

Wrocław, 27 września 2023 roku

# SPRAWOZDANIE ZARZĄDU

20  
23

**Z DZIAŁALNOŚCI EMC Instytut Medyczny SA  
z siedzibą we Wrocławiu**

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku

## Spis treści

I.	PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE I GRUPIE KAPITAŁOWEJ .....	2
I.1	EMC INSTYTUT MEDYCZNY SA I GRUPA EMC INSTYTUT MEDYCZNY SA – STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ .....	2
I.2	OPIS ZMIAN W ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA W TYM W WYNIKU POŁĄCZENIA JEDNOSTEK, UZYSKANIA LUB UTRATY KONTROLI NAD JEDNOSTKAMI ZALEŻNYMI ORAZ INWESTYCJAMI DŁUGOTERMINOWYMI A TAKŻE PODZIAŁU, RESTRUKTURYZACJI LUB ZANIECHANIA DZIAŁALNOŚCI ORAZ WSKAZANIE JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI .....	2
I.3	EMC INSTYTUT MEDYCZNY SA I GRUPA EMC INSTYTUT MEDYCZNY SA – NASZA HISTORIA .....	2
I.4	EMC INSTYTUT MEDYCZNY SA I GRUPA EMC INSTYTUT MEDYCZNY SA – KLUCZOWE FAKTY .....	3
I.5	WŁADZE EMITENTA .....	3
I.6	STRUKTURA AKCJONARIATU .....	4
II.	SYTUACJA FINANSOWA .....	6
II.1	WYBRANE DANE FINANSOWE .....	6
II.2	PODSTAWOWE WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWE .....	7
II.3	ISTOTNE DOKONANIA LUB NIEPOWODZENIA EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT WRAZ ZE WSKAZANIEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH .....	12
II.4	CZYNNIKI I ZDARZENIA MAJĄCE ISTOTNY WPŁYW NA SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE W TYM ZDARZENIA O NIETYPOWYM CHARAKTERZE .....	13
III.	POZOSTAŁE INFORMACJE .....	13
III.1	ZASADY SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	14
III.2	OPIS PODSTAWOWYCH ZAGROZEŃ I RYZYKA ZWIĄZANE Z POZOSTAŁYMI MIESIĄCAMI ROKU OBROTOWEGO .....	14
III.3	STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK, W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W SKONSOLIDOWANYM RAPORCIE PÓŁROCZNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH .....	16
III.4	WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU PÓŁROCZNEGO ORAZ WSKAZANIE ZMIAN W STRUKTURZE WŁASNOŚCI ZNACZNYCH PAKIETÓW AKCJI EMITENTA W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU OKRESOWEGO .....	16
III.5	ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIEŃ DO NICH (OPCJI) PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE SPÓŁKĘ NA DZIEŃ PRZEKAZANIA SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU PÓŁROCZNEGO, WRAZ ZE WSKAZANIEM ZMIAN W STANIE POSIADANIA W OKRESIE PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU OKRESOWEGO .....	17
III.6	WSKAZANIE ISTOTNYCH POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ .....	17
III.7	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 .....	17
III.8	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 .....	17
III.9	INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA .....	18
III.10	WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU .....	18
IV	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU .....	19

