

KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

III

kwartał

20
22

Grupy Kapitałowej
EMC INSTYTUT MEDYCZNY

oraz kwartalne skrócone jednostkowe
sprawozdanie finansowe EMC Instytut Medyczny SA

SPIS TREŚCI

I.	Wybrane skonsolidowane dane finansowe.....	4
II.	Wybrane jednostkowe dane finansowe.....	5
III.	Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.....	6
	Kwartalny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat	6
	Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	7
	Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	8
	Kwartalny skrócony skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	10
	Kwartalne skrócone skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym.....	11
	Dodatkowe noty objaśniające	13
1.	Informacje ogólne	13
2.	Skład grupy	14
2.1	Zmiany składu grupy.....	14
2.2	Rozliczenia nabycia nowych jednostek w grupie	16
3.	Dane dotyczące sprawozdania finansowego	17
3.1	Oświadczenie o zgodności z mssf	17
3.2	Kontynuacja działalności	17
3.3	Dane objęte sprawozdaniem finansowym	18
4.	Istotne zasady (polityka) rachunkowości	19
4.1	przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej.....	19
5.	Zmiany zasad rachunkowości, korekty błędów i zmiany klasyfikacji	20
6.	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach.....	20
6.1	Zmiana szacunków	20
6.2	Profesjonalny osąd	20
6.3	Niepewność szacunków	22
7.	Sezonowość działalności	25
8.	Segmenty operacyjne	25
9.	Pozostałe aktywa finansowe	26
10.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26
11.	Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	27
12.	Podatek dochodowy	27
13.	Sprzedaż zorganizowanej części przedsiębiorstwa.....	27
14.	Nabycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa	28
15.	Rzeczowe aktywa trwałe	29
16.	Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	30
17.	Aktywa niematerialne.....	30
18.	Wartość firmy	30
19.	Zapasy	31
20.	Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	31
21.	Świadczenia pracownicze	31
22.	Rezerwy	32
23.	Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki.....	33
24.	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.....	33
25.	Kapitałowe papiery wartościowe	33
26.	Instrumenty finansowe	33
27.	Zarządzanie kapitałem.....	34
28.	Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	34
29.	Zobowiązania inwestycyjne	35
30.	Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	35
31.	Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	36
32.	Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w iii kwartale wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń go dotyczących.....	37
32.1	Wyniki finansowe	37
32.2	Pozostałe wydarzenia	38
33.	Informacja o czynnikach i zdarzeniach, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.....	38
34.	Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności	39
35.	Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w światle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.....	39
36.	Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego	39
37.	Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące spółkę na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.....	39
38.	Informacja o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe	40
39.	Informacje o udzieleniu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu	

**Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EMC Instytut Medyczny
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)**

	gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeśli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca.....	40
40.	Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.....	40
41.	Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	40
42.	Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych.....	40
43.	Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki, lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.....	41
44.	Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.....	41
45.	Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	43
IV.	Kwartalna skrócona jednostkowa informacja finansowa	44
	Kwartalny skrócony jednostkowy bilans.....	44
	Kwartalny skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat	48
	Kwartalny skrócony jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych	49
	Kwartalne skrócone jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym	51
	Informacja dodatkowa	53
1.	Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania jednostkowego	53
2.	Zmiany polityki rachunkowości, korekty błędów i korekty reklasifikacyjne	55
3.	Połączenie spółek handlowych	55
4.	Wartości umów zawartych na dzień sporządzania sprawozdania z narodowym funduszem zdrowia na 2022 rok.....	55
5.	Nakłady inwestycyjne	57
6.	Nieruchomości.....	58
7.	Długoterminowe aktywa finansowe i zaliczki na majątek finansowy	58
8.	Odpisy aktualizujące wartość aktywów	59
9.	Kredyty i pożyczki.....	59
10.	Inne zobowiązania.....	60
11.	Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	60

I. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE ZA OKRES:		01.01.2022-30.09.2022	01.01.2021-30.09.2021	01.01.2022-30.09.2022	01.01.2021-30.09.2021
		W TYS. PLN	W TYS. PLN	W TYS. EUR	W TYS. EUR
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	423 708	386 998	90 381	84 896
2	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 710	2 050	1 218	450
3	Zysk (strata) brutto	(1 375)	7	(293)	2
4	Zysk (strata) netto	(2 119)	(1 087)	(452)	(238)
5	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	23 238	17 425	4 957	3 823
6	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(22 865)	(21 979)	(4 877)	(4 822)
7	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	15 023	(11 793)	3 205	(2 587)
8	Przepływy pieniężne netto razem	15 396	(16 347)	3 284	(3 586)
9	Średnioważona liczba akcji (szt.)	41 446 646	22 188 646	41 446 646	22 188 646
10	Zysk (strata) na jedną akcję w PLN/ EUR	(0,0511)	(0,0490)	(0,0109)	(0,0107)
11	EBITDA (zysk operacyjny + amortyzacja)	26 487	20 739	5 650	4 550

WYBRANE DANE FINANSOWE NA DZIEŃ:		30.09.2022	31.12.2021	30.09.2022	31.12.2021
		W TYS. PLN	W TYS. PLN	W TYS. EUR	W TYS. EUR
12	Aktywa razem	413 561	387 242	84 924	84 194
13	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	223 855	196 965	45 968	42 824
14	Zobowiązania długoterminowe	117 254	90 422	24 078	19 660
15	Zobowiązania krótkoterminowe	106 601	106 543	21 890	23 165
16	Kapitał własny	189 706	190 277	38 956	41 370
17	Kapitał podstawowy	165 787	165 787	34 044	36 045
18	Wartość księgowa na jedną akcję w PLN/EUR	4,5771	8,3762	0,9399	1,8212

Wybrane dane finansowe prezentowane w sprawozdaniu przeliczono na walutę euro w następujący sposób:

- poszczególne pozycje kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej według kursu na koniec okresu,
- pozycje kwartalnego skróconego skonsolidowanego rachunku zysku i strat, kwartalnego skróconego skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych według średniego kursu w okresie wyliczonego jako średnia arytmetyczna kursów z ostatniego dnia każdego miesiąca w ramach okresu sprawozdawczego.

ŚREDNIE KURSY WYMIANY ZŁOTEGO W STOSUNKU DO EURO USTALANE PRZEZ NBP

	30 września 2022	31 grudnia 2021	30 września 2021
średni kurs w okresie	4,6880	4,5775	4,5585
kurs na koniec okresu	4,8698	4,5994	4,6329

II. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE ZA OKRES:		01.01.2022-30.09.2022	01.01.2021-30.09.2021	01.01.2022-30.09.2022	01.01.2021-30.09.2021
		W TYS. PLN	W TYS. PLN	W TYS. EUR	W TYS. EUR
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	162 021	140 879	34 561	30 905
2	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(4 037)	(7 084)	(861)	(1 554)
3	Zysk (strata) brutto	(8 893)	(6 267)	(1 897)	(1 375)
4	Zysk (strata) netto	(8 893)	(6 267)	(1 897)	(1 375)
5	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(174)	(2 117)	(37)	(464)
6	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(14 506)	5 738	(3 094)	1 259
7	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	29 193	(11 800)	6 227	(2 589)
8	Przepływy pieniężne netto razem	14 513	(8 179)	3 096	(1 794)
9	Średnioważona liczba akcji (szt.)	41 446 646	22 188 646	41 446 646	22 188 646
10	Zysk (strata) na jedną akcję w PLN/ EUR	(0,2146)	(0,2824)	(0,0458)	(0,0620)
11	EBITDA (zysk operacyjny+ amortyzacja)	2 916	(1 174)	622	(258)

WYBRANE DANE FINANSOWE NA DZIEŃ:		30.09.2022	31.12.2021	30.09.2022	31.12.2021
		W TYS. PLN	W TYS. PLN	W TYS. EUR	W TYS. EUR
12	Aktywa razem	289 905	261 349	59 531	56 822
13	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	147 786	110 337	30 347	23 989
14	Zobowiązania długoterminowe	71 775	44 573	14 739	9 691
15	Zobowiązania krótkoterminowe	61 870	52 766	12 705	11 472
16	Kapitał własny	142 119	151 012	29 184	32 833
17	Kapitał podstawowy	165 787	165 787	34 044	36 045
18	Wartość księgowa na jedną akcję w PLN/EUR	3,4290	6,6477	0,7041	1,4454

Wybrane dane finansowe prezentowane w sprawozdaniu przeliczono na walutę euro w następujący sposób:

- poszczególne pozycje bilansu według kursu na koniec okresu,
- pozycje rachunku zysku i strat, rachunku przepływów pieniężnych według średniego kursu w okresie wyliczonego jako średnia arytmetyczna kursów z ostatniego dnia każdego miesiąca w ramach okresu sprawozdawczego.

ŚREDNIE KURSY WYMIANY ZŁOTEGO W STOSUNKU DO EURO USTALANE PRZEZ NBP

	30 września 2022	31 grudnia 2021	30 września 2021
średni kurs w okresie	4,6880	4,5775	4,5585
kurs na koniec okresu	4,8698	4,5994	4,6329

III. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Kwartalny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wersja porównawcza)	01.01.2022 - 30.09.2022 niebadane	01.01.2021 - 30.09.2021 niebadane	01.07.2022 - 30.09.2022 niebadane	01.07.2021 - 30.09.2021 Niebadane
Przychody ze sprzedaży	423 708	386 998	151 699	126 837
Przychody netto ze sprzedaży usług	423 657	386 988	151 693	126 833
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	51	10	6	4
Koszty działalności operacyjnej	424 054	390 443	147 861	128 500
Zysk (strata) ze sprzedaży	(346)	(3 445)	3 838	(1 663)
Pozostałe przychody operacyjne	10 828	12 995	4 049	5 191
Pozostałe koszty operacyjne	4 772	7 500	2 278	1 719
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 710	2 050	5 609	1 809
Przychody finansowe, w tym:	16	485	1	(439)
- Odsetki	16	485	1	171
Koszty finansowe	7 101	2 528	4 137	1 013
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	(1 375)	7	1 473	357
Zysk (strata) brutto	(1 375)	7	1 473	357
Podatek dochodowy	744	1 094	621	700
Zysk (strata) netto, w tym przypadający:	(2 119)	(1 087)	852	(343)
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(2 156)	(1 377)	746	(588)
Akcjonariuszom niekontrolującym	36	290	106	245
Zysk (strata) przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną akcję w PLN				
- podstawowy z zysku (straty) za rok przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej w PLN	(0,0520)	(0,0620)	0,0180	(0,1967)
- rozwodniony z zysku (straty) przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej w PLN	(0,0520)	(0,0620)	0,0180	(0,1967)

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Inne całkowite dochody	01.01.2022- 30.09.2022 niebadane	01.01.2021- 30.09.2021 niebadane	01.07.2022- 30.09.2022 niebadane	01.07.2021- 30.09.2021 niebadane
Zysk (strata) netto	(2 119)	(1 087)	852	(343)
Inne całkowite dochody				
<i>Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych:</i>				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-
Inne całkowite dochody netto podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych	-	-	-	-
Inne całkowite dochody netto nie podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych	657	145	-	-
Inne całkowite dochody netto	657	145	-	-
Całkowite dochody za okres	(1 462)	(942)	-	(343)
Całkowite dochody przypadający:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(1 499)	(1 232)	746	(588)
Akcjonariuszom niekontrolującym	36	290	106	245
Całkowite dochody razem	(1 462)	(942)	852	(343)

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa	Nota	30.09.2022 niebadane	30.09.2021 niebadane	30.06.2022 przeładowane	31.12.2021 zatwierdzone
Aktywa trwałe		321 014	323 858	320 978	311 270
Wartości niematerialne		35 970	34 000	35 273	34 170
Rzeczowe aktywa trwałe	15	279 177	266 221	280 207	271 565
Nieruchomości inwestycyjne		721	749	728	742
Pozostałe aktywa finansowe		-	17 221	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		5 146	5 667	4 770	4 793
Aktywa obrotowe		92 547	74 642	73 458	75 972
Zapasy	19	7 996	8 311	8 493	8 429
Należności z tytułu dostaw i usług		55 747	52 934	52 832	50 884
Pozostałe należności		2 734	4 293	2 247	2 322
Należności z tytułu podatku dochodowego		158	571	158	513
Pozostałe aktywa finansowe	9	2	2	2	4 798
Rozliczenia międzyokresowe		2 747	2 016	4 224	1 243
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	23 163	6 515	5 502	7 783
Aktywa razem		413 561	398 500	394 436	387 242

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EMC Instytut Medyczny za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Pasywa	Nota	30.09.2022 Niebadane	30.09.2021 niebadane	30.06.2022 przełądnięte	31.12.2021 zatwierdzone
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		179 609	177 409	178 863	181 108
Kapitał podstawowy		165 787	88 755	165 787	165 787
Kapitał zapasowy, w tym:		75 387	75 387	75 387	75 387
- kapitał zapasowy z emisji akcji		96 144	96 144	96 144	96 144
- kapitał zapasowy z połączenia		(20 757)	(20 757)	(20 757)	(20 757)
Kapitał rezerwowy		-	77 032	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej		-	-	-	-
Zyski zatrzymane (niepokryte straty)		(61 565)	(63 765)	(62 311)	(60 066)
Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących		10 096	7 973	9 091	9 169
Kapitał własny ogółem		189 706	185 382	187 954	190 277
Zobowiązania długoterminowe		117 254	94 915	97 527	90 422
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego		1 076	1 086	1 100	970
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	22	4 809	5 643	4 809	5 714
Pozostałe rezerwy	22	547	558	550	556
Kredyty i pożyczki	23	70 500	46 403	49 038	42 515
Z tytułu leasingu		28 271	30 602	29 210	29 109
Pozostałe zobowiązania		-	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		12 051	10 623	12 817	11 558
Zobowiązania krótkoterminowe		106 601	118 203	108 958	106 543
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	22	5 126	4 655	4 607	4 057
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	22	4 352	6 562	4 386	3 447
Kredyty i pożyczki	23	7 861	7 859	7 224	7 322
Z tytułu dostaw i usług		40 201	48 601	44 818	39 733
Z tytułu leasingu		5 905	7 933	6 276	7 304
Z tytułu podatku dochodowego		913	1 082	48	1 528
Pozostałe zobowiązania		26 028	26 821	27 093	26 602
Zobowiązania z tytułu zwrotu wynagrodzeń		3 271	4 759	4 016	6 553
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		12 944	9 931	10 490	9 997
Zobowiązania i kapitał własny razem		413 561	398 500	394 436	387 242

Dodatkowe noty objaśniające do kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 13 do 43 stanowią jego integralną część

Kwartalny skrócony skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Pozycje	01.01.2022 - 30.09.2022 niebadane	01.01.2021 - 30.09.2021 niebadane	01.07.2022- 30.09.2022 niebadane	01.07.2021- 30.09.2021 niebadane
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) brutto	(1 375)	7	1 473	357
Korekty razem	24 613	17 418	9 286	6 222
Amortyzacja	20 777	18 689	7 083	6 561
Zysk (strata) z tyt. różnic kursowych	3 960	340	2 890	1 012
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 886	1 465	1 172	392
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(770)	33	(11)	52
Zmiana stanu rezerw	1 977	1 361	458	817
Zmiana stanu zapasów	433	101	497	(1 095)
Zmiana stanu należności	(5 275)	(8 692)	(3 402)	(7 608)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 605	12 668	(2 217)	9 365
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	422	(4 602)	2 970	(2 806)
Inne korekty	1	3	-	(5)
Podatek dochodowy zapłacony	(1 403)	(3 948)	(154)	(463)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	23 238	17 425	10 759	6 579
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	5 812	34	59	-
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 018	34	59	-
Z aktywów finansowych w jednostkach powiązanych	4 794	-	-	-
Wydatki	28 677	22 013	9 301	9 646
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	27 155	21 868	9 301	9 646
Nabycie aktywów finansowych w jednostkach powiązanych	1 522	-	-	-
Inne wydatki inwestycyjne	-	145	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(22 865)	(21 979)	(9 242)	(9 646)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy	75 279	-	66 068	-
Kredyty i pożyczki	75 279	-	66 068	-
Wydatki	60 256	11 793	49 916	2 511
Spląty kredytów	51 077	4 137	47 232	199
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	6 719	5 975	1 914	2 025
Odsetki	2 460	1 681	770	287
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	15 023	(11 793)	16 153	(2 511)
Przepływy pieniężne netto razem	15 396	(16 347)	17 670	(5 578)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	15 380	(16 336)	17 662	(5 588)
zmiana środków pieniężnych z tyt. różnic kursowych	16	(11)	8	10
Środki pieniężne na początek okresu	7 783	22 851	5 509	12 082
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	23 179	6 504	23 179	6 504
o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

