcone)
A. Aktywa trwałe		194 472	201 420	201 420
I. Wartości niematerialne i prawne	5	4 362	3 870	3 870
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		-	-	-
2. Wartość firmy		1 371	1 603	1 603
3. Inne wartości niematerialne i prawne		2 704	2 262	1 143
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		287	5	1 124
II. Rzeczowe aktywa trwałe	6	42 956	43 706	43 706
1. Środki trwałe		40 166	40 943	40 943
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		1 843	1 843	1 843
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		30 661	31 960	31 960
c) urządzenia techniczne i maszyny		1 806	1 904	1 904
d) środki transportu		118	204	204
e) inne środki trwałe		5 738	5 032	5 032
2. Środki trwałe w budowie		2 790	2 743	2 743
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		-	20	20
III. Należności długoterminowe		-	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	10	146 430	152 803	152 803
1. Nieruchomości		34 948	35 970	35 970
2. Wartości niematerialne i prawne		-	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe		111 482	116 833	116 833
a) w jednostkach powiązanych		111 482	116 833	116 833
- udziały lub akcje	42	81 039	80 746	80 746
- inne papiery wartościowe		-	-	-
- udzielone pożyczki	41	30 443	36 087	36 087
- 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	724	1 041	1 041
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		724	1 041	1 041
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		-	-	-
B. Aktywa obrotowe		19 573	19 168	19 168
I. Zapasy	7	882	908	908
1. Materiały		882	908	908
2. Półprodukty i produkty w toku		-	-	-
3. Produkty gotowe		-	-	-
4. Towary		-	-	-
5. Zaliczki na dostawy		-	-	-
II. Należności krótkoterminowe	8,9	17 020	14 604	14 604
1. Należności od jednostek powiązanych		5 500	2 794	2 794
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		5 500	2 794	2 794
- do 12 miesięcy		5 500	2 794	2 794
- powyżej 12 miesięcy		-	-	-

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 2018 roku
Bilans

Pozycja	Nota	Na dzień 31 grudnia 2018 roku	Na dzień 31 grudnia 2017 roku	31.12.2017 (przekształcone)
b) inne		-	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek		11 520	11 810	11 810
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		10 675	11 018	11 018
- do 12 miesięcy		10 675	11 018	11 018
- powyżej 12 miesięcy		-	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		496	471	471
c) inne		342	314	314
d) dochodzone na drodze sądowej		7	7	7
III. Inwestycje krótkoterminowe		1 405	3 428	3 428
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		1 405	3 428	3 428
a) w jednostkach powiązanych	10	494	-	-
- udziały lub akcje		-	-	-
- inne papiery wartościowe		-	-	-
- udzielone pożyczki	41	494	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	10	-	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	34	911	3 428	3 428
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		824	3 423	3 423
- inne środki pieniężne		87	5	5
- inne aktywa pieniężne		-	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		-	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11	266	228	228
Aktywa razem		214 045	220 588	220 588

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

EMC Instytut Medyczny SA
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
 Bilans

Pasywa

Pozycja	Nota	Na dzień 31 grudnia 2018 roku	Na dzień 31 grudnia 2017 roku	31.12.2017 (przekształcone)
A. KAPITAŁ WŁASNY		93 171	109 474	109 474
I. Kapitał podstawowy	12	53 141	53 141	53 141
II. Kapitał zapasowy		78 168	78 168	78 168
III. Kapitał rezerwowany		-	-	-
IV. Środki z emisji akcji		-	-	-
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych		(21 835)	(26 376)	(26 376)
VI. Zysk (strata) netto	14	(16 303)	4 541	4 541
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		120 874	111 114	111 114
I. Rezerwy na zobowiązania		3 422	3 178	3 178
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	33	1 017	959	959
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	15	2 374	2 216	2 216
- długoterminowa		579	545	545
- krótkoterminowa		1 795	1 671	1 671
3. Pozostałe rezerwy	15	31	3	3
- długoterminowe		-	-	-
- krótkoterminowe		31	3	3
II. Zobowiązania długoterminowe	16	81 583	63 115	63 115
1. Wobec jednostek powiązanych	41	78 843	56 552	56 552
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek		2 740	6 563	6 563
a) kredyty i pożyczki		605	5 811	5 811
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe		2 135	752	752
d) inne		-	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	13,17, 41	35 696	44 535	44 535
1. Wobec jednostek powiązanych		1	2 730	2 730
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		1	2	2
- do 12 miesięcy		1	2	2
- powyżej 12 miesięcy		-	-	-
b) inne	13,17,41	-	2 728	2 728
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek		35 695	41 805	41 805
a) kredyty i pożyczki	13	16 732	16 147	16 147
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe		797	1 276	1 276
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		10 298	12 967	11 734
- do 12 miesięcy		10 298	12 967	11 734
- powyżej 12 miesięcy		-	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy		-	-	-
f) zobowiązania wekslowe		-	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		2 977	4 916	4 916
h) z tytułu wynagrodzeń		2 452	2 515	2 515
i) inne		2 439	3 984	5 217

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 2018 roku
Bilans

Pozycja	Nota	Na dzień 31 grudnia 2018 roku	Na dzień 31 grudnia 2017 roku	31.12.2017 (przekształcone)
4. Fundusze specjalne	18	-	-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	19	173	286	286
1. Ujemna wartość firmy		-	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		173	286	286
- długoterminowe		43	74	74
- krótkoterminowe		130	212	212
Pasywa razem		214 045	220 588	220 588

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

III. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY)

Pozycja	Nota	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2017 - 31.12.2017 (przekształcone)
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	23	118 939	111 945	111 782
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów od jednostek powiązanych		118 939	111 815	111 652
II. Zmiana stanu produktów		3 393	3 123	3 123
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		-	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		-	130	130
B. Koszty działalności operacyjnej		128 653	118 749	119 406
I. Amortyzacja		6 622	6 534	6 534
II. Zużycie materiałów i energii		13 016	12 858	12 858
III. Usługi obce		54 905	48 259	48 259
IV. Podatki i opłaty		616	596	596
V. Wynagrodzenia		44 262	41 770	42 427
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		7 641	7 028	7 028
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		1 591	1 597	1 597
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-	107	107
C. Strata na sprzedaży(A-B)		(9 714)	(6 804)	(7 624)
D. Pozostałe przychody operacyjne	27	849	17 718	17 713
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		11	10	10
II. Dotacje		109	180	180
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		91	13 359	16 794
IV. Inne przychody operacyjne		638	4 169	729
E. Pozostałe koszty operacyjne	28	981	2 738	2 068
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		364	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		426	8	48
III. Inne koszty operacyjne		191	2 730	2 020
F. Zysk z działalności operacyjnej (C+D-E)		(9 846)	8 176	8 021
G. Przychody finansowe	29	3 771	3 060	3 215
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		2 074	1 352	1 352
a) Od jednostek powiązanych, w tym:		2 074	1 352	1 352
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		2 074	1 352	1 352
b) Od jednostek pozostałych		-	-	-
II. Odsetki, w tym:		1 600	1 701	1 701
- od jednostek powiązanych	41	1 594	1 691	1 691
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych		-	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		-	-	-
V. Inne		97	7	162
H. Koszty finansowe	30	9 853	7 184	7 184
I. Odsetki, w tym:		4 934	4 015	4 015
- dla jednostek powiązanych	41	3 790	2 666	2 666
II. Strata z rozchodu aktywów finansowych		-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		4 120	962	962

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 2018 roku
Rachunek zysków i strat

Pozycje	Nota	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2017 - 31.12.2017 (przekształcone)
IV. Inne		799	2 207	2 207
I. Zysk brutto (F+G-H)		(15 928)	4 052	4 052
J. Podatek dochodowy	33	375	(489)	(489)
I. Podatek dochodowy wg deklaracji		-	-	-
II. Podatek dochodowy odroczony		375	(489)	(489)
K. Zysk netto ogółem (I~J)		(16 303)	4 541	4 541

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

IV. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)

POZYCJE	Nota	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk (strata) netto		(16 303)	4 541
II. Korekty razem		4 297	(3 097)
1. Amortyzacja		6 622	6 534
2. Zysk (strata) z tyt. różnic kursowych		7	3
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		1 280	1 186
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		4 110	2 016
5. Zmiana stanu rezerw		244	597
6. Zmiana stanu zapasów		26	1
7. Zmiana stanu należności		(2 416)	(7 611)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	35	(6 513)	6 588
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		165	(110)
10. Inne korekty- prowizje od kredytów, obligacji, impairment		772	(12 301)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		(12 006)	1 444
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy		9 492	5 738
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		11	10
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:		9 481	5 728
a) w jednostkach powiązanych		9 481	5 728
b) w pozostałych jednostkach		-	-
zbycie aktywów finansowych		-	-
dywidendy i udziały w zyskach		-	-
spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		-	-
odsetki		-	-
inne wpływy z aktywów finansowych – lokaty powyżej 3 m-cy		-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne		-	-
II. Wydatki		8 306	15 416
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		2 642	6 212
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		237	1 045
3. Na aktywa finansowe, w tym:		5 427	8 159
a) w jednostkach powiązanych		5 427	8 159
nabycie aktywów finansowych		4 427	2 675
udzielone pożyczki długoterminowe		1 000	5 484
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		1 186	(9 678)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			