**I. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE I GRUPIE KAPITAŁOWEJ**

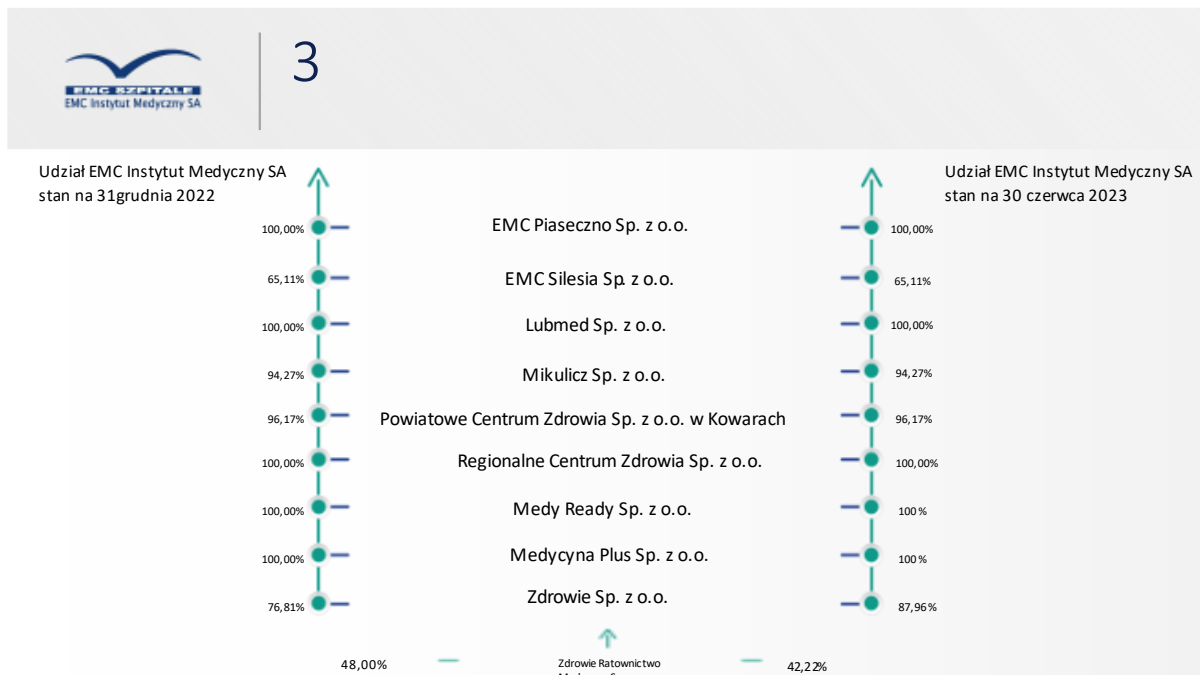
**I.1 EMC INSTYTUT MEDYCZNY SA I GRUPA EMC INSTYTUT MEDYCZNY SA – STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ**

EMC Instytut Medyczny SA („Emitent”) tworzy grupę kapitałową, która składa się z jednostki dominującej EMC Instytut Medyczny SA oraz jednostek zależnych („Grupa EMC”, „Grupa EMC Szpitale”). Zasadnicza działalność EMC Instytut Medyczny SA wykonywana jest w zakresie opieki zdrowotnej.

Wszystkie spółki Grupy EMC podlegają pełnej konsolidacji.

Poniżej zamieszczamy Strukturę Grupy Kapitałowej EMC ze stanem na dzień 31 grudnia 2022 oraz 30 czerwca 2023 roku

STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ EMC (stan na dzień 30 czerwca 2023r.)



W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 roku nie nastąpiły zmiany w składzie Grupy w stosunku do 31 grudnia 2022 roku.

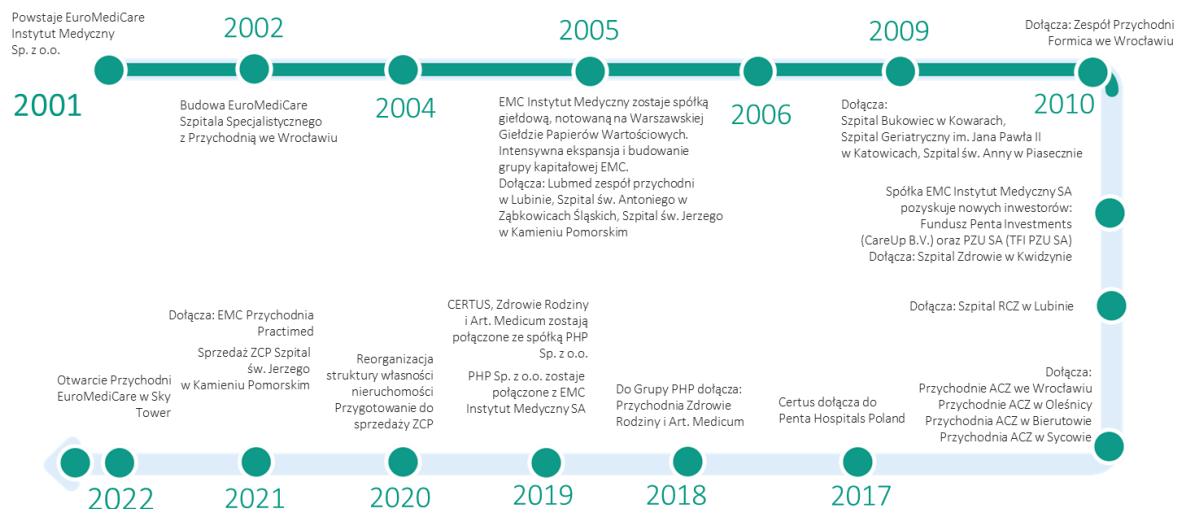
**I.2 OPIS ZMIAN W ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA W TYM W WYNIKU POŁĄCZENIA JEDNOSTEK, UZYSKANIA LUB UTRATY KONTROLI NAD JEDNOSTKAMI ZALEŻNYMI ORAZ INWESTYCJAMI DŁUGOTERMINOWYMI A TAKŻE PODZIAŁU, RESTRUKTURYZACJI LUB ZANIECHANIA DZIAŁALNOŚCI ORAZ WSKAZANIE JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI**