Dodatkowe noty objaśniające do kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 13 do 43 stanowią jego integralną część

Kwartalne skrócone skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

Pozycja	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane/niepokryte straty	Razem kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały akcjonariuszy niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
Stan na 1 stycznia 2022 roku	165 787	75 387	-	-	(60 066)	181 108	9 169	190 277
wynik za okres	-	-	-	-	(2 156)	(2 156)	36	(2 119)
inne całkowite dochody, w tym:	-	-	-	-	657	657	-	657
- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	-	-	-	-	-	-
- zyski/(straty) aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń	-	-	-	-	657	657	-	657
całkowity dochód za okres	-	-	-	-	(1 499)	(1 499)	36	(1 462)
- podwyższenie kapitału w Spółce	-	-	-	-	-	-	-	-
- podwyższenie kapitału w spółce zależnej	-	-	-	-	-	-	900	900
- wpisanie do KRS udziałów wykupionych przez EMC od udziałowców mniejszościowych	-	-	-	-	-	-	(9)	(9)
Stan na dzień 30 września 2022 roku (niebadane)	165 787	75 387	-	-	(61 565)	179 609	10 097	189 706

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane/niepokryte straty	Razem kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Akcjonariusze niekontrolujący	Kapitał własny ogółem
Stan na 1 stycznia 2021 roku	88 755	75 387	-	77 032	(62 533)	178 641	7 683	186 324
wynik za okres	-	-	-	-	2 629	2 629	1 011	3 640
inne całkowite dochody, w tym:	-	-	-	-	(162)	(162)	-	(162)
-sprzedaż udziałów w jednostce zagranicznej	-	-	-	-	-	-	-	-
-zyski/(straty) aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń	-	-	-	-	(162)	(162)	-	(162)
całkowity dochód za okres	-	-	-	-	2 467	2 467	1 011	3 478
-kapitały nowych spółek w grupie	-	-	-	-	-	-	-	-
-podwyższenie kapitału w Spółce	-	-	-	-	-	-	-	-
-podwyższenie kapitału w Spółce zależnej	-	-	-	-	-	-	475	475
-wpisanie do KRS wpłaconego kapitału	77 032	-	-	(77 032)	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2021 roku (zatwierdzone)	165 787	75 387	-	-	(60 066)	181 108	9 169	190 277

Dodatkowe noty objaśniające do kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 13 do 43 stanowią jego integralną część

**Kwartałne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EMC Instytut Medyczny
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)**

Pozycja	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane/ niepokryte straty	Razem kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały akcjonariuszy niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
Stan na 1 stycznia 2021 roku	88 755	75 387	-	77 032	(62 533)	178 641	7 683	186 324
wynik za okres	-	-	-	-	(1 377)	(1 377)	290	(1 087)
inne całkowite dochody, w tym:	-	-	-	-	145	145	-	145
- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	-	-	-	-	-	-
- zyski/(straty) aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń	-	-	-	-	145	145	-	145
całkowity dochód za okres	-	-	-	-	(1 232)	(1 232)	290	(942)
- podwyższenie kapitału w Spółce	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na dzień 30 września 2021 roku (niebadane)	88 755	75 387	-	77 032	(63 765)	177 409	7 973	185 382

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej EMC Instytut Medyczny jest EMC Instytut Medyczny SA.

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

15 listopada 2004 roku przyjęto i podpisano w formie aktu notarialnego Umowę o powołaniu Spółki Akcyjnej o nazwie **EMC Instytut Medyczny Spółka Akcyjna**. Siedzibą Spółki jest miasto Wrocław.

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 statystyczny REGON 933040945.

EMC Instytut Medyczny SA („jednostka dominująca”, „Spółka”, „Emitent”) tworzy grupę kapitałową, która składa się z jednostki dominującej EMC Instytut Medyczny SA oraz jednostek zależnych („Grupa EMC”, „Grupa EMC Szpitale”).

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy jest prowadzenie działalności gospodarczej m.in. w zakresie:

- ochrony zdrowia ludzkiego,
- prac badawczo - rozwojowych w dziedzinie nauk medycznych i farmacji.

W ramach EMC Instytut Medyczny SA, w okresie sprawozdawczym funkcjonowały następujące zakłady lecznicze:

- Szpital EMC - Szpital Św. Antoniego w Ząbkowicach Śląskich, EuroMediCare Szpital Specjalistyczny we Wrocławiu wraz z przychodniami,
- Szpital Św. Rocha w Ozimku k. Opola,
- Przychodnia przy ul. Łowieckiej we Wrocławiu,
- Zespół Przychodni Formica we Wrocławiu,
- Przychodnia EMC przy ul. Wejherowskiej,
- Przychodnie przy ul. Daszyńskiego oraz przy ul. 3 Maja w Oleśnicy,
- Przychodnia w Bierutowie przy ul. 1 Maja,
- Przychodnia w Sycowie przy ul. Oleśnickiej,
- Szpital przy ul. Grunwaldzkiej w Poznaniu,
- Przychodnia przy ul. Marceińskiej, Wągrowskiej i Os. Wichrowe Wzgórze w Poznaniu,
- Przychodnia przy ul. Poznańskiej w Swarzędzu,
- Zespół Przychodni Practimed we Wrocławiu.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2022 roku oraz do dnia sporządzenia niniejszego kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu:

- W dniu 2 marca 2022 roku uchwałą Rady Nadzorczej o nr 01/03/2022 Rada Nadzorcza Spółki EMC Instytut Medyczny SA powołała Panią Anetę Łuczak na Wiceprezesa Zarządu Spółki. O powołaniu osoby zarządzającej informowano w trybie raportu bieżącego o nr 5/2022 z dnia 3 marca 2022 roku.

Skład osobowy Zarządu na dzień 30 września 2022 oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania przedstawia się następująco:

- Karol Piasecki Prezes Zarządu
- Dariusz Chowaniec Wiceprezes Zarządu

- Marcin Fakadej Wiceprezes Zarządu
- Michał John Wiceprezes Zarządu
- Aneta Łuczak Wiceprezes Zarządu

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2022 roku oraz do dnia sporządzenia niniejszego kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego miały miejsce następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

- W dniu 3 listopada 2022 Pan Martin Hrežo złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej z dniem 17 listopada 2022 roku o czym Spółka informowała raportem bieżącym nr 15/2022
- W dniu 17 listopada 2022 Uchwałą Walnego Zgromadzenia Wspólników Spółki EMC Instytut Medyczny SA Pan Peter Lednický został powołany na członka Rady Nadzorczej o czym Spółka informowała raportem bieżącym nr 20/2022
-

Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 30 września 2022 przedstawia się następująco:

- Vaclav Jirkú Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Martin Hrežo Członek Rady Nadzorczej
- Michał Hulbój Członek Rady Nadzorczej
- David Soukup Członek Rady Nadzorczej
- Paweł Knap Członek Rady Nadzorczej

Na dzień publikacji niniejszego kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania w skład Rady Nadzorczej wchodzi:

- Vaclav Jirkú Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Peter Lednický Członek Rady Nadzorczej
- Michał Hulbój Członek Rady Nadzorczej
- David Soukup Członek Rady Nadzorczej
- Paweł Knap Członek Rady Nadzorczej

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

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

2. Skład Grupy

2.1 Zmiany składu Grupy

Grupa Kapitałowa EMC Instytut Medyczny („Grupa”, „Emitent”) składa się z jednostki dominującej EMC Instytut Medyczny SA oraz jednostek zależnych, w których EMC Instytut Medyczny SA posiada bezpośrednio udziały.

Główną działalnością Grupy Kapitałowej jest świadczenie usług medycznych, które są wykonywane w ramach umów z Narodowym Funduszem Zdrowia oraz odpłatnie. Przychody uzyskane w ramach umów z NFZ stanowią około 82% wszystkich przychodów Grupy Kapitałowej.

Jednostkami zależnymi na dzień 30 września 2022 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 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%
„EMC Piaseczno” Sp. z o.o.	Piaseczno	listopad 2010	15.170	100,00%	100,00%
„Zdrowie” Sp. z o.o.*	Kwidzyn	maj 2013	52.690	77,90%	77,90%
Regionalne Centrum Zdrowia Sp. z o.o.	Lubin	luty 2014	51.730	100,00%	100,00%
„Zdrowie- Ratownictwo Medyczne” Sp. z o.o.**	Kwidzyn	luty 2019	24	37,39%	37,39%
Medy Ready Sp. z o.o.	Katowice	listopad 2021	100	100%	100%
Medycyna Plus Sp. z o.o.	Katowice	listopad 2021	100	100%	100%

* W dniu 7 grudnia 2021 roku Zarząd EMC Instytut Medyczny SA złożył oświadczenie o objęciu nowych udziałów spółki Zdrowie Sp. z o.o. w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego (w ramach którego udziały objął również jeden z mniejszościowych wspólników, tj. Powiat Kwidzyński). Łączna wartość podwyższenia kapitału zakładowego spółki Zdrowie Sp. z o.o. to 3.540.000,00 zł.

W dniu 6 września 2022 roku Zarząd EMC Instytut Medyczny SA złożył oświadczenie o objęciu nowych udziałów w kapitale zakładowym spółki Zdrowie Sp. z o.o., w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego (w ramach którego udziały objął również jeden z mniejszościowych wspólników, tj. Powiat Kwidzyński). Łączna wartość podwyższenia kapitału zakładowego spółki Zdrowie Sp. z o.o. to 8.591.000,00 zł.

Na dzień publikacji niniejszego kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego całkowita wartość kapitału zakładowego spółki Zdrowie Sp. z o.o. wynosi 33.819.500,00 zł. Liczba posiadanych udziałów przez Emitenta wynosiła 52.690, łączna wartość udziałów to 26.345.000,00 zł, a udział w kapitale wynosił 77,90%.

Dnia 26 maja 2022 roku zawarto umowę przyrzeczoną pomiędzy EMC Instytut Medyczny SA a Miastem Kwidzyn, PEC Sp. z o.o. w Kwidzynie, PWiK Sp. z o.o., na mocy której Emitent nabył własność udziałów w spółce Zdrowie Sp. z o.o. Po transakcji EMC Instytut Medyczny SA posiada 59.228 udziałów o łącznej wartości nominalnej 29.614.000,00 zł co daje łącznie 87,56% całego kapitału zakładowego spółki Zdrowie Sp. z o.o. Na dzień publikacji niniejszego kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zakup udziałów nie został zarejestrowany w Krajowym Rejestrze Sądowym.

** Zarząd EMC Instytut Medyczny SA rozważył czynniki wpływające na ocenę kontroli nad spółką Zdrowie-Ratownictwo Medyczne Sp. z o.o. i w wyniku tej oceny uznał, że sprawuje kontrolę poprzez powiązania personalne, które kształtują bieżącą działalność Spółki.

EMC Instytut Medyczny SA na dzień 30 czerwca 2022 roku posiadał 77,90% udziałów w spółce Zdrowie Sp. z o.o., a Spółka Zdrowie Sp. z o.o. posiada 48% udziałów w spółce Zdrowie- Ratownictwo Medyczne Sp. z o.o.

Jednostkami zależnymi na dzień 31 grudnia 2021 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%

Spółka	Siedziba	Data nabycia udziałów	Liczba posiadanych udziałów	% udział w kapitale	% głosów na Zgromadzeniu Wspólników
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%
„EMC Piaseczno” Sp. z o.o.	Piaseczno	listopad 2010	15.170	100,00%	100,00%
„Zdrowie” Sp. z o.o.*	Kwidzyn	maj 2013	46.519**	76,81%	76,81%
Regionalne Centrum Zdrowia Sp. z o.o.	Lubin	luty 2014	51.730	100,00%	100,00%
„Zdrowie- Ratownictwo Medyczne” Sp. z o.o.***	Kwidzyn	luty 2019	24	36,87%****	36,87%
Medy Ready Sp. z o.o.*****	Katowice	listopad 2021	100	100%	100%
Medycyna Plus Sp. z o.o.*****	Katowice	listopad 2021	100	100%	100%

* Na podstawie aneksu z dnia 26 maja 2021 roku do umowy przedwstępnej zbycia udziałów oraz użytkowania udziałów pomiędzy "Zdrowie" Sp. z o.o. a Miastem Kwidzyn, PEC Sp. z o.o. w Kwidzynie, PWiK Sp. z o.o. z dnia 31 maja 2013 roku, zmieniono termin zawarcia umowy przyrzeczonej na dzień 01 czerwca 2022 roku.

** W dniu 7 grudnia 2021 roku Zarząd EMC Instytut Medyczny SA złożył oświadczenie o objęciu nowych 6130 udziałów w kapitale zakładowym spółki Zdrowie Sp. z o.o. w Kwidzynie, o wartości nominalnej 500 zł każdy.

Objęcie nowych udziałów związane jest z podwyższeniem kapitału zakładowego spółki Zdrowie Sp. z o.o. w ramach którego udziały objął również jeden z mniejszościowych wspólników, tj. Powiat Kwidzyński.

Łączna wartość podwyższenia kapitału zakładowego to 3.540.000,00 zł. Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego przez sąd rejestrowy jego całkowita wartość wyniesie 33.819.500,00 zł, ze skutkiem na dzień zarejestrowania tego podwyższenia przez Sąd Rejestrowy. Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego, liczba posiadanych udziałów przez Emitenta będzie wynosić 52.649.

*** Dnia 06 lutego 2019 roku powstała Spółka celowa Zdrowie- Ratownictwo Medyczne Sp. z o.o., w której 48% udziałów (24 udziały) posiada Spółka Zdrowie Sp. z o.o.

Zarząd rozważył czynniki wpływające na ocenę kontroli nad spółką i w wyniku tej oceny uznał, że sprawuje kontrolę poprzez powiązania personalne, które kształtują bieżącą działalność Spółki. Kontrola nad spółką Zdrowie-Ratownictwo Medyczne Sp. z o.o. została szczegółowo opisana w nocie 6.2 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**** EMC Instytut Medyczny SA posiada 76,81% udziałów w spółce Zdrowie Sp. z o.o., a Spółka Zdrowie Sp. z o.o. posiada 48% udziałów w spółce Zdrowie- Ratownictwo Medyczne Sp. z o.o.

***** Spółki Medy Ready Sp. z o.o. (dawniej: Bufofarm I Sp. z o.o.) oraz Medycyna Plus Sp. z o.o. (dawniej: Bufofarm II Sp. z o.o.) zostały nabyte na podstawie umów sprzedaży udziałów zawartych dnia 9 listopada 2021 roku.

Wszystkie spółki zależne podlegają konsolidacji metodą pełną.

2.2 Rozliczenia nabycia nowych jednostek w Grupie

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2022 roku Emitent nie dokonał nabycia nowej spółki.

3. Dane dotyczące sprawozdania finansowego

3.1 Oświadczenie o zgodności z MSSF

Niniejsze kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa” zatwierdzonym przez UE („MSR 34”) oraz rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2018.757 z dnia 20 kwietnia 2018 roku) i dla pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Grupy Kapitałowej powinno być czytane wraz ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 29 marca 2022 roku.

3.2 Kontynuacja działalności

Sprawozdanie finansowe Emitenta zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po dniu 30 września 2022 roku.