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

EMC Instytut Medyczny SA
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
 Rachunek przepływów pieniężnych

POZYCJE	Nota	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
I. Wpływy		19 102	23 316
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		-	-
2. Kredyty i pożyczki		19 102	23 316
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		-	-
4. Inne wpływy finansowe		-	-
5. Odsetki		-	-
II. Wydatki		10 793	12 414
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek		7 419	8 381
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych, obsługa GPW		61	91
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		1 650	1 572
8. Odsetki		985	1 449
9. Inne wydatki finansowe		678	921
III. Przepływy pieniężne z działalności finansowej		8 309	10 902
D. Przepływy pieniężne netto razem		(2 511)	2 669
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym zmiana środków pieniężnych z tyt. różnic kursowych		(2 518)	2 666
		7	3
F. Środki pieniężne na początek okresu		3 428	762
G. Środki pieniężne na koniec okresu		910	3 428

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

V. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	109 474	128 192
– korekty błędów podstawowych	-	-
Ia. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	109 474	128 192
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	78 168	101 427
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
– wykup udziałów własnych	-	-
– eliminacja kapitału spółki przejmowanej	-	-
– pokrycia straty	-	-
– rozliczenia połączenia ze spółką zależną	-	23 259
4.2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	78 168	78 168
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	(21 835)	(26 376)
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	4 541	-

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 2018 roku
 Zestawienie zmian w kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
– korekty błędów podstawowych	-	-
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	4 541	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
– podziału zysku z lat ubiegłych	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	4 541	-
– podziału zysku z lat ubiegłych	4 541	-
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(26 376)	(26 376)
– korekty błędów podstawowych	-	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	(26 376)	(26 376)
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
– przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	4 541	-
– pokrycie straty z zysku	4 541	-
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(21 835)	(26 376)
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(21 835)	(26 376)
8. Wynik netto	(16 303)	4 541
a) zysk netto	(16 303)	4 541
b) strata netto	-	-
c) odpisy z zysku	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	93 171	109 474
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	93 171	109 474

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

a  33

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

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

W sprawozdaniu finansowym za rok 2018 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 28 marca 2019 roku Emitent zawarł aneks do umowy o Multilinię z dnia 11 maja 2015 roku wraz z późniejszymi zmianami z Santander Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu. Na podstawie w/w aneksu zmianie uległ termin spłaty kredytu, który został wydłużony do 30 kwietnia 2019 roku.

Po dniu bilansowym do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy, to jest do 15 kwietnia 2019 roku, nie wystąpiły inne zdarzenia, które powinny być ujęte w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

3. ZMIANY POLITYKI RACHUNKOWOŚCI, KOREKTY BŁĘDÓW I KOREKTY REKLASYFIKACYJNE

Spółka w 2018 roku nie wprowadziła zmian do polityki rachunkowości.

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2018 roku dokonano korekt prezentacyjnych w następujących pozycjach rachunku zysków i strat za 2017 rok oraz bilansu na dzień 31 grudnia 2017 roku:

Bilans	Pozycja korygowana	31.12.2017 (zatwierdzone)	31.12.2017 (przekształcone)	korekta
Prezentacja zobowiązań inwestycyjnych	Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	12 967	11 734	(1 233)
	Inne zobowiązania	3 984	5 217	1 233
WNIP w trakcie wdrożenia	Inne wartości niematerialne i prawne	2 262	1 143	(1 119)
	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	5	1 124	1 119
Rachunek zysków i strat	Pozycja korygowana	31.12.2017 (zatwierdzone)	31.12.2017 (przekształcone)	korekta
	Pozostałe przychody operacyjne	17 718	17 713	(5)
	Przychody finansowe	3 060	3 215	155
	Przychody ze sprzedaży	111 945	111 782	(163)
	Pozostałe koszty operacyjne	2 738	2 068	(670)
	Wynagrodzenia	41 770	42 427	(657)

Korekty dotyczące rachunku zysków i strat za 2017 rok dotyczą:

- zmiany prezentacji przychodów z tytułu porceżeń od jednostek powiązanych, z pozostałych przychodów operacyjnych do przychodów finansowych,
- zmiany prezentacji odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu nadwykonań, z przychodów ze sprzedaży do odpowiednio pozostałych przychodów/ kosztów operacyjnych,
- zmiany prezentacji stanu rezerw na świadczenia pracownicze z pozostałych przychodów/ kosztów operacyjnych do kosztów operacyjnych (wynagrodzenia)

- zmiany prezentacji odpisów aktualizujących wartość należności z tyt. dostaw i usług z pozostałych przychodów operacyjnych innych do aktualizacji wartości aktywów niefinansowych.

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 korekt opisanych w nocie 3.

5. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 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	5 250	5 152	9 885
1.	Zwiększenia w tym z tytułu:	-	1 331	1 331	1 331
a)	nabycia	-	1 331	1 331	1 331
b)	reklasyfikacje	-	-	-	-
c)	inne	-	-	-	-
2.	Zmniejszenia	-	-	-	-
a)	sprzedaż	-	-	-	-
b)	likwidacja	-	-	-	-
c)	reklasyfikacje	-	-	-	-
II.	Wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	4 635	6 581	6 483	11 216
III.	Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	3 032	2 983	2 931	6 015
1.	Amortyzacja za okres w tym z tytułu:	232	607	593	839
a)	umorzenie bieżące - zwiększenia	232	607	593	839
b)	umorzenie - zmniejszenia likwidacja	-	-	-	-
IV.	Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	3 264	3 590	3 524	6 854
V.	Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-
1.	Zwiększenia	-	-	-	-
2.	Zmniejszenia	-	-	-	-
VI.	Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-
VII.	Wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	1 371	2 991	2 959	4 362

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.

Wszystkie wartości niematerialne i prawne są własnymi aktywami Spółki.

Wyszczególnienie	stan na	
	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Wartość firmy z połączenia spółek w 2004 roku - brutto	4 635	4 635
Razem	4 635	4 635
Odpisy z tytułu umorzenia - narastająco	3 264	3 032
Odpisy z tytułu impairmentu	-	-

EMC Instytut Medyczny SA
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
 Dodatkowe informacje i objaśnienia

Razem wartość firmy - netto	1 371	1 603
------------------------------------	--------------	--------------

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 2018 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	45 398	7 511	680	28 518	2 743	20	86 713
1.	Zwiększenia z tytułu:	-	398	553	-	3 155	496	6	4 608
a)	nabycia	-	29	515	-	3 106	477	6	4 133
b)	transfery	-	369	38	-	49	19	-	475
c)	inne	-	-	-	-	-	-	-	-
2.	Zmniejszenia z tytułu:	-	733	174	92	940	449	26	2 414
a)	sprzedaży i likwidacji	-	733	174	92	940	-	-	1 939
b)	transfery	-	-	-	-	-	449	26	475
c)	inne	-	-	-	-	-	-	-	-
II.	Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 843	45 063	7 890	588	30 733	2 790	-	88 907
III.	Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	13 438	5 607	476	23 486	-	-	43 007
1.	Amortyzacja za okres z tytułu:	-	964	477	(6)	1 509	-	-	2 944
a)	bieżące – zwiększenie umorzenie	-	1 342	650	87	2 445	-	-	4 524
b)	zmniejszenie sprzedaż i likwidacja	-	(378)	(173)	(68)	(935)	-	-	(1 554)
c)	Inne	-	-	-	(25)	(1)	-	-	(26)
IV.	Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	14 402	6 084	470	24 995	-	-	45 951
V.	Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-	-
1.	Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-	-
2.	Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-	-
VI.	Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-	-
VII.	Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 843	30 661	1 806	118	5 738	2 790	-	42 956

EMC Instytut Medyczny SA
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
 Dodatkowe informacje i objaśnienia

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 umorzenie - zmniejszenie	-	1 444	560	89	2 530	-	-	4 623
c)	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.

Wartość gruntów posiadanych na dzień 31 grudnia 2018 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 2017 roku wartość gruntów wynosiła 2.257 tys. PLN. Spółka nie posiada gruntów w użytkowaniu wieczystym.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku środki trwałe o wartości netto 3.532 tys. PLN były użytkowane na podstawie umów leasingu finansowego (na dzień 31 grudnia 2017 roku odpowiednio 2.599 tys. PLN).

Ponadto na dzień 31 grudnia 2018 oraz na 31 grudnia 2017 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 5.464 tys. PLN (w 2017 roku odpowiednio 4.309 tys. PLN) i nie obejmowały nakładów dokonanych w związku z ochroną środowiska.