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 roku nie nastąpiły zmiany w składzie Grupy w stosunku do 31 grudnia 2022 roku.

**I.3 EMC INSTYTUT MEDYCZNY SA I GRUPA EMC INSTYTUT MEDYCZNY SA – NASZA HISTORIA**

EMC Instytut Medyczny SA jest liderem rynku przekształceń, restrukturyzacji i modernizacji publicznych szpitali w Polsce.

EMC Instytut Medyczny S.A.



I.4 EMC INSTYTUT MEDYCZNY SA | GRUPA EMC INSTYTUT MEDYCZNY SA – KLUCZOWE FAKTY

Kim jesteśmy

GRUPA EMC SZPITALA to:



I.5 WŁADZE EMITENTA

Organami Spółki są:

- Walne Zgromadzenie
- Rada Nadzorcza
- Zarząd

Organem zarządzającym jest **Zarząd**, w którego skład osobowy na dzień 30.06.2023 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wchodzi:

- |                   |                    |
|-------------------|--------------------|
| Karol Piasecki    | Prezes Zarządu     |
| Marcin Fakadej    | Wiceprezes Zarządu |
| Dariusz Chowaniec | Wiceprezes Zarządu |
| Michał John       | Wiceprezes Zarządu |
| Aneta Łuczak      | Wiceprezes Zarządu |

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 roku oraz do daty sporządzenia niniejszego sprawozdania nie miały miejsca żadne zmiany w składzie Zarządu.

W skład Rady Nadzorczej na dzień publikacji niniejszego sprawozdania wchodzi:

Václav Jirků	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Peter Lednický	Członek Rady Nadzorczej
Paweł Knap	Członek Rady Nadzorczej
Michał Hulbój	Członek Rady Nadzorczej
David Soukup	Członek Rady Nadzorczej

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 roku oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie zaszły zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

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

David Soukup	Przewodniczący Komitetu Audytu
Michał Hulbój	Członek Komitetu Audytu
Václav Jirků	Członek Komitetu Audytu

W okresie od 31.12.2022 roku do 30.06.2023 roku nie nastąpiły zmiany w składzie Komitetu Audytu.

W ramach pełnienia swoich obowiązków Komitet Audytu odbył posiedzenie w dniu 29.03.2023 r.