Sytuacja finansowa Grupy

Grupa za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2022 roku wykazała stratę netto w kwocie 2.119 tys. PLN. Zobowiązania krótkoterminowe z wyłączeniem krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych przychodów z tytułu dotacji i nieodpłatnie przyjętych środków trwałych na koniec września 2022 roku przekroczyły aktywa obrotowe o 8.692 tys. PLN.

Stan środków pieniężnych Grupy na dzień 30 września 2022 roku wynosił 23.163 tys. PLN, co w ocenie Zarządu jest bezpiecznym poziomem patrząc na ryzyko płynności Grupy Kapitałowej.

Zarząd mimo sytuacji na rynku zakłada realizację budżetu z istotną nadwyżką. Biorąc pod uwagę niepewną sytuację rynkową oraz teoretycznym rozważaniem negatywnego wpływu nieznanymi przyszłych zdarzeń na sytuację Grupy, Zarząd jest przekonany, że posiada zarówno wystarczające środki finansowe, jak również możliwości efektywnego zarządzania wysokością oraz czasem ponoszenia zaplanowanych wydatków inwestycyjnych, aby zapewnić bieżące, niezakłócone funkcjonowanie Grupy w horyzoncie najbliższych 12 miesięcy. Planowana EBITDA na 2022 rok według Zarządu pozwala pokryć deficyt zobowiązań bieżących netto.

Biorąc pod uwagę sytuację finansową Grupy jej większościowy akcjonariusz – CareUp B.V., udzielił pisemnego listu wsparcia finansowego do dnia 30 kwietnia 2024 roku.

Na dzień 30 września 2022 roku głównymi akcjonariuszami EMC Instytut Medyczny SA są:

- Fundusz inwestycyjny Penta przez swoją spółkę celową CareUp B.V. posiadającą 90,58% akcji*,
- PZU Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych BIS 1 posiadający 5,71% akcji,
- PZU Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych BIS 2 posiadający 3,36% akcji, zarządzane i reprezentowane przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU SA.

* dnia 13 października 2022 roku raportem 13/2022 Emitent informował o otrzymaniu od Penta Hospitals International a.s. z siedzibą w Bratysławie, Słowacja (dalej "PHI") zawiadomienia o bezpośrednim nabyciu znacznego pakietu akcji tj. 90,58% kapitału zakładowego Spółki, uprawniającego do wykonywania prawa głosu w zakresie 90,91 % ogólnej liczby głosów w Spółce przez PHI.

Razem posiadają 99,65% 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 prowadzi działania mające na celu zwiększanie efektywności Grupy i dalszy rozwój, przejawiający się w poprawie wyników finansowych wszystkich jednostek medycznych. Działania te w głównej mierze oparte są na:

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

Sporządzone przez Zarząd jednostki dominującej plany finansowe oraz prognozy przyszłych przepływów pieniężnych 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 30 września 2022 roku.

W związku z powyższymi okolicznościami Zarząd jednostki dominującej nie identyfikuje istotnych zagrożeń dla niezakłóconego funkcjonowania Spółki w przyszłości.

Bieżąca działalność Emitenta nie jest obecnie zagrożona i Zarząd nie widzi ryzyka utraty płynności finansowej.

3.3 Dane objęte sprawozdaniem finansowym

Niniejsze kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy sporządzone zostało na dzień 30 września 2022 roku oraz zawiera dane porównawcze przedstawiające stan na koniec kwartału bezpośrednio poprzedzającego bieżący kwartał oraz stan na koniec poprzedniego roku obrotowego i analogicznego kwartału poprzedniego roku obrotowego.

Kwartalne skrócone skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym obejmuje okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku oraz za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku.

Kwartalny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat, noty do kwartalnego skróconego skonsolidowanego rachunku zysków i strat, kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz kwartalny skrócony skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych obejmują dane za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku i dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku oraz dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku i dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku.

Kwartalny skonsolidowany wynik finansowy za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku może nie odzwierciedlać w pełni możliwego do zrealizowania wyniku finansowego za rok obrotowy.

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 29 marca 2022 roku.

Niniejsze kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości w tabelach, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

Zgodnie z art. 62 ust. 1 Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych (Dz. U. z 2018 r. poz. 757) częścią kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest kwartalna skrócona jednostkowa informacja finansowa jednostki dominującej Grupy EMC – EMC Instytutu Medycznego SA.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji w dniu 24 listopada 2022 roku.

4. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2022 roku opisanych w punkcie 11 rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku.

Zmiany do MSSF:

Poniższe zmiany do MSSF zostały zastosowane w niniejszym kwartalnym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zgodnie z ich datą wejścia w życie, tj. 1 stycznia 2022 roku, jednak nie miały one istotnego wpływu na zaprezentowane i ujawnione informacje finansowe lub nie miały zastosowania do transakcji zawieranych przez Grupę:

Zmiany do **MSSF 3**: Zmiany do odniesień do Założeń Konceptyjnych (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;

Zmiany do **MSR 16**: Rzeczowe aktywa trwałe: przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;

Zmiany do **MSR 37**: Umowy rodzące obciążenia – koszty wypełnienia obowiązków umownych (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;

Zmiany wynikające z przeglądu **MSSF 2018-2020** (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później.

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego innego standardu, interpretacji lub zmiany, które zostały opublikowane, lecz dotychczas nie weszły w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej.

4.1 Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów / kosztów finansowych lub w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania

niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Średnie kursy wymiany na dzień kończący każdy miesiąc okresu obrotowego kształtowały się następująco:

Data tabeli	Średni kurs na dzień
31.01.2022	4,5982
28.02.2022	4,6909
31.03.2022	4,6525
29.04.2022	4,6582
31.05.2022	4,5756
30.06.2022	4,6806
29.07.2022	4,7399
31.08.2022	4,7265
30.09.2022	4,8698
Kurs przeliczeniowy RZiS	4,6880

5. Zmiany zasad rachunkowości, korekty błędów i zmiany klasyfikacji

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2022 roku nie dokonano korekty błędów ani zmiany klasyfikacji w stosunku do zasad przyjętych w sprawozdaniu za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku.

6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

6.1 Zmiana szacunków

Sporządzanie sprawozdań finansowych zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE, wymaga dokonywania szacunków księgowych i przyjmowania założeń w odniesieniu do przyszłych zdarzeń oraz źródeł niepewności występujących na dzień bilansowy. Szacunki i założenia wpływają na ryzyko ewentualnej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w kolejnych okresach sprawozdawczych. Przyjęte założenia zostały szczegółowo opisane w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok 2021 i obejmują w szczególności kwestie:

- wartości firmy, która podlega corocznie testom na utratę wartości,
- wysokości stosowanych stawek amortyzacyjnych środków trwałych oraz wartości niematerialnych,
- składników aktywów z tytułu podatku odroczonego,
- oceny umów leasingu,
- wyceny rezerw.

W omawianym okresie nie miały miejsca istotne zmiany dotyczące obszarów i metod przyjmowanych założeń.

6.2 Profesjonalny osąd

Sporządzenie kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy wymaga od Zarządu jednostki dominującej osądów, szacunków oraz założeń, które mają wpływ na prezentowane przychody, koszty, aktywa i zobowiązania i powiązane z nimi noty oraz ujawnienia dotyczące zobowiązań warunkowych. Niepewność co do tych założeń i szacunków może spowodować istotne korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w przeszłości.

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości Zarząd dokonał następujących osądów, które mają największy wpływ na przedstawiane wartości bilansowe aktywów i zobowiązań.

Kontrola nad spółką Zdrowie Ratownictwo Medyczne Sp. z o.o.

Zarząd rozważył czynniki wpływające na ocenę kontroli nad spółką Zdrowie Ratownictwo Medyczne Sp. z o.o. i w wyniku tej oceny uznał, że sprawuje kontrolę nad tym podmiotem (pośrednio poprzez kontrolę nad spółką Zdrowie Sp. z o.o.).

Ocena Zarządu polegała w dużym stopniu na profesjonalnym osądzie, w szczególności w zakresie wymienionym poniżej:

- analiza składu i zakresu odpowiedzialności Zarządu Zdrowie Ratownictwo Medyczne Sp. z o.o., a także możliwości powoływania i odwoływania Członków Zarządu przez organy Zdrowie Ratownictwo Medyczne Sp. z o.o.,
- prawa drugiego wspólnika Zdrowie Ratownictwo Medyczne Sp. z o.o. mające w ocenie Zarządu charakter ochronny,
- ekspozycja na zmienne wyniki finansowe wynikająca z faktu, że działalność spółki Zdrowie Ratownictwo Medyczne Sp. z o.o. generuje oszczędności kosztów działalności operacyjnej w spółce Zdrowie.

Świadczenie usług medycznych w ramach umów z NFZ zastosowane w wyniku specyficznych rozwiązań formalno-prawnych stosowanych w okresie pandemii

Świadczenia rozliczane na podstawie ceny jednostkowej jednostki rozliczeniowej (kontrakty)

Na dzień 30 września 2022 roku, Grupa wykazywała 3.271 tys. PLN zobowiązań dotyczących niezrealizowanych świadczeń, które zostały zapłacone przez NFZ w ramach regulacji związanych z pandemią COVID-19. Zobowiązania z tego tytułu są prezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji zobowiązań z tytułu zwrotu wynagrodzenia i obejmują niezrealizowane świadczenia z następujących lat obrotowych:

- 2020 – w kwocie 1.435 tys. PLN
- 2021 – w kwocie 1.836 tys. PLN

W ocenie Zarządu wyżej wymienione kwoty odzwierciedlają zobowiązanie Grupy do zwrotu nadpłaconych środków pieniężnych w przypadku niewykonania tych świadczeń przed terminem określonym w odpowiednich rozporządzeniach Ministra Zdrowia, tj. do dnia 31 grudnia 2023 roku wg stanu na dzień niniejszego sprawozdania.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku zobowiązania Grupy z tego tytułu wynosiły łącznie 6.553 tys. PLN i obejmowały niezrealizowane świadczenia z następujących lat obrotowych:

- 2020 – w kwocie 4.441 tys. PLN
- 2021 – w kwocie 2.112 tys. PLN

W trakcie trzech kwartałów 2022 roku Grupa wypełniła część swoich zobowiązań z 2020 i 2021 roku na łączną kwotę 3.281 tys. PLN.

Świadczenia rozliczane ryczałtem

Na dzień 30 września 2022 roku, Grupa wykazywała 7.115 tys. PLN zobowiązań dotyczących szacunkowych kosztów planowanych do poniesienia w przyszłych okresach sprawozdawczych w związku umowami ryczałtowymi. Zobowiązania z tego tytułu są prezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji zobowiązań z tytułu dostaw i usług i dotyczą umów ryczałtowych z następujących okresów:

- rok 2021 – w kwocie 5.505 tys. PLN
- rok 2022 (3 kwartały) – w kwocie 1.610 tys. PLN

W ocenie Zarządu wyżej wymienione kwoty odzwierciedlają zobowiązanie Grupy do wykonania odpowiedniej ilości świadczeń rozliczanych ryczałtem w przyszłych okresach sprawozdawczych.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku zobowiązania Grupy z tego tytułu wynosiły 5.505 tys. PLN i w całości dotyczyły umów ryczałtowych z 2021 roku.

Szacunki dotyczące wysokości rozliczeń nadwykonań usług medycznych

Kierownictwo Grupy szacuje na podstawie własnego osądu wysokość rozliczeń nadwykonań usług medycznych zakwalifikowanych jako przychody. Nadwykonania to usługi medyczne wykonane powyżej wartości podpisanych kontraktów z Narodowym Funduszem Zdrowia.

Poniższa tabela przedstawia zestawienie wysokości wykonanych w okresie 9 miesięcy 2022 roku nadwykonań oraz nierozpoznanych przychodów na dzień 30 września 2022 roku.

Spółka	Nadwykonania zrealizowane	Nieujęte przychody	Przychody netto
EMC Instytut Medyczny SA	5 598	186	5 412
EMC Piaseczno Sp. z o.o.	3 029	728	2 301
Lubmed Sp. z o.o.	158	-	158
Mikulicz Sp. z o.o.	333	164	169
PCZ Sp. z o. o. w Kowarach	460	180	280
EMC Silesia Sp. z o.o.	281	-	281
Zdrowie Sp. z o.o.	1 381	30	1 351
Regionalne Centrum Zdrowia Sp. z o.o.	3 685	319	3 366
Razem	14 925	1 607	13 318

Kierując się zasadą ostrożności Zarządy spółek Grupy nie ujęły przychodów w zakresie niepewnym co do odzyskania od NFZ.

Utrata wartości aktywów niefinansowych

Kierownictwo Grupy przyjmuje na podstawie własnego osądu założenia do prognoz w celu sporządzania testów na utratę wartości firmy.

Zarząd przeprowadził i ujął w księgach testy na utratę wartości aktywów niefinansowych na dzień 31 grudnia 2021 roku.

Na dzień 30 września 2022 roku Zarząd nie zidentyfikował dodatkowych przesłanek dotyczących utraty wartości aktywów w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2021 roku ze względu na fakt, że ośrodki generujące środki pieniężne uzyskały wyniki finansowe zgodne z wynikami zabudżetowanymi na dany okres oraz w ocenie Zarządu plany finansowe na przyszłe okresy nie są zagrożone.

Decyzją Zarządu Grupy testy przeprowadzone na dzień 31 grudnia 2021 roku są nadal aktualne.

6.3 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

Grupa przeprowadza testy na utratę wartości środków 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 trwale 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.

Relacje z pacjentami

Przy nabyciu spółek zależnych, które prowadzą działalność gospodarczą w zakresie ochrony zdrowia ludzkiego, realizowaną w ramach prowadzenia przychodni, Zarząd podjął decyzję o wycenie relacji z pacjentami. W tym celu ustalono bazę istniejących pacjentów o charakterze trwałej współpracy, dla

których możliwe było potwierdzenie wielkości uzyskiwanych obrotów, a także ustalenie udziału tych obrotów w całości uzyskiwanych przez spółkę przychodów. Powyższe kryteria spełniała grupa pacjentów związana ze spółką deklaracjami na świadczenie usług medycznych w ramach Podstawowej Opieki Zdrowotnej (POZ). Relacje, które spółki zbudowały w okresie swojej działalności przed dniem nabycia, mogą mieć znaczący wpływ na przyszłe wyniki Grupy.

Rezerwy na odprawy emerytalne i podobne

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych. Ustalenie kwot tych rezerw jest oparte na założeniach, zarówno co do warunków makroekonomicznych jak i założeniach dotyczących rotacji pracowników, ryzyka śmierci i innych.

Rezerwy na sprawy sądowe

Grupa podejmuje decyzje o ujęciu i wysokości rezerw na toczące się postępowania sądowe na podstawie analizy ryzyk z nimi związanych, w tym zwłaszcza na podstawie opinii prawników i niezależnych ekspertów.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Grupa 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 aktywów niematerialnych. Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie oceny stanu technicznego środków trwałych i bieżących szacunków.

Leasing- Grupa jako leasingobiorca

Grupa jest leasingobiorcą w ramach umów najmu budynków, sprzętu medycznego oraz środków transportu.

MSSF 16 wymaga dokonania pewnych szacunków i wyliczeń, które mają wpływ na wycenę zobowiązań z tytułu leasingu finansowego oraz aktywów z tytułu prawa do użytkowania. Obejmują one m. in.:

- ustalenie okresu leasingu,
- ustalenie stopy procentowej stosowanej do dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych.

Okres leasingu

Zgodnie z MSSF16, Spółka ustaliła okres leasingu jako nieodwołalny okres leasingu wraz z:

- okresami, w których istnieje opcja przedłużenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że Grupa jako leasingobiorca skorzysta z tej opcji, oraz
- okresami, w których istnieje opcja wypowiedzenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że Grupa jako leasingobiorca nie skorzysta z tej opcji.