Nakłady inwestycyjne planowane na rok 2019 rok wynoszą 4.607 tys. PLN

Na dzień 31 grudnia 2018 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 2018 roku	31 grudnia 2017 roku
1.	Materiały	882	908
2.	Towary	-	-
	Razem	882	908

8. NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE

Poz.	Należności krótkoterminowe	Stan na	
		31 grudnia 2018 roku	31 grudnia 2017 roku
1	Należności od jednostek powiązanych, w tym:	5 500	2 794
	z tytułu dostaw i usług	5 500	2 794
2.	Należności od pozostałych jednostek	11 520	11 810
	z tytułu dostaw i usług	10 675	11 018
	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych, w tym:	496	471
	- z tytułu VAT	42	28
	- z tytułu CIT	454	443
	Inne	349	321
	Razem	17 020	14 604

8.1 Wiekowanie należności

Poz.	Należności z tytułu dostaw i usług wg okresu spłat	Stan na	
		31 grudnia 2018 roku	31 grudnia 2017 roku
I.	terminowe	12 080	12 251
II.	przeteryminowane; w tym:	6 201	3 320
1.	do 1 miesiąca	722	430
2.	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	714	942
3.	powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	851	551
4.	powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 657	876
5.	powyżej 1 roku	2 257	521
III.	Należności z tyt. dostaw i usług brutto razem	18 281	15 571
IV.	Odpisy aktualizujące wartość należności	2 106	1 759
V.	Należności z tyt. dostaw i usług netto razem	16 175	13 812

8.2 Struktura walutowa należności

Na dzień 31 grudnia 2018 roku należności Spółki w kwocie 74 tys. PLN od trzech kontrahentów wyrażone były w walucie EUR, pozostałe należności wyrażone były w walucie polskiej.
 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.

9. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018

Poz.	Odpiisy aktualizujące należności krótkoterminowe	z tytułu dostaw i usług	z tytułu nadwykonań	Razem
I.	wartość odpisu na początek okresu	106	1 653	1 759
1.	zwiększenia z tytułu	4	435	439
a)	utworzenie	4	435	439
b)	Inne	-	-	-
2.	zmniejszenia z tytułu	21	71	92
a)	wykorzystanie	15	-	15
b)	rozwiązanie odpisu	6	71	77
d)	inne	-	-	-
II.	Wartość odpisu na koniec okresu	89	2 017	2 106

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017

Poz.	Odpiisy aktualizujące należności krótkoterminowe	z tytułu dostaw i usług	z tytułu nadwykonań	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

EMC Instytut Medyczny SA
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
 Dodatkowe informacje i objaśnienia

Poz.	Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe	z tytułu dostaw i usług	z tytułu nadwykonań	Razem
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

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 2018 roku

Poz.	Wyszczególnienie	Nieruchomości	Udziały i zaliczki na udziały w jednostkach zależnych	Udzielone pożyczki	Razem
I.	Wartość brutto na początek okresu	41 393	80 746	36 087	158 226
1.	Zwiększenia z tytułu:	237	4 413	1 000	5 650
a)	nabycia	237	4 413	-	4 650
b)	udzielone pożyczki	-	-	1 000	1 000
c)	reklasyfikacja	-	-	-	-
2.	Zmniejszenia z tytułu:	-	4 120	6 644	10 764
a)	aktualizacja wartości	-	4 120*	-	4 120
b)	spłata pożyczki	-	-	6 150	6 150
c)	reklasyfikacja	-	-	494	494
d)	inne	-	-	-	-
II.	Wartość brutto na koniec okresu	41 630	81 039	30 443	153 112
III.	Umorzenie na początku okresu	5 423	-	-	5 423
1.	Amortyzacja za okres z tytułu	1 259	-	-	1 259
a)	umorzenie bieżące - zwiększenie	1 259	-	-	1 259
IV.	Umorzenie na koniec okresu	6 682	-	-	6 682
VII.	Wartość netto na koniec okresu	34 948	81 039	30 443	146 430

*W wyniku przeprowadzonych testów na utratę wartości długoterminowych aktywów finansowych na dzień 31 grudnia 2018 roku dokonano odpisu z tytułu utraty wartości udziałów w spółce Silesia Sp. z o.o. w kwocie 1.021 tys. PLN oraz w spółce EMC Piaseczno Sp. z o.o. w kwocie 3.099 tys. PLN.

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

EMC Instytut Medyczny SA
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
 Dodatkowe informacje i objaśnienia

Poz.	Wyszczególnienie	Nieruchomości	Udziały i zaliczki na udziały w jednostkach zależnych	Udzielone pożyczki	Razem
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 wprowadzenia do sprawozdania finansowego. 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 2018 roku

Pozycja	Udziały i akcje	Inne papiery wartościowe	Pożyczki udzielone jednostkom zależnym	Inne	Razem
Saldo otwarcia, z tego:	-	-	-	-	-
wartość brutto	-	-	-	-	-
odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-
Zwiększenia, w tym:	-	-	1 751	-	1 751
nabycie / udzielenie pożyczki	-	-	-	-	-
aktualizacja wartości	-	-	-	-	-
naliczone odsetki	-	-	1 257	-	1 257
Transfery	-	-	494	-	494
Zmniejszenia, w tym:	-	-	1 257	-	1 257
sprzedaż	-	-	-	-	-
aktualizacja wartości	-	-	-	-	-
wykorzystanie odpisu-zwolnienie spółki zależnej z długu	-	-	-	-	-
spłata	-	-	1 257	-	1 257
inne- zwolnienie spółki zależnej z długu	-	-	-	-	-
transfery	-	-	-	-	-

EMC Instytut Medyczny SA
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
 Dodatkowe informacje i objaśnienia

Pozycja	Udziały i akcje	Inne papiery wartościowe	Pożyczki udzielone jednostkom zależnym	Inne	Razem
Saldo zamknięcia, z tego:	-	-	494	-	494
Wartość brutto	-	-	494	-	494
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-
Wartość netto	-	-	494	-	494

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.

Wszystkie pożyczki wykazane powyżej udzielone zostały w walucie polskiej.

11. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE

Poz.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	Stan na	
		31 grudnia 2018 roku	31 grudnia 2017 roku
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	724	1 041
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów razem		724	1 041

Poz.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	Stan na	
		31 grudnia 2018 roku	31 grudnia 2017 roku
1.	Prenumeraty	7	5
2.	Polisy ubezpieczeniowe	151	144
3.	Pozostałe	108	79
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów razem		266	228

12. KAPITAŁY

Wartość kapitału podstawowego na dzień 31 grudnia 2018 roku jest 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 podstawowego na dzień 31 grudnia 2017 roku jest 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 2018 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 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

13. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

	31 grudnia 2018 roku	31 grudnia 2017 roku
Krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	797	1 276
Kredyty w rachunku bieżącym	3 286	370
Inne kredyty	13 340	15 625
Pożyczka oprocentowana wg stopy WIBOR 1M + marża	106	152
Pożyczka oprocentowana wg stopy WIBOR 1M + marża	-	2 728*
Inne	-	-
Razem krótkoterminowe	17 529	20 151
Długoterminowe		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 135	752
Zabezpieczony kredyt bankowy oprocentowany wg stopy WIBOR 1M + marża banku	582	1 983
Zabezpieczony kredyt bankowy oprocentowany wg stopy WIBOR 3M + marża banku	-	3 667
Pożyczka oprocentowana wg stopy Wibor 1M+ marża	23	161
Pożyczka oprocentowana wg stopy Wibor 1M+ marża	78 843*	56 552*
Inne		
Razem długoterminowe	81 583	63 115

*Pożyczki otrzymane od jednostek powiązanych.

Wszystkie zobowiązania finansowe spółki zaciągnięte zostały w walucie polskiej.

EMC Instytut Medyczny SA
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
 Dodatkowe informacje i objaśnienia

Stan na 31 grudnia 2018 roku

Bank	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy	Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Bank BNP Paribas Bank Polska SA	2 000	500	WIBOR 1M + marża banku	14-06-2019	hipoteka do kwoty 24.000 tys.zł na nieruchomości położonej we Wrocławiu przy ul.Piłczyckiej; cesja praw z polisy ubezpieczeniowej w/w nieruchomości; cesja na wierzytelnościach umów pomiędzy PCZ Kowary Sp.z o.o. i NFZ; pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku bankowym; weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art.777 KPC, umowa podporządkowania pożyczek Care up
Bank BNP Paribas Bank Polska SA	13 448	848	WIBOR 3M + marża banku	30-07-2019	hipoteka do kwoty 24.000 tys.zł na nieruchomości położonej we Wrocławiu przy ul.Piłczyckiej; cesja praw z polisy ubezpieczeniowej w/w nieruchomości; cesja na wierzytelnościach umów pomiędzy PCZ Kowary Sp.z o.o. i NFZ; pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku bankowym; weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art.777 KPC, umowa podporządkowania pożyczek Care up
Bank BNP Paribas Bank Polska SA	7 750	3 142	WIBOR 3M + marża banku	31-12-2020	hipoteka do kwoty 13. 500 tys zł na nieruchomościach będących własnością PCZ Sp. Zo.o., cesja praw z polisy w/w nieruchomości, cesja na wierzytelnościach 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, pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku PCZ Kowary Sp. Z o.o., oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art.777 KPC, umowa podporządkowania pożyczek Care up
Santander Bank Polska SA	7 000	1 983	WIBOR 1M + marża banku	31-05-2020	hipoteka umowna łączna do kwoty 20.000 tys.zł na nieruchomościach położonych w Kowarach, Ząbkowicach Śląskich, Świebodzicach; przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia ww nieruchomości; przelew wierzytelności z umów z NFZ zawartych przez EMC IM oraz Mikulicz Sp.z o.o.; weksle własny in blanco wraz z deklaracją wekslową; pełnomocnictwo do rachunków prowadzonych w Banku; podporządkowanie wierzytelnościom Banku wynikającym z umowy spłaty wszystkich pożyczek udzielonych EMC, oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art.777 KPC