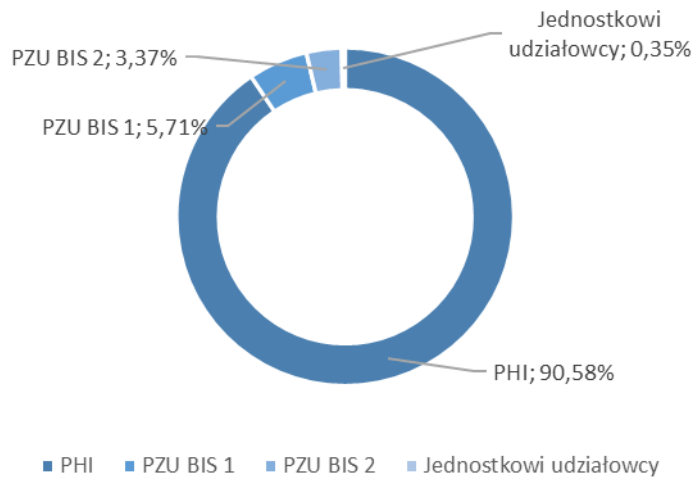
#### I.6 STRUKTURA AKCJONARIATU

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania kapitał zakładowy Emitenta składa się z następujących serii akcji:

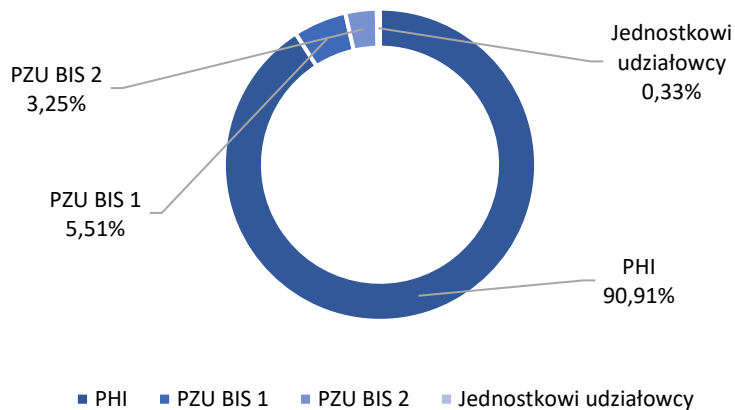
seria akcji	rodzaj akcji	liczba akcji	liczba głosów
A	IMIENNE	1 500 038	3 000 076
B	NA OKAZICIELA	2 500 062	2 500 062
C	NA OKAZICIELA	1 500 000	1 500 000
D	NA OKAZICIELA	400 000	400 000
E	NA OKAZICIELA	737 512	737 512
F	NA OKAZICIELA	500 000	500 000
G	NA OKAZICIELA	1 189 602	1 189 602
H	NA OKAZICIELA	3 692 310	3 692 310
I	NA OKAZICIELA	1 265 822	1 265 822
J	IMIENNE	8 903 300	8 903 300
K	IMIENNE	19 258 000	19 258 000
RAZEM		41 446 646	42 946 684
KAPITAŁ			165 786 584,00

- Na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania kapitał zakładowy Emitenta tworzy 41446646 akcji o łącznej wartości 165 786 584,00 PLN.

### Struktura akcjonariatu wg liczby akcji



### Struktura akcjonariatu wg liczby głosów



## II SYTUACJA FINANSOWA

## II. 1 WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE ZA OKRES:		01.01.2023- 30.06.2023	01.01.2022- 30.06.2022	01.01.2023- 30.06.2023	01.01.2022- 30.06.2022
		W TYS. PLN	W TYS. PLN	W TYS. EUR	W TYS. EUR
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	324 817	272 009	70 413	58 589
2	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	10 041	101	2 177	22
3	Zysk (strata) brutto	10 939	(2 848)	2 371	(613)
4	Zysk (strata) netto	8 561	(2 971)	1 856	(640)
5	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 141	12 478	2 415	2 688
6	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(13 551)	(13 623)	(2 938)	(2 934)
7	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(9 751)	(1 129)	(2 114)	(243)
8	Przepływy pieniężne netto razem	(12 161)	(2 274)	(2 636)	(490)
9	Średnioważona liczba akcji (szt.)	41 446 646	41 446 646	41 446 646	41 446 646
10	Zysk (strata) na jedną akcję w PLN/ EUR	0,2066	(0,0717)	0,0448	(0,0154)
11	EBITDA (zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja)	24 765	13 795	5 369	2 971