Szacując okres leasingu i długość nieodwołalnego okresu leasingu, jednostka stosuje definicję umowy i określa okres egzekwowalności umowy. Leasing przestaje być egzekwowalny, gdy zarówno leasingobiorca, jak i leasingodawca mają prawo wypowiedzenia leasingu bez konieczności uzyskania zezwolenia drugiej strony i bez istotnej kary.

Jeżeli tylko leasingobiorca ma prawo wypowiedzenia leasingu, prawo to uznaje się za opcję wypowiedzenia leasingu przysługującą leasingobiorcy, którą jednostka uwzględnia przy szacowaniu okresu leasingu. Jeżeli tylko leasingodawca ma prawo wypowiedzenia leasingu, nieodwołalny okres leasingu obejmuje okres objęty opcją wypowiedzenia leasingu.

Oceniając, czy można z wystarczającą pewnością założyć, że Grupa jako leasingobiorca skorzysta z opcji przedłużenia leasingu lub że nie skorzysta z opcji wypowiedzenia leasingu, Grupa uwzględniła wszystkie

istotne fakty i okoliczności, które stanowią dla niej zachętę ekonomiczną do tego, aby skorzystała z opcji przedłużenia leasingu lub nie skorzystała z opcji wypowiedzenia leasingu, znaczenie aktywa dla działalności leasingodawcy oraz wpływ i charakter kar związanych z wyjściem z zawartych umów najmu i dzierżawy.

W odniesieniu do kluczowych grup wynajmowanych aktywów Grupa zawiera zarówno umowy na czas określony, jak i umowy na czas nieokreślony. Dla umów na czas nieoznaczony dotyczących najmu nieruchomości Grupa szacuje planowany okres użytkowania w oparciu o oszacowanie średniego historycznego czasu trwania podobnych kontraktów. Okresy te wynoszą 60 miesięcy.

Umowy na czas nieokreślony, dotyczące najmu sprzętu medycznego, ze względu na łatwą zastępowalność danych aktywów w przypadku wypowiedzenia kontraktu nie stanowią leasingu według MSSF 16.

Stopa dyskontowa

Oplaty leasingowe dyskontuje się w pierwszej kolejności z zastosowaniem stopy procentowej leasingu, jeżeli stopę tę można z łatwością ustalić. W przeciwnym razie Grupa stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy.

W celu określenia krańcowej stopy procentowej Grupa bierze pod uwagę długość trwania umowy, walutę umowy oraz potencjalną marżę, jaką musiałaby ponieść na rzecz zewnętrznych wierzycieli.

Grupa ustanowiła krańcowe stopy pożyczkowe przy uwzględnieniu okresu trwania umów leasingowych. Stopy dyskonta zostały wyznaczone dla poszczególnych okresów (dla umów 1-3 lata, 3-5 lat, 5-8 lat oraz 8-10 lat) oraz jedna stopa dyskonta dla umów trwających ponad 10 lat.

Proces ustalenia aktualnej krańcowej stopy procentowej obejmuje następujące kroki:

- analiza aktualnej struktury finansowania leasingobiorcy (np. jakie instrumenty dłużne posiada leasingobiorca i jakie są warunki tych instrumentów);
- ustalenie odpowiedniej stopy referencyjnej – przy założeniu konkretnej waluty, warunków gospodarczych i okresu obowiązywania umowy leasingu;
- analiza pozostałych istotnych warunków leasingu, w tym charakter aktywów bazowych.

W celu obliczenia stóp dyskonta na potrzeby MSSF 16 Grupa przyjmuje, że stopa dyskonta powinna odzwierciedlać koszt finansowania, jakie byłoby zaciągnięte na zakup przedmiotu podlegającego leasingowi.

Grupa szacuje stopę dyskontową do wyceny zobowiązań leasingowych uwzględniając stopę wolną od ryzyka (np. oprocentowanie polskich obligacji skarbowych, których termin wykupu jest zbliżony do czasu trwania umowy leasingu) oraz marżę, podobną do marż nakładanych przez banki przy kredytach udzielanych Spółce.

Obecnie Grupa szacuje stopę dyskonta dla umów w polskich złotych, ponieważ nie posiada zidentyfikowanych umów leasingowych w innych walutach.

Na dzień bilansowy obliczone przez Spółkę stopy dyskonta mieściły się w przedziale (w zależności od okresu trwania umowy) od 3,70% do 5,10%.

Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

Regulacje dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych oraz obciążeń związanych z ubezpieczeniami społecznymi podlegają częstym zmianom. Te częste zmiany powodują brak odpowiednich punktów odniesienia, niespójne interpretacje oraz nieliczne ustanowione precedensy, które mogłyby mieć zastosowanie. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych, zarówno pomiędzy organami państwowymi jak i organami państwowymi i przedsiębiorstwami.

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i grzywien, a wszelkie dodatkowe zobowiązania podatkowe,

wynikające z kontroli, muszą zostać zapłacone wraz z wysokimi odsetkami. Te warunki powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest większe niż w krajach o bardziej dojrzałym systemie podatkowym.

W konsekwencji, kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku ostatecznej decyzji organu kontroli podatkowej.

7. Sezonowość działalności

W usługach medycznych nie występuje zjawisko typowej sezonowości. Występują natomiast zmiany wielkości sprzedaży w zależności od wysokości i rodzaju wynegocjowanego kontraktu z NFZ na dany rok.

8. Segmenty operacyjne

Działalność Grupy Kapitałowej EMC Instytut Medyczny jest jednolita z punktu widzenia rodzaju sprzedawanych usług (sprzedaż usług ochrony zdrowia), różni się natomiast formą świadczenia usług.

Zgodnie z tym kryterium wyróżniono segmenty sprawozdawcze – Opieka szpitalna, Opieka ambulatoryjna, Badania kliniczne.

Głównym decydem operacyjnym, odpowiedzialnym za alokację zasobów oraz ocenę wyników poszczególnych segmentów jest Kierownictwo Grupy, które analizuje wyniki poszczególnych szpitali i przychodni na poziomie szczegółowości, pozwalającym na zagregowanie ich do wyżej wymienionych segmentów.

Za okres 01.01.2022 - 30.09.2022	Opieka szpitalna	Opieka ambulatoryjna	Badania kliniczne	Działalność ogółem
Przychody segmentu, w tym:	361 947	58 609	3 152	423 708
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	361 947	58 609	3 152	423 708
NFZ, w tym:	297 811	50 070	-	347 881
- dodatki dla pielęgniarek i ratowników	13 444	54	-	13 498
- dodatki do minimalnego wynagrodzenia personelu medycznego	7 204	93	-	7 297
- dodatki Covidowe do wynagrodzenia pracowników	4 683	-	-	4 683
Klienci komercyjni	60 383	6 977	3 152	70 512
Towarzystwa ubezpieczeniowe	244	1 297	-	1 541
Pozostałe przychody	3 509	265	-	3 774
Koszty segmentu ogółem, w tym:	368 873	53 047	2 134	424 054
Amortyzacja	19 494	1 205	78	20 777
Zysk operacyjny	1 591	3 564	555	5 710
EBITDA* (Zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja)	21 085	4 769	633	26 487
Przychody / koszty finansowe netto	(7 244)	150	9	(7 085)
Uznanie / obciążenie z tytułu podatku dochodowego	744	-	-	744
Zysk/ Strata	(6 397)	3 714	564	(2 119)
Aktywa segmentu na dzień 30.09.2022	331 696	78 003	3 862	413 561
Zobowiązania segmentu na dzień 30.09.2022	184 869	37 305	1 681	223 855

Za okres 01.01.2021 - 30.09.2021	Opieka szpitalna	Opieka ambulatoryjna	Badania kliniczne	Działalność ogółem
Przychody segmentu, w tym:	336 847	48 031	2 120	386 998
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	336 847	48 031	2 120	386 998
NFZ, w tym:	282 845	40 160	-	323 005
- dodatki dla pielęgniarek i ratowników	20 431	583	-	21 014
- dodatki do minimalnego wynagrodzenia personelu medycznego	3 436	75	-	3 511
- dodatki Covidowe do wynagrodzenia pracowników	19 321	-	-	19 321
Klienci komercyjni	50 699	6 440	2 120	59 259
Towarzystwa ubezpieczeniowe	230	1 197	-	1 427
Pozostałe przychody	3 073	234	-	3 307
Koszty segmentu ogółem, w tym:	346 568	42 140	1 735	390 443
Amortyzacja	17 436	1 201	52	18 689
Zysk operacyjny	(1 949)	3 609	390	2 050
EBITDA* (Zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja)	15 487	4 810	442	20 739
Przychody / koszty finansowe netto	(2 076)	52	(19)	(2 043)
Uznanie / obciążenie z tytułu podatku dochodowego	876	218	-	1 094
Zysk/ Strata	(4 901)	3 443	371	(1 087)
Aktywa segmentu na dzień 30.09.2021	319 705	75 079	3 716	398 500
Zobowiązania segmentu na dzień 30.09.2021	176 226	35 291	1 601	213 118

* EBITDA -nie jest zdefiniowana przez MSSF, Grupa liczy ten wskaźnik jako wynik operacyjny powiększony o amortyzację za dany okres.

9. Pozostałe aktywa finansowe

Na dzień 30 września 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 roku Grupa nie posiadała długoterminowych aktywów finansowych.

Na dzień 30 września 2021 roku Grupa posiadała długoterminowe aktywa finansowe w wartości 17.221 tys. PLN w postaci bonów korporacyjnych.

Na dzień 30 września 2022 roku Grupa nie posiadała krótkoterminowych aktywów finansowych o istotnej wartości.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku Grupa posiadała krótkoterminowe aktywa finansowe (bony korporacyjne) w kwocie 4.798 tys. PLN.

Na dzień 30 września 2021 roku Grupa nie posiadała krótkoterminowych aktywów finansowych o istotnej wartości.

10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Dla celów kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych, środki pieniężne i ich ekwiwalenty składają się z następujących pozycji:

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Stan na		
	30.09.2022 niebadane	31.12.2021 zbadane	30.09.2021 niebadane
Środki pieniężne w kasie	163	146	434

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Stan na		
	30.09.2022 niebadane	31.12.2021 zbadane	30.09.2021 niebadane
Środki na rachunkach bankowych	22 761	7 484	6 062
Środki pieniężne w drodze	239	153	19
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	23 163	7 783	6 515
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	16	(32)	(11)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych razem	23 179	7 751	6 504

11. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Dywidendy z akcji za rok 2021 nie były wypłacane, nie planuje się też wypłaty dywidend za rok 2022.

12. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego w rachunku zysków i strat przedstawiają się następująco:

Podatek dochodowy	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021
Bieżący podatek dochodowy		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	1 104	2 418
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	39	-
Odroczony podatek dochodowy		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(399)	(1 324)
Obciążenie podatkowe wykazane w zysku lub stracie	744	1 094

13. Sprzedaż zorganizowanej części przedsiębiorstwa

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2022 roku nie miała miejsca sprzedaż zorganizowanej części przedsiębiorstwa.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Emitent zaklasyfikował część aktywów jako przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF 5 w związku z porozumieniem zawartym dnia 21 grudnia 2020 roku pomiędzy EMC Instytut Medyczny SA a Powiatem Kamieńskim w sprawie zawarcia umowy sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa, którą stanowi Szpital Św. Jerzego oraz przychodnia specjalistyczna w Kamieniu Pomorskim. Umowa została podpisana dnia 23 lutego 2021 roku, za cenę sprzedaży 1 PLN. Zorganizowana część przedsiębiorstwa objęła składniki materialne i niematerialne służące do prowadzenia działalności leczniczej, tj. urządzenia medyczne, sprzęt, meble i inne materialne składniki majątku, oprogramowanie komputerowe oraz towary znajdujące się w dziale farmacji Szpitala. Ponadto na kupującego przeszły prawa i obowiązki wynikające z umowy z Narodowym Funduszem Zdrowia, umów cywilnoprawnych oraz prawa i obowiązki wynikające z umów pracowniczych.

Rozliczenie sprzedaży 30.06.2021 oraz 31.12.2021 (w tys. PLN)

Zbyte aktywa trwałe

Wartości niematerialne i prawne	(3)
Środki trwałe	(2 980)
ZBYTE AKTYWA RAZEM:	(2 983)

Zbyte zobowiązania

Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	112
Zobowiązanie z tyt. leasingu	2 987
ZBYTE ZOBOWIĄZANIA RAZEM:	3 099
Wynik na sprzedaży rozpoznany w RZIS roku 2021	116

Wynik na sprzedaży rozpoznany na dzień 31 grudnia 2021 roku został zaprezentowany w pozostałych przychodach operacyjnych.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Emitent oszacował i utworzył rezerwy związane z przedmiotową transakcją na kwotę 1.488 tys. PLN. Na dzień 31 grudnia 2021 roku wykorzystano oraz rozwiązano rezerwy na łączną kwotę 988 tys. PLN.

Pozycja:	w tys. PLN
Rezerwa zawiązana w roku 2020	1 488
Wykorzystane rezerwy	280
Rozwiązane rezerwy	708
Pozostałe rezerwy na dzień 31.12.2021	500

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2022 roku Emitent nie poniósł jeszcze wydatków dotyczących rezerwy pozostałej na saldzie na dzień 31 grudnia 2021 roku, ale oczekuje poniesienia wydatków w powyższej wysokości w przyszłych okresach.

14. Nabycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2022 roku nie miało miejsce nabycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa.

W dniu 1 września 2021 roku Emitent nabył od firmy Centrum Medyczne Practimed sp. z o.o. oraz Praktyka Lekarza Rodzinnego Practimed sp. z o.o. zorganizowaną część przedsiębiorstwa, w skład której wchodziły aktywa obejmujące składniki materialne i niematerialne, prawa i obowiązki wynikające z umów z Narodowym Funduszem Zdrowia oraz prawa i obowiązki wynikające z umów pracowniczych za łączną kwotę 2.100 tys. PLN.

Przejęte aktywa, zostały wycenione do ich wartości godziwej na dzień bilansowy.

Zakup zorganizowanej części przedsiębiorstwa wprowadził do majątku Grupy składniki aktywów w wartościach zaprezentowanych w poniższych tabelach.

Rozliczenie zakupu ZCP Centrum Medyczne Practimed 31.12.2021 (w tys. PLN)

Nabyte aktywa trwałe	w tys. PLN
Wartości niematerialne i prawne	4
Środki trwałe	289
NABYTE AKTYWA RAZEM:	293
Nabyte zobowiązania	
Świadczenia emerytalne i podobne	229
NABYTE ZOBOWIĄZANIA RAZEM:	229
Cena zakupu	2 000
Koszty związane z zakupem	321
Nabyte aktywa netto	64
Wartość firmy na dzień 31.12.2021	2 257

Rozliczenie zakupu ZCP Praktyka Lekarza Rodzinnego Practimed 31.12.2021 (w tys. PLN)

Nabyte aktywa trwałe	w tys. PLN
Wartości niematerialne i prawne	-
Środki trwałe	15
NABYTE AKTYWA RAZEM:	15
Nabyte zobowiązania	
NABYTE ZOBOWIĄZANIA RAZEM:	-
Cena zakupu	100
Koszty związane z zakupem	17
Nabyte aktywa netto	15
Wartość firmy na dzień 31.12.2021	102

15. Rzeczowe aktywa trwałe

Nabywanie i sprzedaż

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2022 roku Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 22.372 tys. PLN (w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku o wartości 22.631 tys. PLN oraz w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2021 roku o wartości 51.805 tys. PLN).

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2022 roku Grupa dokonała sprzedaży składników rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 598 tys. PLN (w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku dokonała sprzedaży składników aktywów trwałych w kwocie 1.919 tys. PLN). W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2021 roku Grupa sprzedała rzeczowe aktywa trwałe o wartości 2.518 tys. PLN.

16. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Na dzień 30 września 2022 roku oraz 30 września 2021 roku nie wystąpiły istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych, poza zobowiązaniem leasingowym wobec PKO Leasing SA dotyczącym zakupu rezonansu magnetycznego, które na dzień 30 września 2022 roku wynosi 2.122 tys. PLN.