EMC Instytut Medyczny SA
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
 Dodatkowe informacje i objaśnienia

Bank	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy	Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Santander Bank Polska SA	3 000	2 786	WIBOR 1M + marża banku	30-04-2019	hipoteka umowna łączna do kwoty 20.000 tys. zł na nieruchomościach położonych w Kowarach, Ząbkowicach Śląskich, Świebodzicach; przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia ww nieruchomości; przelew wierzytelności z umów z NFZ zawartych przez EMC IM oraz Mikulicz Sp.z o.o.; weksle własny in blanco wraz z deklaracją wekslową; pełnomocnictwo do rachunków prowadzonych w Banku; podporządkowanie wierzytelnościom Banku wynikającym z umowy spłaty wszystkich pożyczek udzielonych EMC, oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art.777 KPC
Raiffeisen Bank Polska SA	12 684	7 949	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
BZWBK Leasing	128	12	stawka bazowa i marża	23-04-2019	deklaracja wekslowa, przewłaszczenie, cesja z ubezpieczenia
BZWBK Leasing	118	32	stawka bazowa i marża	20-12-2019	deklaracja wekslowa, umowa na przełaszczenie, cesja umowy ubezp.
BZWBK Leasing	90	30	stawka bazowa i marża	20-08-2020	deklaracja wekslowa, umowa na przełaszczenie, cesja umowy ubezp.
BZWBK Leasing	101	30	stawka bazowa i marża	22-06-2020	deklaracja wekslowa, umowa na przełaszczenie, cesja umowy ubezp.
BZWBK Leasing	138	13	stawka bazowa i marża	23-04-2019	deklaracja wekslowa, umowa na przełaszczenie, cesja umowy ubezp.
BZWBK Leasing	128	12	stawka bazowa i marża	23-04-2019	deklaracja wekslowa, umowa na przełaszczenie, cesja umowy ubezp.
Mikulicz	1 000	1 000	WIBOR 3M + marża	31-12-2021	-
Mikulicz	500	500	WIBOR 1M + marża	31-12-2021	-
Mikulicz	400	400	WIBOR 1M + marża	31-12-2021	-
Lubmed	1 000	1 000	WIBOR 3M + marża	31-12-2021	-
Zdrowie	800	800	WIBOR 1M + marża	21-12-2020	-

EMC Instytut Medyczny SA
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
 Dodatkowe informacje i objaśnienia

Bank	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy	Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Penta Hospital Poland	2 700	2 700	WIBOR 1M + marża	31-12-2020	-
Penta Hospital Poland	3 000	3 000	WIBOR 1M + marża	31.12.2021	-
Penta Hospital Poland	4 500	4 500	WIBOR 1M + marża	31.12.2021	-
CareUp BV	14 340	15 843	WIBOR 1M + marża	31.01.2021	-
CareUp BV	25 000	29 039	WIBOR 1M + marża	31.01.2021	-
CareUp BV	11 600	12 617	WIBOR 1M + marża	31.01.2021	-
CareUp BV	7 150	7 444	WIBOR 1M + marża	31.01.2021	-
Kredyty, pożyczki razem	118 575	96 180			

Stan na 31 grudnia 2017 roku

Bank	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy	Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Bank BNP Paribas Bank Polska 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. Piłczyckiej; 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
Bank BNP Paribas Bank Polska 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. Piłczyckiej; 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
Bank BNP Paribas Bank Polska 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

EMC Instytut Medyczny SA
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
 Dodatkowe informacje i objaśnienia

Bank	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy	Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Santander Bank Polska 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, Żąbkowicach 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
Santander Bank Polska SA	5 075	-	WIBOR 1M + marża banku	30-03-2018	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 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
Raiffeisen Polska SA	Bank 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 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
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

EMC Instytut Medyczny SA
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
 Dodatkowe informacje i objaśnienia

Bank	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy	Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
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			

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.

W dniu 30 marca 2018 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 Santander Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu. Na podstawie w/w aneksu zmianie uległa kwota kredytu banku oraz termin spłaty kredytu, który został wydłużony do 30 września 2018 roku.

W dniu 18 maja 2018 roku Emitent dokonał terminowej spłaty pożyczki medycznej z dnia 16 maja 2014 roku, udzielonej przez BZWBK Leasing z siedzibą we Wrocławiu, umowa pożyczki została zakończona.

W dniu 14 czerwca 2018 roku Bank BNP Paribas Bank Polska SA (dawniej BGŻ BNP Paribas Spółka Akcyjna) z siedzibą w Warszawie decyzją administracyjną wyraził zgodę na udostępnienie kredytu w rachunku bieżącym z dnia 30 października 2012 roku, na bieżący okres udostępnienia kredytu od dnia 14 czerwca 2018 roku do dnia 16 lipca 2018 roku.

W dniu 27 czerwca 2018 roku spółka zależna Regionalne Centrum Zdrowia Sp. z o.o. zawarła aneks techniczny do umowy kredytu obrotowego w rachunku bieżącym z Raiffeisen Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie. Na podstawie w/w aneksu zmianie uległ termin spłaty kredytu, który został wydłużony do dnia 31 lipca 2018 roku, zmianie uległy warunki brzegowe utrzymania marży banku jak i zabezpieczenie kredytu.

W dniu 13 lipca 2018 roku Emitent dokonał całkowitej spłaty kredytu w rachunku bieżącym udzielonym przez Bank Spółdzielczy w Oleśnicy z dnia 23 lipca 2010 roku i nie przedłużył umowy kredytu z Bankiem na kolejny okres.

W dniu 13 lipca 2018 roku Bank BNP Paribas Bank Polska SA (dawniej BGŻ BNP Paribas Spółka Akcyjna) z siedzibą w Warszawie decyzją administracyjną wyraził zgodę na udostępnienie kredytu z dnia 30 października 2012 roku na bieżący okres udostępnienia kredytu od dnia 16 lipca 2018 roku do dnia 17 sierpnia 2018 roku.

W dniu 16 sierpnia 2018 roku Emitent zawarł aneks do umowy kredytu obrotowego w rachunku bieżącym z dnia 30 października 2012 roku z Bankiem BNP Paribas Bank Polska SA (dawniej 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 2019 roku oraz zmianie uległo zabezpieczenie kredytu.

W dniu 27 września 2018 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 Santander Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu. Na podstawie w/w aneksu zmianie uległ termin spłaty kredytu, który został wydłużony do 30 listopada 2018 roku.

W dniu 10 października 2018 roku Emitent zawarł aneks do umowy kredytu inwestycyjnego z dnia 12 lipca 2016 roku z Bankiem Raiffeisen Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie. Na podstawie w/w aneksu zmianie uległy parametry zabezpieczenia kredytu i wartość kowenantów.

W dniu 30 października 2018 roku Emitent zawarł aneks do umowy kredytu nieodnawialnego z dnia 6 listopada 2015 roku z Bankiem BNP Paribas Bank Polska SA (dawniej BGŻ BNP Paribas Spółka Akcyjna) z siedzibą w Warszawie. Na podstawie w/w aneksu zmianie uległy parametry zabezpieczenia kredytu.

W dniu 30 października 2018 roku Emitent zawarł aneks do umowy kredytu nieodnawialnego z dnia 30 października 2012 roku z Bankiem BNP Paribas Bank Polska SA (dawniej BGŻ BNP Paribas Spółka Akcyjna) z siedzibą w Warszawie. Na podstawie w/w aneksu zmianie uległy parametry zabezpieczenia kredytu.

W dniu 30 listopada 2018 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 Santander Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu. Na podstawie w/w aneksu zmianie uległ termin spłaty kredytu, który został wydłużony do 31 marca 2019 roku.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka przekroczyła graniczne wartości wskaźników finansowych zawartych w następujących umowach kredytowych:

Bank	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy	Kwota kredytu pozostała do spłaty na dzień 31 grudnia 2018	Warunki oprocentowania	Termin spłaty
BNP Paribas Bank Polska SA	Kredyt inwestycyjny	13 448	848	WIBOR 3M + marża banku	30-07-2019
BNP Paribas Bank Polska SA	Kredyt obrotowy	7 750	3 142	WIBOR 3M + marża banku	31-12-2020
BNP Paribas Bank Polska SA	Kredyt w rachunku bieżącym	2 000	500	WIBOR 1M + marża banku	14-06-2019
Raiffeisen Bank Polska SA	Kredyt inwestycyjny	12 684	7 949	WIBOR 1M + marża banku	29-07-2022
Santander Bank Polska SA*	Kredyt w inwestycyjny	7 000	1 983	WIBOR 1M + marża banku	31-05-2020
Santander Bank Polska SA*	Kredyt w rachunku bieżącym	3 000	2 786	WIBOR 1M + marża banku	30-04-2019

* złamanie kowenantów wpływa jedynie na podwyższone oprocentowanie, a nie daje opcji postawienia kredytów w stan wymagalności

W związku z faktem niewypełnienia warunków umownych, zgodnie z art. 69 MSR 1 Grupa zakwalifikowała część długoterminową w/w kredytów inwestycyjnych w wysokości 7.231 tys. PLN

do zobowiązań krótkoterminowych (na dzień 31 grudnia 2017 roku kwota długoterminowych kredytów zakwalifikowanych do zobowiązań krótkoterminowych wyniosła 7 949 tys. PLN).