WYBRANE DANE FINANSOWE NA DZIEŃ:		30.06.2023	31.12.2022	30.06.2023	31.12.2022
		W TYS.PLN	W TYS.PLN	W TYS.EUR	W TYS.EUR
12	Aktywa razem	442 969	431 222	99 537	91 947
13	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	241 637	240 507	54 297	51 282
14	Zobowiązania długoterminowe	122 952	117 826	27 628	25 123
15	Zobowiązania krótkoterminowe	118 685	122 681	26 669	26 159
16	Kapitał własny	201 332	190 715	45 240	40 665
17	Kapitał podstawowy	165 787	165 787	37 253	35 350
18	Wartość księgowa na jedną akcję w PLN/EUR	4,8576	4,6015	1,0915	0,9811

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

- poszczególne pozycje śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej według kursu na koniec okresu,
- pozycje śródrocznego skróconego skonsolidowanego rachunku zysków i strat, śródrocznego 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 ŻŁOTEGO W STOSUNKU DO EURO USTALANE PRZEZ NBP

	30 czerwca 2023	31 grudnia 2022	30 czerwca 2022
średni kurs w okresie	4,6130	4,6883	4,6427
kurs na koniec okresu	4,4503	4,6899	4,6806

## II.2. PODSTAWOWE WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWE

### Zestawienie przychodów Grupy EMC

Pozycja	01.01.2023- 30.06.2023	01.01.2022- 30.06.2022	Dynamika %
<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>324 817</b>	<b>272 009</b>	<b>119,41%</b>
Przychody netto ze sprzedaży usług	324 696	271 964	119,39%
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	121	45	268,89%
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>7 932</b>	<b>6 779</b>	<b>117,01%</b>
<b>Przychody finansowe</b>	<b>3 859</b>	<b>15</b>	<b>25726,67%</b>
<b>Razem przychody</b>	<b>336 608</b>	<b>278 803</b>	<b>120,73%</b>



## Struktura sprzedaży Grupy EMC wg odbiorców usług

Pozycja	I H 2023		I H 2022		dynamika
	Kwota	%	Kwota	%	r/r
<b>NFZ, w tym:</b>	<b>269 627</b>	<b>83,01%</b>	<b>221 387</b>	<b>81,39%</b>	<b>121,79%</b>
- sprzedaż zafakturowana	256 378	78,93%	208 357	76,60%	123,05%
- nadwykonania	13 249	4,08%	13 030	4,79%	101,68%
<b>Klienci komercyjni</b>	<b>50 480</b>	<b>15,54%</b>	<b>47 106</b>	<b>17,32%</b>	<b>107,16%</b>
<b>Towarzystwa ubezpieczeniowe</b>	<b>1 184</b>	<b>0,36%</b>	<b>1 043</b>	<b>0,38%</b>	<b>113,52%</b>
<b>Pozostałe przychody</b>	<b>3 526</b>	<b>1,09%</b>	<b>2 473</b>	<b>0,91%</b>	<b>142,58%</b>
<b>Ogółem</b>	<b>324 817</b>	<b>100,00%</b>	<b>272 009</b>	<b>100,00%</b>	<b>119,41%</b>

W okresie I półrocza 2023 roku Grupa wygenerowała przychody ze sprzedaży w kwocie 324.817 tys. PLN, tj. o 52.808 tys. PLN (19,41%) wyższe niż w analogicznym okresie roku poprzedniego.

W stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku zanotowano wzrost przychodów w zakresie usług świadczonych w ramach kontraktów z NFZ o 21,79%.