17. Aktywa niematerialne

Nabycie i sprzedaż

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2022 roku Grupa nabyła składniki wartości niematerialnych o wartości 2.722 tys. PLN.

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku Grupa nabyła składniki wartości niematerialnych o wartości 700 tys. PLN (w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2021 roku o wartości 3.351 tys. PLN). W wyniku nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstw: NZOZ Centrum Medyczne Practimed we Wrocławiu oraz Praktyka Lekarza Rodzinnego Practimed we Wrocławiu dnia 1 września 2021 roku powstała wartość firmy w kwocie 2.130 tys. PLN.

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2022 roku Grupa nie sprzedała wartości niematerialnych. W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku Grupa sprzedała wartości niematerialne o wartości 101 tys. PLN. W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2021 roku Grupa sprzedała wartości niematerialne o wartości 167 tys. PLN.

18. Wartość firmy

	30 września 2022 niebadane	31 grudnia 2021 zbadane	30 września 2021 niebadane
Wartość bilansowa wartości firmy wynikająca z nabycia:			
Lubmed Sp. z o.o.	94	94	94
Mikulicz Sp. z o.o.	37	37	37
ZP Formica Sp. z o.o.	935	935	935
Regionalne Centrum Zdrowia Sp. z o.o.	3 252	3 252	3 252
NZOZ Zawidawie Sp. z o.o.	12 193	12 193	12 193
CM Medyk Sp. z o.o.	1 212	1 212	1 212
Q-Med Sp. z o. o.	6 691	6 691	6 691
Centrum Medyczne Practimed Sp. z o.o.	2 257	2 257	2 028
Praktyka Lekarza Rodzinnego Practimed Sp. z o.o.	102	102	102
Medy Ready Sp. z o.o.	6	6	-
Medycyna Plus Sp. z o.o.	6	6	-
Razem wartość bilansowa	26 785	26 785	26 554

	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia	
	30 września 2022	30 września 2021
Wartość firmy na początek okresu	26 785	24 414
Zwiększenia wartości firmy w wyniku nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa	-	2 130
Razem wartość bilansowa na koniec okresu	26 785	26 544

Na dzień 31 grudnia 2021 roku Grupa przeprowadziła test na utratę wartości każdego z OWŚP.

Na dzień 30 września 2022 roku Zarząd nie zidentyfikował dodatkowych przesłanek dotyczących utraty wartości aktywów w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2021 roku ze względu na fakt, że ośrodki

generujące środki pieniężne uzyskały wyniki finansowe zgodne z wynikami zabudżetowanymi na dany okres oraz w ocenie Zarządu plany finansowe na przyszłe okresy nie są zagrożone.

Zgodnie z powyższym Zarząd nie zidentyfikował dodatkowych przesłanek dotyczących utraty wartości i uznał, że testy przeprowadzone na dzień 31 grudnia 2021 są nadal aktualne.

Wartość odzyskiwalna została określona na podstawie kalkulacji wartości użytkowej metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Obliczeń wartości użytkowej dokonano na podstawie analizy prognozowanych przepływów pieniężnych opierających się na założeniach zatwierdzonego przez Radę Nadzorczą budżetu na przyszły rok oraz 5-letniego biznesplanu dla poszczególnych OWŚP.

Poniżej przedstawiono główne założenia przyjęte w testach na utratę wartości aktywów trwałych:

Założenia:	2021
długoterminowa stopa wzrostu przychodów	2,50%
długoterminowa stopa wzrostu kosztów	1,20%
nakłady inwestycyjne w okresie rezydualnym	do wysokości amortyzacji
stopa dyskonta (WACC)	8,95%

Wyniki przeprowadzonych testów wskazują, iż wartość użytkowa testowanych OWŚP jest wyższa od bilansowej wartości firmy i innych aktywów trwałych alokowanych do danego OWŚP, wobec czego nie zachodzi przesłanka do utworzenia odpisu na trwałą utratę wartości aktywów.

Wartość użytkowa jest wrażliwa na poziom zmian marży brutto, poziom stopy wzrostu w okresie rezydualnym oraz stopę dyskontową. W przypadku oszacowania wartości użytkowej testowanych OWŚP, kierownictwo jest przekonane, iż żadna racjonalnie możliwa zmiana jakiegokolwiek kluczowego założenia określonego powyżej nie spowoduje, że wartość bilansowa tego ośrodka znacząco przekroczy jego wartość odzyskiwalną.

19. Zapasy

Stan zapasów na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego wynosił 7.996 tys. PLN (na dzień 30 września 2021 roku stan zapasów wynosił 8.311 tys. PLN oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku wynosił 8.429 tys. PLN), co stanowi optymalną wartość dla zapewnienia prawidłowego funkcjonowania Grupy.

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2022 Grupa nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania ani ich odwrócenia.

20. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2022 roku Grupa nie dokonała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, aktywów niematerialnych lub innych aktywów oraz nie dokonała odwrócenia takich odpisów.

21. Świadczenia pracownicze

Na dzień 30 września 2022 roku Grupa wykazała poziom rezerw na świadczenia pracownicze, z wyjątkiem rezerwy urlopowej i jubileuszowej, w wysokości ustalonej na dzień 30 czerwca 2022 roku, kiedy to wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych została zlecona aktuariuszowi. Poziom rezerwy urlopowej i jubileuszowej był aktualizowany przez Emitenta na bieżąco.

22. Rezerwy

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2022 roku Grupa nie dokonała istotnych zmian co do obszarów utworzonych rezerw w stosunku do 31 grudnia 2021 roku.

Zmiany stanu rezerw za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 roku:

Poz.	Wyszczególnienie	Świadczenia emerytalne i podobne	Na jubileusze	Pozostałe rezerwy na świadczenia pracownicze	Na roszczenia pacjentów	Na inne przyszłe zobowiązania	Razem
I.	Długoterminowe Wartość rezerwy na początek okresu	3 366	2 348	-	556	-	6 270
1.	zwiększenia z tytułu:	1	-	-	13	-	14
a)	utworzenie	1	-	-	13	-	14
b)	reklasyfikacje	-	-	-	-	-	-
2.	zmniejszenia z tytułu:	558	348	-	22	-	928
a)	wykorzystanie	-	-	-	12	-	12
b)	rozwiązanie zbędnej reklasyfikacje	558	348	-	10	-	916
c)		-	-	-	-	-	-
II.	Wartość rezerwy na koniec okresu	2 809	2 000	-	547	-	5 356
I.	Krótkoterminowe Wartość rezerwy na początek okresu	1 400	506	2 151	2 625	822	7 504
1.	zwiększenia z tytułu:	150	63	3 407	-	3 285	6 905
a)	utworzenie	150	63	3 407	-	3 285	6 905
b)	reklasyfikacje	-	-	-	-	-	-
c)	inne*	-	-	-	-	-	-
2.	zmniejszenia z tytułu:	265	197	2 089	32	2 348	4 931
a)	wykorzystanie	-	-	-	-	-	-
b)	rozwiązanie zbędnej reklasyfikacje	265	197	2 089	32	2 348	4 931
c)		-	-	-	-	-	-
d)	Korekta stopy dyskonta	-	-	-	-	-	-
II.	Wartość rezerwy na koniec okresu	1 285	372	3 469	2 593	1 759	9 478

Zmiany stanu rezerw za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku:

Poz.	Wyszczególnienie	Świadczenia emerytalne i podobne	Na jubileusze	Pozostałe rezerwy na świadczenia pracownicze	Na roszczenia pacjentów	Na inne przyszłe zobowiązania	Razem
I.	Długoterminowe Wartość rezerwy na początek okresu	3 232	2 350	-	565	-	6 147
1.	zwiększenia z tytułu:	87	55	-	14	-	156
a)	utworzenie	87	55	-	14	-	156
b)	reklasyfikacje	-	-	-	-	-	-
2.	zmniejszenia z tytułu:	60	21	-	21	-	102
a)	wykorzystanie	-	-	-	21	-	21
b)	rozwiązanie zbędnej reklasyfikacje	60	21	-	-	-	81
c)		-	-	-	-	-	-
II.	Wartość rezerwy na koniec okresu	3 259	2 384	-	558	-	6 201
I.	Krótkoterminowe Wartość rezerwy na początek okresu	1 140	560	2 767	3 022	1 095	8 584
1.	zwiększenia z tytułu:	135	95	2 853	32	25 557	28 672
a)	utworzenie	135	95	2 853	32	25 057	28 172
b)	reklasyfikacje	-	-	-	-	-	-
c)	inne*	-	-	-	-	500	500
2.	zmniejszenia z tytułu:	183	119	2 593	-	23 144	26 039
a)	wykorzystanie	-	-	-	-	-	-
b)	rozwiązanie zbędnej reklasyfikacje	183	119	2 593	-	18 385	21 280
c)		-	-	-	-	4 759	4 759
d)	Korekta stopy dyskonta	-	-	-	-	-	-
II.	Wartość rezerwy na koniec okresu	1 092	536	3 027	3 054	3 508	11 217

* Przeklasyfikowanie rezerwy związanej ze sprzedażą ZCP Kamień Pomorski, opisanej w notcie 13 niniejszego kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

23. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Stan na 30 września 2022 roku

Bank	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy	Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
PKO Leasing	782	102	WIBOR 1M + marża	31-03-2023	weksel własny in blanco, zastaw rejestrowy przedmiotów, przewłaszczenie, polisa ubezpieczeniowa, cesja ubezpieczeniowa, inne
CareUp B.V.	55 361	-	EURIBOR + marża Eximbanku + marża CareUp	31-12-2026	-
CRNAP Limited	28 090	29 484*	3,98%	31.12.2026	-
Penta Hospitals International a.s.	47190	48 775*	EURIBOR6M + marża Eximbanku + marża PHI	31.12.2026	-
Kredyty, pożyczki razem	131 423	78 361			

*kwota kredytu wraz z odsetkami oraz różnicami kursowymi na dzień 30 września 2022 roku

24. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym w okresie sprawozdawczym nie uległy istotnym zmianom w stosunku do okresu poprzedniego.

W szczególności ryzykiem, na które narażona jest Grupa Kapitałowa, są:

- ryzyko kredytowe
- ryzyko płynności
- ryzyko stopy procentowej

Zarządzanie ryzykiem finansowym Grupy Kapitałowej koordynowane jest przez spółkę dominującą, w ścisłej współpracy z Zarządami spółek zależnych.

W procesie zarządzania ryzykiem finansowym największe znaczenia mają:

- bieżące monitorowanie stanu środków pieniężnych oraz zmian stanu należności i zobowiązań we wszystkich Spółkach Grupy,
- wykonanie zakładanych prognoz finansowych poprzez spełnienie założeń budżetowych,
- stabilizacja wahań wyniku finansowego Grupy Kapitałowej,
- analiza miesięcznych sprawozdań finansowych,
- pozyskanie optymalnych źródeł finansowania działań inwestycyjnych.

25. Kapitałowe papiery wartościowe

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2022 roku nie przeprowadzono wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

26. Instrumenty finansowe

W stosunku do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy 31 grudnia 2021 roku nie miały miejsca istotne zmiany wartości, rodzaju i sposobu wyceny instrumentów finansowych.

Instrumenty finansowe wg MSSF 9	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
	30 września 2022	30 września 2022	31 grudnia 2021	31 grudnia 2021
Instrumenty dłużne wyceniane w zamortyzowanym koszcie				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności*	58 058	58 058	52 868	52 868
Środki pieniężne i pozostałe aktywa finansowe	23 163	23 163	7 783	7 783
Pozostałe aktywa finansowe	2	2	4 798	4 798
RAZEM	81 223	81 223	65 449	65 449
- w tym długoterminowe	-	-	-	-
- w tym krótkoterminowe	81 223	81 223	65 449	65 449
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	56 594	56 594	61 938	61 938
Oprocentowane kredyty i pożyczki	78 361	78 361	49 837	49 837
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	34 176	34 176	36 413	36 413
RAZEM	169 131	169 131	148 188	148 188
- w tym długoterminowe	98 771	98 771	71 624	71 624
- w tym krótkoterminowe	70 360	70 360	76 564	76 564

*Pozostałe należności oraz pozostałe zobowiązania nie obejmują należności i zobowiązań z tytułu podatków, dotacji, ceł i ubezpieczeń społecznych.

W wyniku analizy wartości poszczególnych kategorii aktywów i zobowiązań nie stwierdzono istotnych rozbieżności między wartością bilansową a wartością godziwą.

27. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Grupy i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2022 roku nie wprowadzono w stosunku do roku zakończonego dnia 31 grudnia 2021 roku żadnych zmian dotyczących celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Grupa monitoruje stan kapitału stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto Grupa wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych. Kapitał obejmuje kapitał własny należny akcjonariuszom jednostki dominującej pomniejszony o kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto.

28. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

Na dzień 30 września 2022 roku Emitent posiada następujące zobowiązania warunkowe:

-zabezpieczenie umowy kredytu udzielonego przez Exportno-importná banka Slovenskej republiky (dalej: Kredytodawca) z siedzibą w Bratysławie (Słowacja) spółce Penta Hospitals International a.s. z siedzibą w Bratysławie (Słowacja). Kredyt został udzielony w wysokości 13.000 tys. EUR. O zamiarze

udzielenia zabezpieczeń Emitent informował raportem bieżącym nr 28/2019 z dnia 21 listopada 2019 roku.

Grupa nie posiada innych gwarancji ani poręczeń udzielonych jednostkom spoza Grupy.

29. Zobowiązania inwestycyjne

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

- Umowa przedwstępna zbycia i użytkowania udziałów w Spółce "Zdrowie" Sp. z o.o. z Powiatem Kwidzińskim, Miastem Kwidzyn, PEC Sp. z o.o. w Kwidzynie, PWiK Sp. z o.o. w Kwidzynie 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 zobowiązał się nabyć udziały "Zdrowie" Sp. z o.o. pozostające własnością Miasta Kwidzyn, PEC Sp. z o.o. w Kwidzynie, PWiK Sp. z o.o. w Kwidzynie.

Dnia 26 maja 2022 roku zawarto umowę przyrzeczoną na mocy, której Emitent nabył własność udziałów w spółce Zdrowie Sp. z o.o. O zawarciu umowy informowano w trybie raportu bieżącego nr 8/2022 z dnia 26 maja 2022 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, Grupa nie posiadała istotnych zobowiązań inwestycyjnych innych niż zobowiązania z tytułu nabycia środków trwałych i wartości niematerialnych.

30. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2022 roku Emitent i spółki zależne były stroną następujących transakcji z pozostałymi podmiotami powiązаныmi – niewchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej.

Dane za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku:

Strona transakcji – jednostka sprawująca kontrolę nad Emitentem	Przedmiot transakcji	Saldo na dzień 01.01.2022	Zaciągnięcie pożyczki	Naliczenie odsetek	Splata pożyczki	Przeszacowanie	Saldo na 30.09.2022
CareUp B.V.	Pożyczka z odsetkami	49 390	-	970	(51 719)	1 360	-
Penta Hospitals International a.s.	Pożyczka z odsetkami	-	47 190	152	-	1 433	48 775
CRNAP Limited	Pożyczka z odsetkami	-	28 089	260	-	1 135	29 484
	Razem	49 390	75 279	1 382	(51 719)	3 928	78 259

Strona transakcji – Pozostałe jednostki powiązane	Przedmiot transakcji	Saldo na dzień 01.01.2022	Zakup bonów	Naliczenie odsetek	Zwrot bonów	Przeszacowanie	Saldo na 30.09.2022
Penta Funding a.s.	Bony korporacyjne	4 796	-	15	(4 794)	(17)	-
	Razem	4 796	-	15	(4 794)	(17)	-

Strona transakcji – Pozostałe jednostki powiązane	Przedmiot transakcji	Kwota transakcji w okresie	Saldo na 30.09.2022
Penta Hospitals International a.s.	Usługi świadczone na rzecz emitenta	180	221
Penta Hospitals International a.s.	Usługi świadczone na rzecz Grupy EMC	2 433	222

Dane za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku:

Strona transakcji – jednostka sprawująca kontrolę nad Emitentem	Przedmiot transakcji	Saldo na dzień 01.01.2021	Zaciągnięcie pożyczki	Naliczenie odsetek	Splata pożyczki	Przeszaco- wanie	Saldo na 30.09.2021
CareUp B.V.	Pożyczka z odsetkami	56 514	-	1 182	(4 360)	303	53 639
	Razem	56 514	-	1 182	(4 360)	303	53 639

Strona transakcji – pozostałe jednostki powiązane	Przedmiot transakcji	Saldo na dzień 01.01.2021	Zakup bonów	Naliczenie odsetek	Zwrot bonów	Przeszaco- wanie	Saldo na 30.09.2021
Penta Funding A.S	Bony korporacyjne	16 666	-	473	-	82	17 221
	Razem	16 666	-	473	-	82	17 221

Strona transakcji – Pozostałe jednostki powiązane	Przedmiot transakcji	Kwota transakcji w okresie	Saldo na 30.09.2021
Dr. Max Sp. z o.o.	Usługi świadczone na rzecz emitenta	5	-

Wszystkie transakcje zostały zawarte na warunkach rynkowych.

31. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Zarząd EMC Instytut Medyczny SA poinformował w raporcie numer 13/2022 o otrzymaniu w dniu 12.10.2022 od Penta Hospitals International a.s. z siedzibą w Bratysławie, Słowacja (dalej "PHI") zawiadomienia o bezpośrednim nabyciu znacznego pakietu akcji tj, 90,58% kapitału zakładowego Spółki, uprawniającego do wykonywania prawa głosu w zakresie 90,91 % ogólnej liczby głosów w Spółce przez PHI.

Po dniu bilansowym do dnia sporządzenia niniejszego kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, to jest do 24 listopada 2022 roku, nie wystąpiły inne istotne zdarzenia, które powinny być ujęte w kwartalnym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

32. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w III kwartale wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń go dotyczących

32.1 Wyniki finansowe

Struktura sprzedaży wg odbiorców usług

Pozycja	III Q 2022		III Q 2021		III Q 2022 narastająco		III Q 2021 narastająco		dynamika
	Kwota	%	Kwota	%	Kwota	%	Kwota	%	r/r
NFZ, w tym:	126 494	83,38%	101 539	80,05%	322 403	76,09%	279 159	72,14%	115,49%
- sprzedaż zafakturowana	125 940	83,02%	98 220	77,44%	308 819	72,88%	270 232	69,83%	114,28%
- nadwykonania	554	0,37%	3 319	2,61%	13 584	3,21%	8 927	2,31%	152,17%
Klienci komercyjni	23 406	15,43%	13 383	10,55%	70 512	16,64%	59 259	15,31%	118,99%
Towarzystwa ubezpieczeniowe	498	0,33%	85	0,07%	1 541	0,36%	1 427	0,37%	107,99%
Pozostałe przychody, w tym:	1 301	0,86%	11 830	9,33%	29 252	6,90%	47 153	12,18%	62,04%
- dodatki dla pielęgniarek i ratowników	-	-	7 586	5,99%	13 498	3,19%	21 014	5,43%	64,23%
- dodatki do minimalnego wynagrodzenia personelu medycznego	-	-	3 511	2,77%	7 297	1,72%	3 511	0,91%	207,83%
- dodatki Covidowe do wynagrodzenia pracowników	-	-	1 262	0,99%	4 683	1,11%	19 321	4,99%	24,24%
- pozostałe przychody	1 301	0,86%	(529)	(0,42%)	3 774	0,89%	3 307	0,85%	114,12%
Ogółem	151 699	100,00%	126 837	100,00%	423 708	100,00%	386 998	100,00%	109,49%

Zestawienie kosztów

Pozycja	III Q			III Q Narastająco		
	2022	2021	Dynamika %	2022	2021	Dynamika %
Koszty działalności operacyjnej	147 861	128 500	115,1%	424 054	390 443	108,6%
Amortyzacja	7 083	6 561	108,0%	20 777	18 689	111,2%
Zużycie materiałów i energii	19 099	18 220	104,8%	56 488	53 927	104,7%
Usługi obce	59 155	51 567	114,7%	169 337	152 028	111,4%
Podatki i opłaty	584	497	117,5%	1 628	1 260	129,2%
Wynagrodzenia	50 828	42 532	119,5%	144 706	136 609	105,9%
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	8 794	7 354	119,6%	25 646	23 449	109,4%
Pozostałe koszty rodzajowe	2 162	1 767	122,4%	5 275	4 475	117,9%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	156	2	7800,0%	197	6	3283,3%
Pozostałe koszty operacyjne	2 278	1 719	132,5%	4 772	7 500	63,6%
Koszty finansowe	4 137	1 013	408,4%	7 101	2 528	280,9%
Razem koszty	154 276	131 232	117,6%	435 927	400 471	108,9%

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2022 roku Grupa wygenerowała przychody w kwocie 423.708 tys. PLN tj. o 36.710 tys. PLN (9,49%) wyższe niż w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Przychody dotyczące świadczeń w ramach umów z Narodowym Funduszem Zdrowia wzrosły

o 43.244 tys. PLN tj. o 15,49% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Nadwykonania (świadczenia wykonane ponad limit kontraktu na dany okres) w kwocie 13.584 tys. PLN stanowią 3,21% wartości całej sprzedaży z NFZ.

W zakresie świadczeń od pozostałych klientów komercyjnych nastąpił wzrost o 11.253 tys. PLN tj. o 18,99% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego.

W okresie trzech kwartałów 2022 roku Grupa EMC poniosła koszty operacyjne w wysokości 424.054 tys. PLN wobec 390.443 tys. PLN w analogicznym okresie roku ubiegłego, co oznacza ich wzrost o 33.611 tys. PLN tj. o 8,6%.

Największe nominalne zmiany dotyczyły:

- usług obcych – wzrost w porównaniu do analogicznego okresu roku 2021 o 17.309 tys. PLN.
- kosztów wynagrodzeń – wzrost w porównaniu do analogicznego okresu roku 2021 o 8.097 tys. PLN.
- zużycia materiałów i energii – wzrost w porównaniu do analogicznego okresu roku 2021 o 2.561 tys. PLN.

Dominującą pozycję w strukturze kosztów operacyjnych stanowią koszty usług obcych, które w bieżącym okresie stanowią 39,93% ogólnej kwoty kosztów operacyjnych (38,93% w okresie porównawczym) oraz koszty wynagrodzeń – 34,12% (34,99% w analogicznym okresie ubiegłego roku).

Za 9 miesięcy 2022 roku pozostałe przychody operacyjne wyniosły 10.828 tys. PLN wobec 12.995 tys. PLN uzyskanych w analogicznym okresie roku poprzedniego. Za 9 miesięcy 2022 roku pozostałe koszty operacyjne wyniosły 4.772 tys. PLN wobec 7.500 tys. PLN uzyskanych w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Za 9 miesięcy 2022 roku przychody finansowe wyniosły 16 tys. PLN wobec 485 tys. PLN uzyskanych w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Za 9 miesięcy 2022 roku Grupa EMC poniosła koszty finansowe w wysokości 7.101 tys. PLN podczas gdy w trakcie 9 miesięcy 2021 roku koszty te wyniosły 2.528 tys. PLN. Zarówno w bieżącym jak i poprzednim roku na koszty finansowe składają się głównie odsetki od pożyczki otrzymanej od podmiotu powiązanego oraz różnice kursowe.

Taki układ uzyskanych przychodów i poniesionych kosztów spowodował osiągnięcie w okresie sprawozdawczym straty brutto w kwocie 1.375 tys. PLN wobec zysku w kwocie 7 tys. PLN osiągniętego za analogiczny okres ubiegłego roku.

32.2 Pozostałe wydarzenia

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2022 roku nie wystąpiły istotne pozostałe wydarzenia.

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku miała miejsce sprzedaż zorganizowanej części przedsiębiorstwa, szczegółowo opisana w nocie 13 oraz nabycie zorganizowanej części przedsiębiorstw, szczegółowo opisane w nocie 14 niniejszego kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku nie wystąpiły inne istotne wydarzenia.

33. Informacja o czynnikach i zdarzeniach, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2022 roku, nie wystąpiły czynniki i nietypowe zdarzenia mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

34. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2022 roku nie miały miejsca istotne zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej EMC Instytut Medyczny.

35. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

Zarząd EMC Instytut Medyczny SA nie przedstawiał prognozy wyników finansowych na rok 2022.

36. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% głosów na walnym Zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

Na dzień 30 września 2022 roku akcjonariuszami posiadającymi (wg wiedzy Zarządu), co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu EMC Instytut Medyczny SA są:

Akcjonariusz	Seria A	Seria B – K	Razem akcji	% akcji
	Głosy A	Głosy B – K	Razem głosów	% głosów
CareUp B.V.*	1 500 038	36 042 410	37 542 448	90,58%
	3 000 076	36 042 410	39 042 486	90,91%
PZU FIZ AN BIS 1	-	2 365 662	2 365 662	5,71%
	-	2 365 662	2 365 662	5,51%

* dnia 13 października 2022 roku raportem 13/2022 Emitent informował o otrzymaniu od Penta Hospitals International a.s. z siedzibą w Bratysławie, Słowacja (dalej "PHI") zawiadomienia o bezpośrednim nabyciu znacznego pakietu akcji tj. 90,58% kapitału zakładowego Spółki, uprawniającego do wykonywania prawa głosu w zakresie 90,91 % ogólnej liczby głosów w Spółce przez PHI.

Pozostali udziałowcy posiadający istotny udział akcji Emitenta:

Akcjonariusz	Seria A	Seria B – K	Razem akcji	% akcji
	Głosy A	Głosy B – K	Razem głosów	% głosów
PZU FIZ AN BIS 2	-	1 395 100	1 395 100	3,36%
	-	1 395 100	1 395 100	3,25%

37. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

Zgodnie z wiedzą Zarządu EMC Instytut Medyczny SA od dnia przekazania ostatniego raportu nie nastąpiła zmiana w stanie posiadania akcji Emitenta i uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę.

Na dzień publikacji niniejszego kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę nie posiadają akcji Emitenta oraz uprawnień do nich (opcji).

38. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2022 roku nie zawierano w ramach Grupy Kapitałowej EMC Instytut Medyczny istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

39. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeśli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca

Na dzień 30 września 2022 roku Emitent zabezpiecza umowę kredytu udzielonego przez Exportno-importną banku Slovenskej republiky (dalej: Kredytodawca) z siedzibą w Bratysławie (Słowacja) spółce Penta Hospitals International a. s. z siedzibą w Bratysławie (Słowacja). Kredyt został udzielony w wysokości 13.000 tys. EUR. O zamiarze udzielenia zabezpieczeń Emitent informował raportem bieżącym nr 28/2019 z dnia 21 listopada 2019 roku.

Grupa nie posiada innych gwarancji ani poręczeń udzielonych jednostkom spoza Grupy.

40. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2022 roku i do dnia podpisania niniejszego kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego w EMC Instytut Medyczny oraz w spółkach z Grupy EMC nie wystąpiły istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczące zobowiązań albo wierzytelności EMC Instytut Medyczny SA lub jednostki od niej zależnej.

Do typowych sporów sądowych, w których biorą udział spółki z Grupy EMC należą spory związane z roszczeniami pacjentów. Potencjalne roszczenia objęte są polisą ubezpieczeniową OC podmiotów leczniczych, dlatego nie uwzględnia się wartości spraw spornych w procesie tworzenia rezerw na szkody. Ubezpieczenie OC podmiotu leczniczego zabezpiecza spółki z Grupy EMC przed finansowymi konsekwencjami niekorzystnego rozstrzygnięcia sporu.

W ocenie Emitenta żadne z pojedynczych postępowania toczących się w okresie 9 miesięcy 2022 roku przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, jak również wszystkie postępowania łącznie w tym zobowiązania, na które została zawiązana rezerwa, nie stwarzają zagrożeń dla płynności finansowej Grupy.

41. Wskazanie istotnych postępowania toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2022 roku EMC Instytut Medyczny SA oraz spółki zależne nie prowadziły postępowania dotyczących zobowiązań albo wierzytelności, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

42. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2022 roku nie wystąpiły zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych.

43. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki, lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2022 roku nie zaistniało zdarzenie polegające na niespłaceniu kredytu lub pożyczki, lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki.

44. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta

Dla możliwości realizacji zobowiązań, kluczowe znaczenie ma wysokość umów zawartych z Narodowym Funduszem Zdrowia na świadczenie usług medycznych.

Szpitaly zakwalifikowane do „sieci szpitali” mają gwarancję umowy z NFZ. Aktualna umowa z NFZ będzie obowiązywać do dnia 30 czerwca 2023 roku.

Poniżej przedstawiono zestawienie wysokości kontraktów Grupy EMC na rok 2022:

*Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EMC Instytut Medyczny
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)*

Zakres świadczeń (w tys. PLN)	EMC IM	Silesia	Kowary	Kwidzyn	Lubmed	Mikulicz	Piaseczno	RCZ	Razem	Struktura
Ryczałt	24 216	8 568	8 360	19 158	-	9 938	19 053	59 402	148 695	39,71%
Ambulatoryjne świadczenia diagnostyczne	6 548	-	-	1 347	-	73	135	388	8 491	2,27%
Ambulatoryjna opieka specjalistyczna	28 121	2 107	3 546	2 456	2 985	1 732	3 400	5 195	49 542	13,23%
Szpital - SOR/IP	32 254	482	7 439	25 092	-	4 593	26 501	39 889	136 250	36,39%
Kompleksowa Ambulatoryjna Opieka Specjalistyczna nad pacjentem z cukrzycą	-	-	92	-	-	-	-	-	92	0,02%
Opieka długoterminowa	172	-	-	-	201	-	-	-	373	0,10%
Zakład Opiekuńczo Lecznicy	5 378	-	4 574	-	-	2 793	-	1 375	14 120	3,77%
Opieka Paliatywna i Hospicyjna	-	-	2 713	-	-	1 391	-	2 854	6 958	1,86%
Program terapeutyczny	333	-	-	-	-	-	-	1 348	1 681	0,45%
Rehabilitacja ambulatoryjna	1 038	-	391	-	-	-	321	1 033	2 783	0,74%
Opieka psychiatryczna i leczenie uzależnień	428	-	1 622	-	-	77	567	-	2 694	0,72%
Stomatologia	957	-	-	-	283	-	-	-	1 240	0,33%
Transport medyczny	-	-	-	1 515	-	-	-	-	1 515	0,40%
Ogółem	99 445	11 157	28 737	49 568	3 469	20 597	49 977	111 484	374 434	100,00%

Szacowana wartość umów na 2022 rok na dzień publikacji raportu wynosi 374.434 tys. PLN.

Na dzień 30 września 2022 roku Grupa wypracowała 14.925 tys. PLN tzw. nadwykonań (świadczeń wykonanych powyżej limitu przypadającego na okres zakończony 30 września 2022 roku).

W przypadku nieuzyskania zwiększenia kontraktu nadwykonania będą sukcesywnie zmniejszane poprzez ograniczenie poziomu świadczeń planowych bądź po rozpatrzeniu wniosku nastąpi przesunięcie środków z zakresów, w których kontrakt nie jest realizowany na świadczenia wykonane ponad limit.

45. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

- wpływ inflacji na niektóre koszty związane z funkcjonowaniem szpitali (np. ceny energii, wywóz śmieci, diagnostyka itp.), ich postępujący wzrost może mieć istotny wpływ na wyniki sieci
- utrzymujące się zainteresowanie firm ubezpieczeniowych rynkiem ubezpieczeń dodatkowych, dla których firmy sieciowe z branży medycznej są najbardziej atrakcyjnym partnerem
- utrzymujące się niedostateczne finansowanie usług medycznych przez Narodowy Fundusz Zdrowia powoduje zwiększone zainteresowanie pacjentów usługami medycznymi świadczonymi na zasadach komercyjnych
- sytuacja na rynku pracy branży medycznej: narastająca presja personelu medycznego dotycząca wzrostu wynagrodzeń
- wzrost zamożności niektórych grup Polaków i zasobności budżetów domowych, odnotowywany jeszcze w latach poprzednich, spowodował wzrost popytu na świadczenia medyczne opłacane poza powszechnym ubezpieczeniem zdrowotnym
- zmiana in plus w poziomie kontraktów z NFZ na poszczególne umowy o świadczeniu usług ochrony zdrowia
- standaryzacja wykonywania wszystkich procedur w przychodniach i szpitalach grupy ze szczególnym uwzględnieniem zdrowia i życia pacjenta
- centralizacja procesów zakupowych zarówno w działalności operacyjnej jak i inwestycyjnej
- współpraca z innymi spółkami medycznymi w portfelu Penta celem wymiany najlepszych praktyk operacyjnych i ekonomii działania
- rozliczenia z NFZ z tytułu realizacji kontraktów z 2021 roku (rozliczanie nadpłaty, bilansowanie świadczeń, nadwykonania).

IV. KWARTALNA SKRÓCONA JEDNOSTKOWA INFORMACJA FINANSOWA

Kwartalny skrócony jednostkowy bilans

Aktywa	Nota	30.09.2022 niebadane	30.09.2021 niebadane	30.06.2022 przeładowane	31.12.2021 zatwierdzone
A. Aktywa trwałe		212 584	220 970	211 353	209 133
I. Wartości niematerialne i prawne		6 084	6 162	5 803	6 276
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		-	-	-	-
2. Wartość firmy		2 625	2 864	2 742	2 976
3. Inne wartości niematerialne i prawne		2 162	1 675	1 919	2 229
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		1 297	1 623	1 142	1 071
II. Rzeczowe aktywa trwałe		68 385	63 179	67 413	64 751
1. Środki trwałe		62 235	48 603	54 210	50 881
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		1 666	1 684	1 666	1 684
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		45 084	32 048	37 931	34 268
c) urządzenia techniczne i maszyny		2 474	1 892	1 650	1 801
d) środki transportu		15	40	21	34
e) inne środki trwałe		12 996	12 939	12 942	13 094
2. Środki trwałe w budowie		6 125	14 343	12 795	13 768
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		25	233	408	102
III. Należności długoterminowe		-	-	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe		135 035	149 283	135 282	135 273
1. Nieruchomości	6	33 352	33 485	33 609	33 609
2. Wartości niematerialne i prawne		-	-	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	7	101 683	115 798	101 673	101 664
a) w jednostkach powiązanych		101 683	115 798	101 673	101 664
- udziały lub akcje		101 673	98 577	101 673	101 664
- inne papiery wartościowe		-	-	-	-
- udzielone pożyczki		10	-	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	17 221	-	-
b) w pozostałych jednostkach w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-	-	-
c) w pozostałych jednostkach		-	-	-	-
4. Zaliczki na majątek finansowy		-	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		3 080	2 346	2 855	2 833
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3 080	2 346	2 855	2 833
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		-	-	-	-
B. Aktywa obrotowe		77 321	51 131	58 369	52 216
I. Zapasy		1 890	2 090	1 875	2 008
1. Materiały		1 890	2 090	1 875	2 008
2. Półprodukty i produkty w toku		-	-	-	-

Bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych i zestawienie zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część kwartalnego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EMC Instytut Medyczny za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Aktywa	Nota	30.09.2022 niebadane	30.09.2021 niebadane	30.06.2022 przeładowane	31.12.2021 zatwierdzone
3. Produkty gotowe		-	-	-	-
4. Towary		-	-	-	-
5. Zaliczki na dostawy		-	-	-	-
II. Należności krótkoterminowe		25 861	22 845	21 259	20 296
1. Należności od jednostek powiązanych		2 444	2 254	611	670
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		554	356	611	670
- do 12 miesięcy		554	356	611	670
- powyżej 12 miesięcy		-	-	-	-
b) inne		1 890	1 898	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek		23 417	20 591	20 648	19 626
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		21 618	18 483	19 092	17 731
- do 12 miesięcy		21 618	18 483	19 092	17 731
- powyżej 12 miesięcy		-	-	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		402	863	500	745
c) inne		1 397	1 238	1 056	1 143
d) dochodzone na drodze sądowej		-	7	-	7
III. Inwestycje krótkoterminowe		48 461	25 427	33 871	29 300
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		48 461	25 427	33 871	29 300
a) w jednostkach powiązanych		28 258	21 450	30 685	23 594
- udziały lub akcje		-	-	-	-
- inne papiery wartościowe		-	-	-	-
- udzielone pożyczki		-	-	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		28 258	21 450	30 685	23 594
b) w pozostałych jednostkach		2	2	2	2
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		2	2	2	2
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		20 201	3 975	3 184	5 704
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		20 044	3 961	3 148	5 607
- inne środki pieniężne		157	14	36	97
- inne aktywa pieniężne		-	-	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		-	-	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		1 109	769	1 364	612
Aktywa razem		289 905	272 101	269 722	261 349

Bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych i zestawienie zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część kwartalnego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EMC Instytut Medyczny za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Pasywa	Nota	30.09.2022 niebadane	30.09.2021 niebadane	30.06.2022 przełknięte	31.12.2021 zatwierdzone
A. Kapitał własny		142 119	155 340	145 224	151 012
I. Kapitał podstawowy		165 787	88 755	165 787	165 787
II. Kapitał zapasowy		57 411	57 411	57 411	57 411
III. Kapitał rezerwowy		-	77 032	-	-
IV. Środki z emisji akcji		-	-	-	-
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych		(72 186)	(61 591)	(72 186)	(61 591)
VI. Zysk (strata) netto		(8 893)	(6 267)	(5 788)	(10 595)
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		147 786	116 761	124 498	110 337
I. Rezerwy na zobowiązania		12 340	11 502	11 367	11 173
Rezerwa z tytułu					
1. odroczonego podatku dochodowego		3 080	2 346	2 855	2 833
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		7 159	5 800	6 352	5 128
- długoterminowa		825	1 008	825	1 014
- krótkoterminowa		6 334	4 792	5 527	4 114
3. Pozostałe rezerwy		2 101	3 356	2 160	3 212
- długoterminowe		-	-	-	-
- krótkoterminowe		2 101	3 356	2 160	3 212
II. Zobowiązania długoterminowe		71 775	48 679	50 533	44 573
1. Wobec jednostek powiązanych		70 500	46 258	49 038	42 456
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek		1 275	2 421	1 495	2 117
a) kredyty i pożyczki	9	-	-	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe		1 275	2 421	1 495	2 117
d) inne		-	-	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe		61 870	54 915	60 925	52 766
1. Wobec jednostek powiązanych		36 317	27 091	32 654	27 379
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		83	83	80	274
- do 12 miesięcy		83	83	80	274
- powyżej 12 miesięcy		-	-	-	-
b) inne		36 234	27 008	32 574	27 105
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek		25 536	27 761	28 253	25 327
a) kredyty i pożyczki	9	-	-	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe		1 107	1 189	1 183	1 174
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		13 391	14 391	16 276	13 558
- do 12 miesięcy		13 391	14 391	16 276	13 558
- powyżej 12 miesięcy		-	-	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy		-	-	-	-
f) zobowiązania wekslowe		-	-	-	-

Bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych i zestawienie zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część kwartalnego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

**Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EMC Instytut Medyczny
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)**

Pasywa	Nota	30.09.2022 niebadane	30.09.2021 niebadane	30.06.2022 przełknięte	31.12.2021 zatwierdzone
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		5 617	4 443	4 486	4 715
h) z tytułu wynagrodzeń		4 228	4 532	4 000	3 656
i) inne		1 193	3 206	2 308	2 224
4. Fundusze specjalne		17	63	18	60
IV. Rozliczenia międzyokresowe		1 801	1 665	1 673	1 825
1. Ujemna wartość firmy		-	-	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		1 801	1 665	1 673	1 825
- długoterminowe		1 294	950	1 327	995
- krótkoterminowe		507	715	346	830
Pasywa razem		289 905	272 101	269 722	261 349

Bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych i zestawienie zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część kwartalnego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

Kwartalny skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat (wersja porównawcza)	01.01.2022 - 30.09.2022 niebadane	01.01.2021 - 30.09.2021 niebadane	01.07.2022- 30.09.2022 niebadane	01.07.2021- 30.09.2021 niebadane
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	162 021	140 879	57 447	47 005
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	161 986	140 879	57 447	47 005
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	35	-	-	-
B. Koszty działalności operacyjnej	167 811	148 605	58 041	48 622
I. Amortyzacja	6 776	5 910	2 243	1 971
II. Zużycie materiałów i energii	17 612	16 411	5 656	5 029
III. Usługi obce	73 541	62 121	25 584	20 816
IV. Podatki i opłaty	740	633	236	294
– podatek akcyzowy	-	-	-	-
V. Wynagrodzenia	56 194	52 317	19 523	16 754
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	9 437	8 565	3 169	2 742
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	3 328	2 648	1 478	1 016
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	183	-	152	-
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)	(5 790)	(7 726)	(594)	(1 617)
D. Pozostałe przychody operacyjne	2 935	3 183	527	600
E. Pozostałe koszty operacyjne	1 182	2 541	488	1 465
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)	(4 037)	(7 084)	(555)	(2 482)
G. Przychody finansowe	2 504	2 903	1 725	1 558
H. Koszty finansowe	7 360	2 086	4 275	829
I. Strata brutto (F+G–H)	(8 893)	(6 267)	(3 105)	(1 753)
J. Podatek dochodowy	-	-	-	-
I. Podatek dochodowy wg deklaracji	-	-	-	-
II. Podatek dochodowy odroczony	-	-	-	-
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
N. Strata netto (I–J–K)	(8 893)	(6 267)	(3 105)	(1 753)
EBITDA (Zysk (strata) z dział. operacyjnej + amortyzacja (F+B.I))	2 916	(1 174)	1 747	(511)

Bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych i zestawienie zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część kwartalnego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

Kwartalny skrócony jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych	01.01.2022-30.09.2022 niebadane	01.01.2021-30.09.2021 niebadane	01.07.2022-30.09.2022 niebadane	01.07.2021-30.09.2021 niebadane
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Strata netto	(8 893)	(6 267)	(3 105)	(1 753)
II. Korekty razem	8 719	4 150	205	1 281
1. Amortyzacja	6 776	5 910	2 243	1 971
2. Zysk z tytułu różnic kursowych	3 959	186	2 899	885
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 999	(1 147)	294	(1 633)
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(774)	(15)	(13)	4
5. Zmiana stanu rezerw	1 167	1 592	973	25
6. Zmiana stanu zapasów	118	(345)	(15)	(595)
7. Zmiana stanu należności	(5 565)	(2 402)	(4 602)	(4 542)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 774	1 653	(1 752)	5 301
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(809)	(1 344)	158	(149)
10. Inne korekty	74	62	20	14
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(174)	(2 117)	(2 900)	(472)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	141 960	128 075	52 145	42 976
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 014	34	60	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialnych i prawnych	-	-	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	140 946	128 041	52 085	42 976
a) w jednostkach powiązanych	140 946	128 041	52 085	42 976
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
II. Wydatki	156 466	122 337	52 899	49 085
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	9 812	12 919	4 303	6 649
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	573	1 119	-	339
3. Na aktywa finansowe, w tym:	146 081	108 299	48 596	42 097
a) w jednostkach powiązanych	146 081	108 299	48 596	42 097
- nabycie aktywów finansowych	146 071	107 299	48 586	42 097
- udzielone pożyczki	10	1 000	10	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(14 506)	5 738	(754)	(6 109)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	149 714	105 222	92 956	23 901
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
2. Kredyty i pożyczki	149 714	105 222	92 956	23 901
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
5. Odsetki	-	-	-	-
II. Wydatki	120 521	117 022	72 276	21 684

Bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych i zestawienie zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część kwartalnego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EMC Instytut Medyczny za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Rachunek przepływów pieniężnych	01.01.2022- 30.09.2022 niebadane	01.01.2021- 30.09.2021 niebadane	01.07.2022- 30.09.2022 niebadane	01.07.2021- 30.09.2021 niebadane
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	116 861	114 667	70 966	21 205
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	73	62	20	14
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	909	951	296	321
8. Odsetki	2 678	1 342	994	144
9. Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne z działalności finansowej	29 193	(11 800)	20 680	2 217
D. Przepływy pieniężne netto razem	14 513	(8 179)	17 026	(4 364)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	14 497	(8 168)	17 017	(4 374)
<i>zmiana środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych</i>	16	(11)	9	10
F. Środki pieniężne na początek okresu	5 704	12 143	3 191	8 328
G. Środki pieniężne na koniec okresu	20 217	3 964	20 217	3 964

Bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych i zestawienie zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część kwartalnego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

Kwartalne skrócone jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym	30.09.2022 niebadane	30.09.2021 niebadane	31.12.2021 zbadane
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	151 012	161 607	161 607
- korekty błędów podstawowych	-	-	-
- rozliczenie połączenia	-	-	-
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach:	151 012	161 607	161 607
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	165 787	88 755	88 755
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	-	-	77 032
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	77 032
- wpisanie wpłaty kapitału do KRS	-	-	77 032
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-
- eliminacja kapitału spółki przejmowanej	-	-	-
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	165 787	88 755	165 787
2. Różnice kursowe z przeliczenia na początek okresu	-	-	-
2.1. Zmiany różnic kursowych z przeliczenia	-	-	-
a) zwiększenie	-	-	-
b) zmniejszenie	-	-	-
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	57 411	57 411	57 411
Rozliczenie połączenia	-	-	-
Kapitał zapasowy na początek okresu, po korektach	57 411	57 411	57 411
4.1. Zmiany kapitału 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)	-	-	-
- pokrycia straty	-	-	-
- eliminacja kapitału spółki przejmowanej	-	-	-
- rozliczenie połączenia	-	-	-
4.2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	57 411	57 411	57 411
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-	-
- korekty błędów podstawowych	-	-	-
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu, po korektach	-	-	-
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-	-
a) zwiększenie	-	-	-
b) zmniejszenia	-	-	-
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	-
6. Pozostałe kapitały (środki z emisji akcji) na początek okresu	-	77 032	77 032
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-	-	77 032
a) zwiększenie z tytułu	-	-	-
- wpłata na kapitał podstawowy	-	-	-
b) zmniejszenie	-	-	77 032
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	-	77 032	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(72 186)	(61 591)	(61 591)

Bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych i zestawienie zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część kwartalnego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

Zestawienie zmian w kapitale własnym	30.09.2022 niebadane	30.09.2021 niebadane	31.12.2021 zbadane
Korekta błędu	-	-	-
Rozliczenie połączenia	-	-	-
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	(72 186)	(61 591)	(61 591)
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-
– korekty błędów podstawowych	-	-	-
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-
– podziału zysku z lat ubiegłych	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-
– podziału zysku z lat ubiegłych	-	-	-
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(72 186)	(61 591)	(61 591)
– korekty błędów podstawowych	-	-	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	(72 186)	(61 591)	(61 591)
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-
– przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-
– pokrycie z kapitału zapasowego	-	-	-
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu, po korektach	(72 186)	(61 591)	(61 591)
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(72 186)	(61 591)	(61 591)
8. Wynik netto	(8 893)	(6 267)	(10 595)
a) zysk netto	-	-	-
b) strata netto	(8 893)	(6 267)	(10 595)
c) odpisy z zysku	-	-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	142 119	155 340	151 012
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	142 119	155 340	151 012

Bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych i zestawienie zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część kwartalnego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

INFORMACJA DODATKOWA

1. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania jednostkowego

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia kwartalnego jednostkowego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku.