Powyższe kredyty nie zostały postawione w stan wymagalności pomimo niewypełnienia warunków finansowych na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Na podstawie prowadzonych rozmów z Bankami Zarząd nie oczekuje postawienia kredytów w stan wymagalności.

Pożyczki

Na podstawie żądania do ramowej umowy pożyczki zawartej 3 kwietnia 2018 roku z Penta Hospitals Poland Sp. z o.o. Emitent zwrócił się o wypłatę w kwocie 2.500 tys. PLN. Kwota ta wpłynęła na rachunek Emitenta w dniu 3 kwietnia 2018 roku.

Na podstawie żądania do ramowej umowy pożyczki zawartej 17 kwietnia 2018 roku z CareUp B.V. z siedzibą w Amsterdamie Emitent zwrócił się o wypłatę w kwocie 7.150 tys. PLN. Kwota ta wpłynęła na rachunek Emitenta w dniu 26 kwietnia 2018 roku oraz 29 czerwca 2018 roku, o czym Emitent poinformował w raporcie bieżącym nr 5/2018 z dnia 17 kwietnia 2018 roku.

Na podstawie żądania do ramowej umowy pożyczki zawartej 3 kwietnia 2018 roku z Penta Hospitals Poland Sp. z o.o. Emitent otrzymał na rachunek bankowy kwotę 500 tys. PLN w dniu 31 lipca 2018 roku.

Na podstawie żądania do ramowej umowy pożyczki zawartej 1 sierpnia 2018 roku z Penta Hospitals Poland Sp. z o.o. Emitent otrzymał na rachunek bankowy kwotę 4.500 tys. PLN w dniu 1 sierpnia 2018 roku.

14. ZYSK (STRATA) NETTO

14.1 PODZIAŁ ZYSKU / POKRYCIE STRATY

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki EMC Instytut Medyczny SA na posiedzeniu w dniu 16 kwietnia 2018 roku postanowiło przeznaczyć zysk netto osiągnięty przez Spółkę w 2017 roku w kwocie 4.541 tys. PLN na pokrycie straty Spółki z lat poprzednich.

Stratę za rok 2018 proponuje się pokryć z zysków lat następnych.

14.2 WYLICZENIE ZYSKU (STRATY) NA AKCJĘ

Stan na 31 grudnia 2018 roku

Strata netto na akcję (strata netto / średnioważona liczba akcji)

Strata netto	(16 303)
Liczba akcji (szt.)	13 285 346
Strata netto na jedną akcję w PLN	(1,2271)

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

15. REZERWY

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

Poz.	Rezerwy na zobowiązania	Stan na	
		31 grudnia 2018 roku	31 grudnia 2017 roku
1.	Długoterminowe, w tym:	579	545

EMC Instytut Medyczny SA
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
 Dodatkowe informacje i objaśnienia

Poz.	Rezerwy na zobowiązania	Stan na	Stan na
		31 grudnia 2018 roku	31 grudnia 2017 roku
	Świadczenia emerytalne i podobne	579	545
2.	Krótkoterminowe, w tym:	1 826	1 674
	Świadczenia emerytalne i podobne	1 795	1 671
	Inne	31	3
	Rezerwy	2 405	2 219

W 2018 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 2018 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 2.000 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 2018

Poz.	Wyszczególnienie	Świadczenia emerytalne	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	Pozostałe rezerwy na świadczenia pracownicze	Na przyszłe zobowiązania	Roszczenia pacjentów	Razem
	Długoterminowe						
I.	Wartość rezerwy na początek okresu	545	-	-	-	-	545
1.	Zwiększenia z tytułu:	69	-	-	-	-	69
a)	utworzenie	69	-	-	-	-	69
2.	Zmniejszenia z tytułu:	35	-	-	-	-	35
a)	wykorzystanie	-	-	-	-	-	-
b)	rozwiązanie	35	-	-	-	-	35
c)	Reklasyfikacje	-	-	-	-	-	-

EMC Instytut Medyczny SA
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
 Dodatkowe informacje i objaśnienia

Poz.	Wyszczególnienie	Świadczenia emerytalne	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	Pozostałe rezerwy na świadczenia pracownicze	Na przyszłe zobowiązania	Roszczenia pacjentów	Razem
II.	Wartość rezerwy na koniec okresu	579	-	-	-	-	579
	Krótkoterminowe						
I.	Wartość rezerwy na początek okresu	201	1 470	-	-	3	1 674
1.	Zwiększenia z tytułu:	8	100	377	31	-	516
a)	utworzenie	8	100	377	31	-	516
b)	reklasyfikacje	-	-	-	-	-	-
2.	Zmniejszenia z tytułu:	90	271	-	-	3	364
a)	wykorzystanie	-	-	-	-	3	3
b)	rozwiązanie zbędnej	90	271	-	-	-	361
II.	Wartość rezerwy na koniec okresu	119	1 299	377	31	-	1 826

Rok zakończony 31 grudnia 2017

Poz.	Wyszczególnienie	Świadczenia emerytalne	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	Pozostałe rezerwy na świadczenia pracownicze	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

16. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE – STRUKTURA

Rok zakończony 31 grudnia 2018

Poz.	Zobowiązania długoterminowe	1 do 3 lat	3 - 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
I	Wobec jednostek powiązanych	78 843	-	-	78 843

EMC Instytut Medyczny SA
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
 Dodatkowe informacje i objaśnienia

Poz.	Zobowiązania długoterminowe	1 do 3 lat	3 - 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
1.	Pożyczki	78 843	-	-	78 843
II	Wobec pozostałych jednostek	2 740	-	-	2 740
1.	Kredyty i pożyczki	605	-	-	605
2.	Z tytułu leasingu	2 135	-	-	2 135
3.	Inne	-	-	-	-
	Razem	81 583	-	-	81 583

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

17. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

Zobowiązania krótkoterminowe	Stan na		
	31 grudnia 2018 roku	31 grudnia 2017 roku	31 grudnia 2017 roku (przekształcone)
Wobec jednostek powiązanych	1	2 730	2 730
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności do 12 miesięcy	1	2	2
inne	-	2 728	2 728
Wobec pozostałych jednostek	35 695	41 805	41 805
z tytułu dostaw i usług	10 298	12 967	11 734
kredyty i pożyczki	16 732	16 147	16 147
zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	797	1 276	1 276
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń, w tym:	2 977	4 916	4 916
- z tytułu VAT	66	79	79
- z tytułu ZUS	2 205	4 145	4 145
- z tytułu PIT	684	671	671
- z tytułu PFRON	22	21	21
- podatek od nieruchomości	-	-	-
z tytułu wynagrodzeń	2 452	2 515	2 515
zobowiązanie z tytułu dzierżawy udziałów w spółce „Zdrowie” Sp. z o.o.	-	14	14
zobowiązanie z tyt. nabycia udziałów w spółce zależnej	1 287	1 287	1 287
z tytułu zatrzymania kaucji gwarancyjnej w związku z nabyciem udziałów w spółkach zależnych	-	1 379	1 379
z tyt. kary umownej (Starostwo Powiatowe w Lubinie)	-	1 300	1 300
zobowiązania inwestycyjne	1 144	-	1 233

Zobowiązania krótkoterminowe	Stan na		
	31 grudnia 2018 roku	31 grudnia 2017 roku	31 grudnia 2017 roku (przeznaczalne)
inne	8	4	4
Razem	35 696	44 535	44 535

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 50 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 2018 roku	31 grudnia 2017 roku
1.	Diugoterminowe, w tym:	43	74
	Dotacje na zakup środków trwałych	27	67
	Rozliczenie nieodpłatnie przyjętych środków trwałych	13	4
	Inne	3	3
2.	Krótkoterminowe, w tym:	130	212
	Dotacje na zakup środków trwałych	117	199
	Rozliczenie nieodpłatnie przyjętych środków trwałych	8	13
	Inne	5	-
	Razem	173	286

20. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU JEDNOSTKI

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

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

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Emitent posiada następujące zobowiązania warunkowe:

- poręczenia weksłowe 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 2018 roku, objętych tym poręczeniem, wynosi 395 tys. PLN
- poręczenia weksłowe jako jeden z elementów zabezpieczenia umów leasingowych zawartych przez spółkę zależną Mikulicz Sp. z o.o. z BZ WBK Leasing SA oraz Pekao Leasing Sp. z o.o. na zakup agregatu prądowłórczego i sprzętu medycznego; łączna wartość zobowiązań leasingowych na dzień 31 grudnia 2018 roku, objętych tym poręczeniem, wynosi 136 tys. PLN,
- poręczenie weksłowe 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 2018 roku, objętych tym poręczeniem, wynosi 247 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 2018 roku, objętych tym poręczeniem, wynosi 557 tys. PLN

- poręczenie kredytu udzielonego przez Santander Bank Polska Spółka Akcyjna 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 Santander Bank Polska Spółka Akcyjna znajduje się w nocie nr 13.