Grupy przychodowe	EMC INSTYTUT MEDYCZNY SA	NZOZ LUBMED Sp. z o.o.	NZOZ "MIKULICZ" Sp. z o.o.	PCZ w Kowarach Sp. z o.o.	EMC Silesia Sp. z o.o.	EMC Piaseczno Sp. z o.o.	NZOZ Kwidzyn Sp.z.o.o.	RCZ Lubin	Ogółem	
									Kwota	%
Leczenie szpitalne	27 254	0	9 423	7 797	5 659	25 966	24 972	0	156 080	47,98%
Ambulatoryjna Opieka Specjalistyczna	17 656	1 712	953	1 824	1 150	2 192	1 517	0	29 602	9,10%
Ambulatoryjne Świadczenia Diagnostyczne Kosztochłonne	4 228	0	35	0	0	80	1 644	0	6 189	1,90%
Rehabilitacja lecznicza	2 796	0	0	1 789	0	187	0	0	6 437	1,98%
Opieka paliatywna i hospicyjna -	3 131	107	2 986	4 278	0	0	0	0	13 171	4,05%
Leczenie stomatologiczne	631	138	0	0	0	0	0	0	769	0,24%
Świadczenia pielęgnacyjne i opiekuńcze	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0,00%
Opieka psychiatryczna i leczenie uzależnień	158	0	40	1 021	0	363	0	0	1 582	0,49%
NOL	2 625	0	916	990	0	1 840	1 212	0	8 587	2,64%
Podstawowa Opieka Zdrowotna	22 375	4 946	1 415	1 030	544	92	308	0	31 309	9,62%
Ratownictwo Medyczne/transport sanitarny	273	0	0	0	0	0	1 017	0	1 290	0,40%
Nadwykonania	5 478	338	156	69	241	4 084	942	0	13 249	4,07%
<b>NFZ razem</b>	<b>86 605</b>	<b>7 241</b>	<b>15 924</b>	<b>18 798</b>	<b>7 594</b>	<b>34 804</b>	<b>31 612</b>	<b>0</b>	<b>268 265</b>	<b>82,46%</b>
Hospitalizacje	8 844	0	0	4	833	7 573	243	0	18 180	5,59%
Podstawowa Opieka Zdrowotna	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0,00%
Konsultacje specjalistyczne	5 664	147	44	66	312	1 549	162	0	8 256	2,54%
Leczenie stomatologiczne	520	71	0	0	0	0	0	0	591	0,18%
Opieka długoterminowa	124	0	599	718	0	0	0	0	1 441	0,44%
Umowy z ubezpieczycielami	1 170	6	4	0	0	4	0	0	1 184	0,36%
Medycyna Pracy	1 869	20	0	0	48	0	239	0	2 224	0,68%

Umowy z firmami/institucjami/pakiety	333	0	0	0	0	0	0	0	333	0,10%
Diagnostyka	2 329	17	5	29	45	319	451	0	3 269	1,00%
Przeglądy medyczne	189	0	0	0	0	0	0	0	189	0,06%
Badania kliniczne	2 321	0	0	0	0	0	0	0	2 321	0,71%
Rehabilitacja	92	0	17	11	38	5	0	0	201	0,06%
Gabinet zabiegowy / Laboratorium	9 120	244	125	12	34	282	25	0	9 878	3,04%
Ratownictwo Medyczne	0	0	0	0	0	0	0	3 597	3 597	1,11%
Czynsz, dzierżawa	1 594	24	65	35	78	178	446	0	3 126	0,96%
Pozostałe przychody	1 561	4	10	21	5	141	98	1	2 269	0,70%
<b>Komercja razem</b>	<b>35 730</b>	<b>533</b>	<b>869</b>	<b>896</b>	<b>1 393</b>	<b>10 051</b>	<b>1 664</b>	<b>3 598</b>	<b>57 059</b>	<b>17,54%</b>
<b>Ogółem przychody</b>	<b>122 335</b>	<b>7 774</b>	<b>16 793</b>	<b>19 694</b>	<b>8 987</b>	<b>44 855</b>	<b>33 276</b>	<b>3 598</b>	<b>325 324</b>	<b>100,00%</b>
Korekty konsolidacyjne i MSR	-928	69	-840	-1 754	0	2 314	352	280	-507	
<b>Ogółem przychody po korektach</b>	<b>121 407</b>	<b>7 843</b>	<b>15 953</b>	<b>17 940</b>	<b>8 987</b>	<b>47 169</b>	<b>33 628</b>	<b>68 292</b>	<b>324 817</b>	