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.
- Odwrócenie kosztów różnic kursowych skapitalizowanych w wartości środków trwałych w budowie, które zgodnie z MSR 23 są odnoszone bezpośrednio w wynik finansowy.
- Kapitalizacja kosztów finansowania ogólnego w wartości środków trwałych w budowie i nieruchomości zgodnie z MSR 23, które wg ustawy o rachunkowości obciążają wynik finansowy.
- Wycena zobowiązania z tytułu nabycia udziałów w spółce zależnej „Zdrowie” Sp. z o.o. wg zamortyzowanego kosztu na dzień nabycia.

Oprócz powyższych różnic, przy sporządzeniu sprawozdania spółki na dzień bilansowy, zgodnie z MSSF kolejnym obszarem, którego dotyczyłaby istotna różnica jest wartość aktywów trwałych i innych zobowiązań finansowych wynikająca z wejścia w życie MSSF 16.

Zastosowanie pozostałych standardów nie wpłynęłoby istotnie na żadne z istotnych elementów sprawozdania finansowego.

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

Identyfikacja różnic i ich wycena wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wykazane wielkości. Mimo, że przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Spółki, rzeczywiste wielkości mogą się różnić od przewidywanych. Niniejsza nota identyfikująca główne obszary różnic pomiędzy polskimi standardami rachunkowości a MSSF została sporządzona w oparciu o MSSF, które obowiązują na dzień 30 września 2022 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 byłyby 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.

Wartości wynikające z przejścia z PSR na MSSF na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku zostały opisane w notcie 2 wprowadzenia do sprawozdania finansowego Spółki EMC Instytut Medyczny SA za rok 2021. Wartości wykazane na 31 grudnia 2021 nie różnią się znacząco od wartości wynikających z przejścia z PSR na MSSF na dzień 30 września 2022.

Świadczenie usług medycznych w ramach umów z NFZ zastosowane w wyniku specyficznych rozwiązań formalno-prawnych stosowanych w okresie pandemii

Świadczenia rozliczane na podstawie ceny jednostkowej jednostki rozliczeniowej (kontrakty)

Na dzień 30 września 2022 roku, Spółka wykazywała 861 tys. PLN zobowiązań dotyczących niezrealizowanych świadczeń, które zostały zapłacone przez NFZ w ramach regulacji związanych z pandemią COVID-19. Zobowiązania z tego tytułu są prezentowane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym w pozycji pozostałych rezerw krótkoterminowych i obejmują niezrealizowane świadczenia z następujących lat obrotowych:

- 2020 – w kwocie 597 tys. PLN
- 2021 – w kwocie 264 tys. PLN

W ocenie Zarządu wyżej wymienione kwoty odzwierciedlają zobowiązanie Spółki do zwrotu nadpłaconych środków pieniężnych w przypadku niewykonania tych świadczeń przed terminem określonym w odpowiednich rozporządzeniach Ministra Zdrowia, tj. do dnia 31 grudnia 2023 roku wg stanu na dzień niniejszego sprawozdania.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku zobowiązania Spółki z tego tytułu wynosiły łącznie 1.931 tys. PLN i obejmowały niezrealizowane świadczenia z następujących lat obrotowych:

- 2020 – w kwocie 1.659 tys. PLN
- 2021 – w kwocie 272 tys. PLN

W trakcie trzech kwartałów 2022 roku Spółka wypełniła część swoich zobowiązań z 2020 i 2021 roku na łączną kwotę 1.070 tys. PLN.

Świadczenia rozliczane ryczałtem

Na dzień 30 września 2022 roku, Spółka wykazywała 451 tys. PLN zobowiązań dotyczących szacunkowych kosztów planowanych do poniesienia w przyszłych okresach sprawozdawczych w związku umowami ryczałtowymi. Zobowiązania z tego tytułu są prezentowane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym w pozycji zobowiązań z tytułu dostaw i usług i dotyczą umów ryczałtowych z następujących okresów:

- rok 2021 – w kwocie 451 tys. PLN

W ocenie Zarządu wyżej wymienione kwoty odzwierciedlają zobowiązanie Spółki do wykonania odpowiedniej ilości świadczeń rozliczanych ryczałtem w przyszłych okresach sprawozdawczych.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku zobowiązania Spółki z tego tytułu wynosiły 451 tys. PLN i w całości dotyczyły umów ryczałtowych z 2021 roku. Zmiany polityki rachunkowości, korekty błędów i korekty reklasyfikacyjne.

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2022 roku nie dokonano korekty błędów ani zmiany klasyfikacji w stosunku do zasad przyjętych w sprawozdaniu za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku.

2. Zmiany polityki rachunkowości, korekty błędów i korekty reklasyfikacyjne

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2022 roku nie dokonano korekty błędów ani zmiany klasyfikacji w stosunku do zasad przyjętych w sprawozdaniu za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku.

3. Połączenie spółek handlowych

W roku 2022 oraz 2021 nie miało miejsce połączenie spółek.

4. Wartości umów zawartych na dzień sporządzania sprawozdania z Narodowym Funduszem Zdrowia na 2022 rok

Najbardziej istotną dla możliwości realizacji zobowiązań informacją jest poziom zawartych z Narodowym Funduszem Zdrowia umów na świadczenie usług medycznych.

Szpitaly zakwalifikowane do „sieci szpitali” mają gwarancję umowy z NFZ. Aktualna umowa z NFZ będzie obowiązywać do dnia 30 czerwca 2023 roku.

Poniżej zaprezentowano wartości umów z Narodowym Funduszem Zdrowia na rok 2022.

*Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EMC Instytut Medyczny
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)*

Zakres świadczeń (w tys. PLN)	Certus	Przychodnie Łowiecka, Formica, Zawidawie, Practimed	Ozimek	Q-med.	Ząbkowice Śl. i szpital Euromedicare	Razem	Struktura
Ryczałt	-	-	5 576	-	18 641	24 217	24,35%
Ambulatoryjne świadczenia diagnostyczne	-	-	1 630	-	4 918	6 548	6,58%
Ambulatoryjna opieka specjalistyczna	2 154	16 840	1 807	2 254	5 066	28 121	28,28%
SZP Szpital - SOR/IP	5 403	-	11 255	-	15 597	32 255	32,43%
Programy Terapeutyczne	-	40	-	-	293	333	0,33%
Opieka długoterminowa	-	172	-	-	-	172	0,17%
Zakład Opiekuńczo Leczniczy	-	-	5 378	-	-	5 378	5,41%
Rehabilitacja ambulatoryjna	-	369	669	-	-	1 038	1,04%
Opieka psychiatryczna i leczenie uzależnień	-	428	-	-	-	428	0,43%
Stomatologia	268	689	-	-	-	957	0,96%
Ogółem	7 825	18 538	26 315	2 254	44 515	99 447	100,00%

Szacowana wartość umów na 2022 rok na dzień publikacji raportu wynosi 99.447 tys. PLN.

Na dzień 30 września 2022 roku Emitent wypracował 5.598 tys. PLN tzw. nadwykonań (świadczeń wykonanych powyżej limitu przypadającego na okres zakończony 30 września 2022 roku).

W przypadku nieuzyskania zwiększenia kontraktu nadwykonania będą sukcesywnie zmniejszane poprzez ograniczenie poziomu świadczeń planowych bądź po rozpatrzeniu wniosku nastąpi przesunięcie środków z zakresów, w których kontrakt nie jest realizowany na świadczenia wykonane ponad limit.

5. Nakłady inwestycyjne

Wg grup rodzajowych

Pozycja	Nakład	Udział w nakładach ogółem
Aktywa trwałe:		
Wartości niematerialne	773	7,36%
Środki trwałe, w tym:	9 708	92,40%
Grunty	-	-
Budynki budowle	5 770	54,92%
Maszyny i urządzenia	715	6,81%
Środki transportu	-	-
Pozostałe środki trwałe	3 223	30,68%
Inwestycje długoterminowe, w tym:	25	0,24%
Udzielone pożyczki	10	0,10%
Bony korporacyjne*	15	0,14%
Wydatki inwestycyjne razem	10 506	100,00%

Wg miejsca poniesionych nakładów

Nakłady inwestycyjne	Nakład	Udział w nakładach ogółem
EMC CENTRALA	646	6,15%
Szpital we Wrocławiu ul. Pilczycka	768	7,31%
Szpital w Ozimku	600	5,71%
Szpital w Ząbkowicach Śląskich	216	2,06%
Inwestycja Piaseczno – Szpital	573	5,45%
Przychodnie w Oleśnicy, Bierutowie i Sycowie	191	1,82%
Przychodnie we Wrocławiu	6 513	61,99%
Szpital i przychodnie Certus	974	9,27%
Razem	10 481	99,76%

Udzielone pożyczki	Nakład	Udział w nakładach ogółem
Medy Ready Sp. z o.o.	5	0,05%
Medycyna Plus Sp. z o.o.	5	0,05%
Razem	10	0,10%

Bony korporacyjne*	Nakład	Udział w nakładach ogółem
Penta Funding A.S	15	0,14%
Razem	15	0,14%

Ogółem nakłady	10 506	100,00%
----------------	--------	---------

* Wartość dotyczy odsetek z tytułu bonów korporacyjnych na dzień 30 września 2022 roku. Bony korporacyjne wraz z odsetkami podlegają aktualizacji na dzień bilansowy. Na dzień 30 września 2022 roku spółka nie posiada już bonów korporacyjnych.

Wydatki inwestycyjne poniesione w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2022 roku przez EMC Instytut Medyczny SA przeznaczone zostały na modernizację posiadanego lub nabycie nowego zaplecza działalności medycznej.

6. Nieruchomości

Nieruchomości w postaci budynków, które nie są użytkowane przez Emitenta do realizacji jego podstawowych zadań, lecz zostały nabyte w celu osiągnięcia określonych korzyści ekonomicznych (przychodu z najmu), ujęte zostały w bilansie Emitenta w pozycji Inwestycji długoterminowych.

Na dzień 30 września 2022 roku wartość netto nieruchomości będących przedmiotem wynajmu wynosi 33.352 tys. PLN i obejmuje wartość:

- budynku szpitala w Piasecznie – dzierżawionego spółce zależnej EMC Piaseczno Sp. z o.o. w kwocie 28.548 tys. PLN
- budynku przychodni w Piasecznie – dzierżawionego spółce zależnej EMC Piaseczno Sp. z o.o. w kwocie 971 tys. PLN
- budynku Zakładu Opiekuńczo – Leczniczego w Kowarach – dzierżawionego spółce zależnej PCZ Sp. z o.o. w Kowarach – w kwocie 1.192 tys. PLN
- budynku pralni w Kowarach - dzierżawionego spółce zależnej PCZ Sp. z o.o. w Kowarach na przychodnię – w kwocie 1.948 tys. PLN
- budynku kotłowni w Kowarach – dzierżawionego spółce zależnej PCZ Sp. z o.o. w Kowarach – w kwocie 95 tys. PLN
- nakładów na budynek mieszkalny w Kowarach – nieruchomość będzie przeznaczona na cele inwestycyjne – w kwocie 183 tys. PLN
- grunt w Kowarach, na którym położone są nieruchomości przeznaczone na wynajem – w kwocie 361 tys. PLN
- grunt w Kowarach, droga dojazdowa do nieruchomości, które są przeznaczone na wynajem – w kwocie 54 tys. PLN.

7. Długoterminowe aktywa finansowe i zaliczki na majątek finansowy

Długoterminowe aktywa finansowe	30.09.2022 niebadane	31.12.2021 zbadane	30.09.2021 niebadane
Udziały i zaliczki na udziały, w tym w spółce:	101 673	101 664	98 577
Lubmed Sp. z o.o.	1 820	1 820	1 820
Mikulicz Sp. z o.o.	2 506	2 506	2 506
EMC Silesia Sp. z o.o.	6 683	6 683	6 683
PCZ Sp. z o.o. w Kowarach	9 516	9 516	9 516
EMC Piaseczno Sp. z o.o.	29 823	29 823	29 823
Zdrowie Sp. z o.o.	20 903	20 894	17 829
RCZ Sp. z o.o.	30 400	30 400	30 400
Medy Ready Sp. z o.o.	11	11	-
Medycyna Plus Sp. z o.o.	11	11	-
Udzielone pożyczki:	10	-	-
Medy Ready Sp. z o.o.	5	-	-
Medycyna Plus Sp. z o.o.	5	-	-
Inne aktywa finansowe, w tym:	-	-	17 221
Bony korporacyjne	-	-	17 221
Razem długoterminowe aktywa finansowe	101 683	101 664	115 798

Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych	30.09.2022 niebadane	31.12.2021 zbadane	30.09.2021 niebadane
Stan na początek okresu	101 664	154 026	154 026
Zwiększenia	19	8 210	3 690
- nabycia	9	3 087	-
- inne	-	565	473
- udzielone pożyczki	10	1 000	1 000
- aktualizacja wartości	-	3 558	2 217
Zmniejszenia	-	60 572	41 918
- sprzedaż	-	12 455	-
- spłata pożyczek	-	39 783	39 783
- reklasyfikacja pożyczki na krótkoterminową	-	4 796	-
- aktualizacja wartości	-	3 538	2 135
Stan na koniec okresu	101 683	101 664	115 798

Wartość bilansowa długoterminowych aktywów finansowych na dzień kończący powyżej zaprezentowane okresy sprawozdawcze była równa ich cenie nabycia.

8. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Spółka w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2022 nie dokonała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz nie dokonała odwrócenia takich odpisów.

9. Kredyty i pożyczki

Bank/ Pożyczkodawca	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy	Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
CareUp B.V.	55 361	-	EURIBOR + marża Eximbanku marża CareUp	31-12-2026	-
CRNAP Limited	28 090	29 484*	3,98%	31-12-2026	-
Penta Hospitals International a.s.	47 190	48 775*	EURIBOR6M + marża Eximbanku + marża PHI	31-12-2026	-
Kredyty, pożyczki razem	130 641	78 259			

*kwota kredytu wraz z odsetkami oraz różnicami kursowymi na dzień 30 września 2022 roku.

Zobowiązania EMC Instytut Medyczny SA wobec spółek zależnych z tytułu Smart Pool:

Spółka	Kwota zobowiązania	Warunki oprocentowa nia
EMC Piaseczno Sp. z o.o.	9 640	WIBOR 3M + marża
Mikulicz Sp. z o.o.	14 060	WIBOR 3M + marża
Lubmed Sp. z o.o.	2 984	WIBOR 3M + marża

Spółka	Kwota zobowiązania	Warunki oprocentowania
Zdrowie Ratownictwo Medyczne Sp. z o.o.	1 791	WIBOR 3M + marża
Zobowiązanie razem	28 475	

10. Inne zobowiązania

Emitent dokonuje klasyfikacji zobowiązań jako długoterminowe lub krótkoterminowe w oparciu o analizę terminów wymagalności wynikających z poszczególnych transakcji. Na dzień 30 września 2022 roku Spółka nie posiadała innych istotnych zobowiązań długoterminowych.

11. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Zarząd EMC Instytut Medyczny SA poinformował w raporcie numer 13/2022 o otrzymaniu w dniu 12.10.2022 od Penta Hospitals International a.s. z siedzibą w Bratysławie, Słowacja (dalej "PHI") zawiadomienia o bezpośrednim nabyciu znacznego pakietu akcji tj, 90,58% kapitału zakładowego Spółki, uprawniającego do wykonywania prawa głosu w zakresie 90,91 % ogólnej liczby głosów w Spółce przez PHI.

Po dniu bilansowym do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, to jest do 24 listopada 2022 roku, nie wystąpiły inne zdarzenia, które powinny być ujęte w kwartalnym jednostkowym sprawozdaniu finansowym, poza przedstawionymi powyżej.

Podpisy wszystkich członków Zarządu:

Prezes Zarządu
Karol Piasecki

Wiceprezes Zarządu
Dariusz Chowaniec

Wiceprezes Zarządu
Marcin Fakadej

Wiceprezes Zarządu
Michał John

Wiceprezes Zarządu
Aneta Łuczak

Wrocław, dnia 24 listopada 2022 roku