- poręczenie kredytu udzielonego przez Santander Bank Polska Spółka Akcyjna 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 Santander Bank Polska Spółka Akcyjna 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 7 000 tys. PLN). Opis łącznych zabezpieczeń dla tej i pozostałych umów kredytowych zawartych z Santander Bank Polska Spółka Akcyjna 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.
O zawarciu umowy informowano w trybie raportu bieżącego nr 53/2013 z dnia 31 maja 2013 roku. W wyniku zawarcia w/w umowy Emitent użył udziałów "Zdrowie" Sp. z o.o. pozostające własnością Miasta Kwidzyn, PEC Sp. z o.o. w Kwidzynie oraz PWiK Sp. z o.o.
- 2) W dniu 28 maja 2018 podpisano aneks do umowy wymienionej w punkcie 1 powyżej, pomiędzy "Zdrowie" Sp. z o.o. a Miastem Kwidzyn, PEC Sp. z o.o. w Kwidzynie, PWiK Sp. z o.o. na mocy którego zmieniono datę zawarcia umowy przyrzeczonej na dzień 1 czerwca 2019 roku. Jednocześnie strony ustaliły, że prawo użytkowania udziałów będących własnością Miasta Kwidzyn, PEC Sp. z o.o. w Kwidzynie, PWiK Sp. z o.o., o których mowa w paragrafie 8 i następnym powołanej wyżej w punkcie 1 umowy dniem 1 czerwca 2018 roku i od tego dnia wyłącznie uprawnionymi z tych udziałów są odpowiednio Miasto Kwidzyn, PEC Sp. z o.o. w Kwidzynie, PWiK Sp. z o.o.
- 3) W wyniku realizacji umowy przedwstępnej zbycia udziałów oraz 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 zainwestowania minimum 10.000 tys. PLN do dnia 30 czerwca 2016 roku w prace podnoszące standard infrastruktury szpitala i dostosowujące do obowiązujących wymogów. Ze względu na zaistnienie obiektywnych zmian w odniesieniu do przepisów prawa określających obowiązki podmiotów leczniczych w zakresie tzw. programów dostosowawczych w dniu 28 maja 2018 roku został podpisany aneks do umowy zbycia udziałów z dnia 8 kwietnia 2018 roku. Zgodnie z wcześniejszymi ustaleniami EMC Instytut Medyczny SA przedstawił rozliczenie poniesionych kosztów i nakładów inwestycyjnych w dniu 26 września 2018

roku oraz w tym samym dniu przedstawił nowy program rozwojowy dla szpitala w Kwidzynie do końca roku 2021.

- 4) 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.

Zgodnie z w/w 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 ponad 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. Na dzień bilansowy kara umowna została zapłacona.

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.

23. STRUKTURA RZECZOWA I TERYTORIALNA SPRZEDAŻY

Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży w 2018 i 2017 roku była następująca:

Pozycja	2018 rok		2017 rok		2017 rok (dane przekształcone)		dynamika
NFZ	89 176	74,98%	86 672	77,42%	86 503	77,39%	103%
Klienci komercyjni	22 217	18,68%	17 949	16,03%	17 949	16,06%	124%
Towarzystwa ubezpieczeniowe	3 648	3,06%	3 621	3,23%	3 621	3,24%	101%
Pozostałe przychody	3 898	3,28%	3 703	3,31%	3 709	3,32%	105%
Ogółem	118 939	100%	111 945	100%	111 782	100%	106%
W tym od jednostek powiązanych	3 393	2,85%	3 123	2,79%	3 123	2,79%	109%

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

24. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ŚRODKÓW TRWAŁYCH

W roku 2018 Spółka nie utworzyła odpisów aktualizujących 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 PRZEWDZIANEJ 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 2018 - 31 grudnia 2018	01 stycznia 2017 - 31 grudnia 2017	01 stycznia 2017 - 31 grudnia 2017 (przekształcone)
1.	Zysk ze sprzedaży środków trwałych	11	10	10
2.	Dotacje	109	180	180
3.	Rozwiązane rezerwy na odprawy emerytalne	-	18	-
4.	Rozwiązane rezerwy na niewykorzystane urlopy	-	35	-
5.	Darowizny	142	126	126
6.	Korekta odpisów aktualizacyjnych należności	91	3 232	3 435
7.	Nadwyżki inwentaryzacyjne	1	1	1
8.	Otrzymane odszkodowania i zwrot kar	102	-	-
9.	Refundacje Ministerstwa Zdrowia, Urzędu pracy itp.	284	129	129
10.	Rozliczenie nieodpłatnie otrzymanych środków trwałych	12	28	28
11.	Udzielone poręczenia	-	155	-
12.	Rozwiązanie odpisu z tyt. utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych	-	13 359	13 359
13.	Inne	97	445	445
	Razem	849	17 718	17 713

28. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

Poz.	Pozostałe koszty operacyjne	01 stycznia 2018 - 31 grudnia 2018	01 stycznia 2017 - 31 grudnia 2017	01 stycznia 2017 - 31 grudnia 2017 (przekształcone)
I	Strata ze zbycia środków trwałych	364	-	-
II	Aktualizacja aktywów niefinansowych	426	8	48
III.	Inne koszty operacyjne w tym:	191	2 730	2 020
1.	Rezerwy na odprawy emerytalne	-	181	-
2.	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	-	528	-
3.	Odszkodowania, kary	30	1 616	1 616
4.	Odpisy aktualizujące należności	4	-	-
5.	Spisane należności	16	23	23
6.	Spisane przeterminowane leki	-	75	75
7.	Darowizny	2	-	-
8.	Koszty likwidacji środków trwałych	-	4	4

EMC Instytut Medyczny SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Poz.	Pozostałe koszty operacyjne	01 stycznia 2018 - 31 grudnia 2018	01 stycznia 2017 - 31 grudnia 2017	01 stycznia 2017 - 31 grudnia 2017 (przekształcone)
9.	Niedobory inwentaryzacyjne	-	1	1
10.	Koszty spraw sądowych	6	62	62
11.	Koszty egzekucji zobowiązań	2	60	60
12.	Korekta roczna podatku VAT	47	42	42
13.	Inne	84	138	138
Razem		981	2 738	2 068

29. PRZYCHODY FINANSOWE

Poz.	Przychody finansowe	01 stycznia 2018 - 31 grudnia 2018	01 stycznia 2017 - 31 grudnia 2017	01 stycznia 2017- 31 grudnia 2017 (przekształcone)
1.	Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	5	-	-
2.	Odsetki	1 600	1 701	1 701
	- w tym od jednostek powiązanych	1 594	1 691	1 691
3.	Dywidendy	2 074	1 352	1 352
	- w tym od jednostek powiązanych	2 074	1 352	1 352
4.	Odwrócenie wyceny zobowiązania w związku z wykupem udziałów w spółce zależnej Zdrowie Sp. z o.o.	-	-	-
5.	Inne	92	7	162
Razem		3 771	3 060	3 215

30. KOSZTY FINANSOWE

Poz.	Koszty finansowe	01 stycznia 2018 - 31 grudnia 2018	01 stycznia 2017 - 31 grudnia 2017
1.	Odsetki od kredytów i pożyczek	4 627	3 792
	- w tym od jednostek powiązanych	3 790	2 666
2.	Pozostałe odsetki	213	120
3.	Prowizje od kredytów	55	79
4.	Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	-	25
5.	Koszty obsługi Giełdy Papierów Wartościowych	61	91
6.	Odsetki od leasingu	94	103
7.	Koszty z tytułu poręczeń kredytów i obligacji	678	921
8.	Dyskonto kredytów i obligacji	5	-
9.	Odpis aktualizacyjny na wartość udziałów spółki zależnej	4 120*	962**
10.	Umowa o zwolnienie z długu EMC HCL	-	1 064
11.	Inne koszty finansowe	-	27
Razem		9 853	7 184

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

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

31. KOSZT WYTWORZENIA ŚRODKÓW TRWAŁYCH W BUDOWIE

	01 stycznia 2018- 31 grudnia 2018	01 stycznia 2017- 31 grudnia 2017
Koszty wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym:	237	544
- odsetki od zobowiązań (zaciągniętych w celu finansowania wytworzenia środków trwałych)	-	-

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 2018 - 31 grudnia 2018	01 stycznia 2017 - 31 grudnia 2017
	Przychody ogółem	124 016	119 948
	Koszty ogółem	139 944	129 256
I.	Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	11 243	10 204
II.	Koszty podatkowe nie zaliczane do kosztów księgowych	3 541	4 305
III.	Przychody księgowe nie zaliczane do podatkowych	5 059	8 506
IV.	Przychody podatkowe nie zaliczane do księgowych	1 257	5 557
V.	Dochód	(12 027)	(6 356)
VI.	Odliczenia od dochodu	-	-
1.	Strata podatkowa do odliczenia	-	-
VII.	Podstawa podatku dochodowego	(12 027)	(6 356)
VIII.	Podatek dochodowy bieżący	(2 285)	(1 208)
IX.	Korekta podatku dochodowego za lata poprzednie	-	-
X.	Podatek dochodowy odroczony	375	(489)