## Zestawienie kosztów Grupy

Pozycja	01.01.2023- 30.06.2023	01.01.2022- 30.06.2022	Dynamika
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>321 695</b>	<b>276 193</b>	<b>116,47%</b>
Amortyzacja	14 724	13 694	107,52%
Zużycie materiałów i energii	41 111	37 389	109,95%
Usługi obce	132 240	110 182	120,02%
Podatki i opłaty	1 402	1 044	134,29%
Wynagrodzenia	109 061	93 878	116,17%
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	18 445	16 852	109,45%
Pozostałe koszty rodzajowe	4 508	3 113	144,81%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	204	41	497,56%
Odpis z tytułu utraty wartości ośrodków generujących środki pieniężne			
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>1 013</b>	<b>2 494</b>	<b>40,62%</b>
<b>Koszty finansowe</b>	<b>2 961</b>	<b>2 964</b>	<b>99,90%</b>
<b>Razem koszty</b>	<b>325 669</b>	<b>281 651</b>	<b>115,63%</b>

**Koszty działalności operacyjnej** za okres I półrocza 2023 roku ukształtowały się na poziomie 321.695 tys. PLN, tj. o 45.502 tys. PLN (16,5%) wyżej niż w okresie I półrocza 2022 roku.

Największe nominalne zmiany dotyczyły usług obcych – wzrost w stosunku do I półrocza 2022 o 22.058 tys. PLN.

Dominującą pozycję stanowią koszty wynagrodzeń wraz ze świadczeniami, które w bieżącym okresie stanowią 33,9% ogólnej kwoty kosztów operacyjnych (33,99% w okresie porównawczym) oraz koszty usług obcych – 41,1% (39,9% w analogicznym okresie ubiegłego roku).

Za pierwsze 6 miesięcy 2023 roku **pozostałe koszty operacyjne** wyniosły 1.013 tys. PLN, tj. o 1.481 tys. zł mniej niż w roku 2022.

Za pierwsze 6 miesięcy 2023 roku Grupa EMC poniosła **koszty finansowe** w wysokości 2.961 tys. PLN, czyli porównywalnie z kwotą poniesioną w I półroczu 2022 roku (2.964 tys. PLN).

Taki układ uzyskanych przychodów i poniesionych kosztów spowodował osiągnięcie w okresie pierwszego półrocza 2023 roku zysku brutto w kwocie 10.939 tys. PLN wobec straty w kwocie 2.848 tys. PLN osiągniętej za okres I półrocza ubiegłego roku.

W trakcie I półrocza 2023 roku Grupa EMC finansowała swoją działalność głównie przepływami pieniężnymi z działalności operacyjnej, których podstawowym źródłem była sprzedaż usług medycznych i związane z nią wpływy.

Nadwyżki przepływów z działalności operacyjnej Grupa EMC wykorzystała głównie na:

- nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialne w ramach działalności inwestycyjnej,
- spłaty kredytów i zobowiązań leasingowych w ramach działalności finansowej.

Na dzień 30 czerwca 2023 roku udział zobowiązań w finansowaniu działalności Grupy, mierzony wskaźnikiem ogólnego zadłużenia (liczonym jako iloraz zobowiązań ogółem i sumy aktywów ogółem) wynosił 54,90% przy 55,77% wg stanu na 31 grudnia 2022 roku.

II.3 ISTOTNE DOKONANIA LUB NIEPOWODZENIA EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT WRAZ ZE WSKAZANIEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH

#### Zestawienie przychodów oraz zysku/straty ze sprzedaży wg spółek

Spółka	Za okres sześciu miesięcy zakończony w czerwcu			
	Przychody		Zysk/strata ze sprzedaży	
	2023	2022	2023	2022
EMC IM SA	123 384	103 554	-4 524	-6 216
EMC Piaseczno Sp. z o.o.	44 855	35 219	1086	347
Lubmed Sp. z o.o.	7 774	6 369	888	203
Mikulicz Sp. z o.o.	16 793	13 669	2 202	1 348
EMC Silesia Sp. z o.o.	8 987	7 162	-558	-808
PCZ Kowary Sp. z o.o.	19 694	17 405	5 333	862
Zdrowie Sp. z o.o.	36 741	28 704	-1 621	-2 151
RCZ Sp. z o.o.	68 012	59 104	-634	-699
Medy Ready Sp. z o.o.	0	0	-8	-4
Medycyna Plus Sp. z o.o.	0	0	-8	-4
<b>RAZEM</b>	<b>326 240</b>	<b>271 186</b>	<b>2 156</b>	<b>-7 122</b>
korekty konsolidacyjne	-1 423	823	966	2 938
<b>Ogółem</b>	<b>324 817</b>	<b>272 009</b>	<b>3 122</b>	<b>-4 184</b>

Wzrost przychodów ze sprzedaży w stosunku do roku poprzedniego wyniósł 52.808 tys. PLN

Wynik ze sprzedaży wzrósł w stosunku do okresu porównawczego 2022 r. o 7.306 tys. PLN.