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 2018 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 2018	31 grudnia 2017	01 stycznia 2018- 31 grudnia 2018	01 stycznia 2017- 31 grudnia 2017
1.	Odpisy aktualizacyjne na nadwykonania	211	209	(2)	35
2.	Niezapłacony ZUS	123	528	405	(227)
3.	Odsetki od zobowiązań bieżących	-	-	-	-
4.	Rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	380	279	(101)	(5)
5.	Odsetki od obligacji	-	-	-	-
6.	Odsetki od pożyczek	3	9	6	-
7.	Odpisy aktualizacyjne należności	-	-	-	16
8.	Straty podatkowe	-	-	-	-
9.	Przeterminowane zobowiązania	-	-	-	-
10.	Nieodpłatnie otrzymane środki trwałe	7	8	1	5
11.	Rezerwa na inne przyszłe zobowiązania	-	-	-	-
12.	Inne	-	8	8	3
	Razem	724	1 041	317	(173)

Poz.	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku	Bilans		Rachunek zysków i strat	
		31 grudnia 2018	31 grudnia 2017	01 stycznia 2018- 31 grudnia 2018	01 stycznia 2017- 31 grudnia 2017
1.	Odsetki od pożyczek, w tym:	-	-	-	(24)
	Nadwyżka amortyzacji podatkowej nad bilansową	855	798	57	(53)
2.	Należności z tytułu nadwykonań	160	160	-	(240)
3.	Wycena kredytów	-	1	(1)	1
4.	Wycena obligacji	-	-	-	-
5.	Odsetki naliczone od lokat	-	-	-	-
6.	Memoriałowe różnice kursowe	-	-	-	-
7.	Inne	2	-	2	-
8.	Razem	1 017	959	58	(316)

34. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DO RACHUNKU PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

Poz.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31 grudnia 2018 roku	31 grudnia 2017 roku
1.	Środki pieniężne w kasie	100	35

EMC Instytut Medyczny SA
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
 Dodatkowe informacje i objaśnienia

Poz.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31 grudnia 2018 roku	31 grudnia 2017 roku
2.	Środki na rachunkach bankowych	724	3 388
3.	Lokaty	82	-
4.	Środki pieniężne w drodze	5	5
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem		911	3 428
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		7	(2)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazywane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych razem		918	3 426

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

Wyszczególnienie		Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017
Należności	Bilansowa zmiana należności długo-i krótkoterminowych	(2 416)	(5 011)
	Konwersja należności na kapitał EMC Piaseczno	-	(2 600)
	Zmiana stanu zobowiązań należności w rachunku przepływów pieniężnych	(2 416)	(7 611)
Zobowiązania	Bilansowa zmiana zobowiązań operacyjnych	(5 712)	6 838
	Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	(904)	590
	Zobowiązanie z tyt. umowy przedwstępnej nabycia udziałów w spółce „Zdrowie” Sp. z o.o. w Kwidzynie	14	28
	Zmiana zobowiązań inwestycyjnych	89	132
	Rozliczenia zobowiązania z tyt. zaliczki na dywidendę	-	(1 000)
	Zmiana stanu zobowiązań operacyjnych w rachunku przepływów pieniężnych	(6 513)	6 588
Inne korekty	Poręczenia kredytów, prowizje od kredytów, wycena obligacji i koszty obsługi GPW Impairment	772	(12 301)
	Inne korekty w rachunku przepływów pieniężnych	772	(12 301)

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

Grupa zatrudnionych	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
Zarząd	3	3
Pracownicy umysłowi	605	484
Pracownicy fizyczni	94	104
Zatrudnienie razem	702	591

37. INFORMACJE O WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIENEGO 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 2018 roku i dnia 31 grudnia 2017 roku w podziale na rodzaje usług:

Rodzaj usługi	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
Obowiązkowe badanie sprawozdania finansowego (Roczne jednostkowe i skonsolidowane; Przegląd śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania)	99	99
Inne usługi poświadczające	-	-
Usługi doradztwa podatkowego	-	-
Pozostałe usługi	25	-
Razem, w tym:	124	99
- należne na dzień bilansowy	25	51
- wypłacone na dzień bilansowy	99	48

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 2018 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
Zarząd Spółki	1 033	1 100
Rada Nadzorcza	93	12
Rada Naukowa	-	-
Wynagrodzenia razem	1 126	1 112

Wynagrodzenie oraz inne świadczenia przysługujące członkom Zarządu spółki EMC Instytut Medyczny SA:

Imię i nazwisko	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
Prezes Zarządu – Rafał Szmuc ¹	275	447

EMC Instytut Medyczny SA
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
 Dodatkowe informacje i objaśnienia

Imię i nazwisko	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
Członek Zarządu – Tomasz Suchowierski ²	203	268
Członek Zarządu – Maciej Piorunek	427	385
Członek Zarządu – Tomasz Terlecki ³	128	-
Wynagrodzenia razem	1 033	1 100

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

² W Zarządzie EMC Instytut Medyczny SA do dnia 30 kwietnia 2018 roku

³ W Zarządzie EMC Instytut Medyczny SA od dnia 20 września 2018 roku

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej spółki EMC Instytut Medyczny SA

Imię i nazwisko	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
Mateusz Słabosz	2	3
Vaclav Jirku	8	2
Jędrzej Litwiniuk	-	1
Grzegorz Stępiński	-	3
Attila Vegh	-	3
Jędrzej Socha	2	-
Dariusz Hołubowicz	2	-
Michał Hulbój	40	-
David Soukup	38	-
Martin Hrežo	1	-
Wynagrodzenia razem	93	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 2018 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 2018 roku był CareUp B.V., który był właścicielem 70,61% akcji Emitenta.

EMC Instytut Medyczny SA
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
 Dodatkowe informacje i objaśnienia

Transakcje z podmiotami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018

Typ transakcji	Strona transakcji							RAZEM		
	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	-	-	-	-	3	-	-	-	14
Sprzedaż	76	42	-	37	216	2 647	-	116	191	3 325
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Odsetki - koszty finansowe	70	39	-	-	-	-	-	-	-	-
Odsetki - przychody finansowe	-	-	-	147	387	505	-	5	-	114
Poręczenia - koszty finansowe	98	-	-	-	141	180	-	28	527	1 594
Poręczenia - przychody finansowe	15	-	-	-	-	-	-	-	259	678
Inne - pozostałe przychody operacyjne	-	-	-	-	-	-	-	11	63	89
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach	-	2 074	-	-	-	-	-	-	-	-
Należności z tyt. dostaw i usług	7	4	-	4	34	5 409	-	11	19	5 488
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	1	-	-	-	-	-	-	-	-	1
Inne zobowiązania	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pożyczki udzielone	-	-	-	3 805	9 580	3 810	-	-	13 742	30 937
Pożyczki otrzymane	1 900	1 000	-	-	-	-	-	800	-	3 700

EMC Instytut Medyczny SA
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
 Dodatkowe informacje i objaśnienia

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017

Typ transakcji	Strona transakcji										RAZEM
	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	-	-	-	-	13
Sprzedaż	54	35	-	25	191	2 575	-	93	150	-	3 123
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Odsetki - koszty finansowe	26	23	-	-	-	-	-	-	-	-	49
Odsetki - przychody finansowe	-	-	64	144	416	384	-	82	601	-	1 691
Poręczenia - koszty finansowe	158	-	-	-	221	218	-	-	324	-	921
Poręczenia - przychody finansowe	21	-	-	-	-	-	-	14	120	-	155
Inne - pozostałe przychody operacyjne	-	-	-	-	-	-	-	-	1	-	1
Otrzymałe dywidendy i udziały w zyskach	-	1 352	-	-	-	-	-	-	-	-	1 352
Należności z tyt. dostaw i usług	6	4	-	16	32	2 708	-	13	16	-	2 795
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2
Inne zobowiązania	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pożyczki udzielone	-	-	-	3 805	11 530	3 810	-	964	15 978	-	36 087
Pożyczki otrzymane	1 150	1 000	-	-	-	-	-	-	-	-	2 150

②

EMC Instytut Medyczny SA
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
 Dodatkowe informacje i objaśnienia

Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązanymi

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018

Strona transakcji – kluczowy personel kierowniczy	Przedmiot transakcji	Kwota transakcji w okresie	Saldo na 31.12.2018
BIZ Consulting Sp. z o. o. S.K.	Usługi świadczone na rzecz Spółki	185	10
Properties and More Sp. z o. o.	Usługi świadczone na rzecz Spółki	200	-
Razem		385	10
CareUp B.V.	Pożyczka z odsetkami na rzecz Spółki	10 541	64 943
Penta Hospitals Poland sp. z o. o.	Pożyczka z odsetkami na rzecz Spółki	7 785	10 200
Razem		18 326	75 143
Prywatna lecznica Certus sp. z o.o.	Usługi świadczone przez Spółkę	62	7
Penta Hospitals Poland sp. z o. o.	Usługi świadczone przez Spółkę	4	5
Razem		66	12

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017

Strona transakcji – kluczowy personel kierowniczy	Przedmiot transakcji	Kwota transakcji w okresie	Saldo na 31.12.2017
BIZ Consulting 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 na rzecz Spółki	28 689	54 402
Penta Hospitals Poland sp. z o. o.	Pożyczka z odsetkami na rzecz Spółki	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

Warunki transakcji zawieranych przez Spółkę ze stronami powiązanymi w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2018 roku i 31 grudnia 2017 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 2018 roku

Nazwa podmiotu	Siedziba	Wartość bilansowa udziałów/ akcji	Udział w kapitale własnym (%)	Zysk/(strata) netto za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku ¹	Kapitały własne na dzień 31 grudnia 2018 roku ¹
Lubmed Sp. z o.o.	Lubin	1 820	100,00%	1 894	5 716
Mikullcz Sp. z o.o.	Świebodzice	2 506	94,27%	321	6 343
EMC Health Care Limited	Irlandia	2	100,00%	(68)	(91)
EMC Silesia Sp. z o.o.	Katowice	10 769 ³	65,11%**	(1 653)	11 119
PCZ Sp. z o.o. w Kowarach	Kowary	9 516	96,17%	1 337	13 234
Silesia Med Serwis Sp. z o.o.	Katowice	276 ⁴	100,00%	(1)	299
„EMC Piaseczno” Sp. z o.o.	Piaseczno	10 124 ⁵	100,00%	(4 633)	(6 318)
„Zdrowie” Sp. z o.o.	Kwidzyn	15 629 ⁶	75,58%*	(1 423)	8 479
Regionalne Centrum Zdrowia Sp. z o.o.	Lubin	30 400	100,00%	1 477	36 340

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

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

³ Spółka posiada udziały o wartości 12.752 tys. PLN, na które utworzono odpis aktualizacyjny w wysokości 1.983 tys. PLN

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

⁵ Spółka posiada udziały o wartości 13.223 tys. PLN, na które utworzono odpis aktualizacyjny w wysokości 3.099 tys. PLN.

⁶ Spółka posiada udziały o wartości 15.885 tys. PLN, na które utworzono odpis aktualizacyjny w wysokości 256 tys. PLN

* Na podstawie aneksu z dnia 28 maja 2018 roku do umowy przedwstępnej zbycia udziałów oraz użytkowania udziałów z dnia 31 maja 2013 roku, zmieniono termin zawarcia umowy przyrzeczonej na dzień 01 czerwca 2019 roku oraz ustalono, że prawo użytkowania udziałów stanowiących własność Miasta Kwidzyn, Przedsiębiorstwa Energetyki Ciepłej „PEC” Sp. z o.o. oraz Przedsiębiorstwa Wodociągowo- Kanalizacyjnego Kwidzyn Sp. z o.o. wygasło z dniem 01 czerwca 2018 roku.

* Dnia 28 maja 2018 roku podjęto uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki Zdrowie Sp. z o.o. o kwotę 5.000 tys. PLN. Kapitał zakładowy Spółki dzieli się na 55.478 udziałów po 500,00 zł każdy o łącznej wartości 27.739 tys. PLN.

* wartość udziałów EMC IM SA w Spółce Zdrowie Sp. z o.o. przed objęciem nowych udziałów oraz przed zakończeniem umowy dzierżawy udziałów od Miasta Kwidzyn, Przedsiębiorstwa Energetyki Ciepłej „PEC” Sp. z o.o. oraz Przedsiębiorstwa Wodociągowo- Kanalizacyjnego Kwidzyn Sp. z o.o. wynosiła 87,59%.

**w roku 2018 nastąpiło podniesienie kapitału zakładowego spółki przez Miasto Katowice na podstawie Uchwały 18/2018 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 29.11.2018 roku o kwotę 210 tys. PLN.

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%	(6 412)	12 562
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.

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

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

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

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

43. Odstąpienie od sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

44. Instrumenty finansowe

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

Ryzyko stopy procentowej

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

Spółka nie zabezpiecza stóp procentowych za pomocą pochodnych instrumentów finansowych.

Ryzyko walutowe

Spółka narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez jednostkę operacyjną transakcji sprzedaży lub zakupów w walutach

innych niż jej waluta wyceny. Transakcje w walucie obcej są incydentalne i nie stanowią istotnej wartości w działalności Spółki.

Ryzyko kredytowe

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

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 2018	Na żądanie	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Środki pieniężne	911	-	-	-	-	911
Należności	6 112	10 908	-	-	-	17 020
Udzielone pożyczki	-	-	494	30 443	-	30 937
	7 023	10 908	494	30 443	-	48 868
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

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 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdykontowanych płatności.

31 grudnia 2018	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	11 922	833	5 349	90 365	-	108 469
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	4 087	6 211	-	-	-	10 298
Pozostałe zobowiązania	809	2 795	1 287	-	-	4 891
	16 818	9 839	6 636	90 365	-	123 658
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	3 777	64	290	-	11 734
Pozostałe zobowiązania	-	5 059	2 673	-	-	7 732

EMC Instytut Medyczny SA
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
 Dodatkowe informacje i objaśnienia

17 771 11 177 11 171 70 229 - 110 349

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 2018 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	1 257	-	-	-
Środki na rachunkach bankowych	-	-	-	-
Zaciągnięte pożyczki	(412)	-	-	(3 390)
Kredyty bankowe	(808)	(19)	-	-
Leasing finansowy	(94)	-	-	-
Obligacje	-	-	-	-
Operacyjne zobowiązania krótkoterminowe	(128)	(28)	-	-
Inne koszty	(57)	-	-	-
Inne przychody	343	-	-	-

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 2018 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	-	36 087	-	-	-	-
zwiększenia z tytułu	-	2 257	-	-	-	-
wypłaty kapitału	-	1 000	-	-	-	-
naliczenia odsetek	-	1 257	-	-	-	-

EMC Instytut Medyczny SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 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	-	7 407	-	-	-	-
wpłaty kapitału	-	6 150	-	-	-	-
wpłaty odsetek	-	1 257	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
wartość na koniec okresu	-	30 937	-	-	-	-
Gotówka						
wartość na początek okresu	-	-	35	-	-	-
zwiększenia z tytułu	-	-	8 824	-	-	-
otrzymane wpłaty gotówkowe	-	-	8 824	-	-	-
zmniejszenia z tytułu	-	-	8 759	-	-	-
dokonane wypłaty gotówkowe	-	-	8 759	-	-	-
wartość na koniec okresu	-	-	100	-	-	-
Środki na rachunkach bankowych						
wartość na początek okresu	-	-	3 428	-	-	-
zwiększenia z tytułu	-	-	157 714	-	-	-
otrzymane wpłaty	-	-	139 447	-	-	-
złożenie lokat	-	-	18 267	-	-	-
zmniejszenia z tytułu	-	-	160 331	-	-	-
dokonane wypłaty gotówkowe	-	-	142 146	-	-	-
rozwiązanie lokat	-	-	18 185	-	-	-
wartość na koniec okresu	-	-	811	-	-	-
Kredyty bankowe						
wartość na początek okresu	-	-	-	-	-	21 645
zwiększenia z tytułu	-	-	-	-	-	2 921
Zaciągnięte kredyty	-	-	-	-	-	2 916
Inne (wycena)	-	-	-	-	-	5
zmniejszenia z tytułu	-	-	-	-	-	7 357
splacone kredyty	-	-	-	-	-	7 334
Wpłaty odsetek	-	-	-	-	-	23
wartość na koniec okresu	-	-	-	-	-	17 209
Otrzymane pożyczki						
wartość na początek okresu	-	-	-	-	-	59 593
zwiększenia z tytułu	-	-	-	-	-	20 002
zaciągnięte pożyczki	-	-	-	-	-	16 200
naliczenia odsetek	-	-	-	-	-	3 802
zmniejszenia z tytułu	-	-	-	-	-	624
splacone pożyczki	-	-	-	-	-	185
wpłaty odsetek	-	-	-	-	-	439
wartość na koniec okresu	-	-	-	-	-	78 971
Leasing finansowy						
wartość na początek okresu	-	-	-	-	-	2 028

EMC Instytut Medyczny SA
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
 Dodatkowe informacje i objaśnienia

Wyszczególnienie	Aktywa finansowe utrzymane do terminu wymagalności	Pożyczki udzielone i należności własne	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Pozostałe zobowiązania finansowe
zwiększenia z tytułu	-	-	-	-	-	2 647
nowe umowy	-	-	-	-	-	2 554
naliczenia odsetek	-	-	-	-	-	93
zmniejszenia z tytułu	-	-	-	-	-	1 743
splaty kapitału	-	-	-	-	-	1 650
Wpłaty odsetek	-	-	-	-	-	93
wartość na koniec okresu	-	-	-	-	-	2 932

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	-	-	-	-
wpłaty 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	-	-	-
zmniejszenia z tytułu	-	-	122 422	-	-	-
dokonane wypłaty gotówkowe	-	-	118 976	-	-	-
rozwiązanie lokat	-	-	3 446	-	-	-

EMC Instytut Medyczny SA
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
 Dodatkowe informacje i objaśnienia

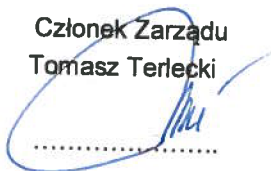
Wyszczególnienie	Aktywa finansowe utrzymane do terminu wymagalności	Pożyczki udzielone i należności własne	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Pozostałe zobowiązania finansowe
wartość na koniec okresu	-	-	3 428	-	-	-
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

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

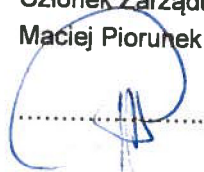
Prezes Zarządu
Martin Hrežo



Członek Zarządu
Tomasz Terlecki



Członek Zarządu
Maciej Piorunek



Wrocław 15.04.2019r.