Za pierwsze 6 miesięcy 2023 roku **pozostałe przychody operacyjne** wyniosły 7.932 tys. PLN wobec 6.779 tys. PLN uzyskanych w analogicznym okresie roku poprzedniego.

W trakcie pierwszego półrocza 2023 roku Grupa uzyskała 3.859 tys. PLN **przychodów finansowych**, podczas, gdy w okresie pierwszego półrocza 2022 roku było to 15 tys. PLN.

#### Najważniejsze wydarzenia I półrocza 2023 roku oraz po dniu bilansowym do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania

Spółka poczyniła znaczne nakłady w związku z modernizacją Oddziału Ginekologiczno -Położniczego w Regionalnym Centrum Zdrowia w Lubinie, Izby Przyjęć i rezerwowego źródła zasilania elektrycznego Szpitala w Poznaniu, Oddziału Rehabilitacji Neurologicznej w Szpitalu w Ozimku, lądowiska dla helikopterów oraz budowy i montażu windy dla Szpitala Zdrowie w Kwidzynie, Izby Przyjęć w Szpitalu im. Jana Pawła II w Katowicach, oddziałów diagnostyki obrazowej w Szpitalu Zdrowie w Kwidzynie oraz Mikulicz w Świebodzicach. Ponadto dokonano wymiany windy w Przychodni Euromedicare przy ulicy Krzywoustego poprawiając w wydatny sposób dostęp do placówki dla Pacjentów.

W obszarze operacyjnym Grupy EMC najistotniejsze zmiany zaszły w Szpitalu Mikulicz w Świebodzicach, gdzie oraz rozpoczęto działalność Oddziału Pediatrycznego z jednoczesną adaptacją istniejących oddziałów na potrzeby Oddziałów Geriatrii i Zakładu Opiekuńczo Leczniczego. Szpital zgodnie z przyjętym planem, po uprzedniej wnikliwej analizie potrzeb społecznych, zostanie przekształcony w wiodący, wysoce wyspecjalizowany i kluczowy w regionie ośrodek leczenia chorób przewlekłych, długoterminowych, cywilizacyjnych oraz świadczenia kompleksowych usług rehabilitacji ogólnoustrojowej i neurologicznej.

Szpital zwiększył ilość łóżek w wyżej wskazanych obszarach, w których właśnie chciałby się specjalizować. W Szpitalu nadal będzie funkcjonowała Izba Przyjęć, która w dalszym ciągu będzie dostępna zarówno dla mieszkańców, jak i turystów, zabezpieczając wszystkie przypadki wymagające pilnej pomocy medycznej.

Część inwestycji wymienionych powyżej realizowana jest w ramach udzielonych dofinansowań w ramach projektu Dostępność plus dla Zdrowia.

Zdarzenia następujące po dniu bilansowym:

- EMC Instytut Medyczny SA w dniu 24 maja 2023 r., raportem bieżącym numer 6/2023 informowała o realizacji założeń obowiązującego w Spółce Programu Motywacyjnego na lata 2022-2024 poprzez dokonanie przez Radę Nadzorczą weryfikacji spełnienia kryteriów do przyznania uprawnień do objęcia akcji spółki (nowej serii). Rada Nadzorcza w dniu 24 maja 2023 r. przyjęła listę imienną osób uprawnionych do objęcia akcji oraz dokonała ustalenia indywidualnej puli przyznanych akcji, możliwych do objęcia w ramach rzeczzonego programu. Łączna suma uprawnień za pierwszy rok obowiązywania programu wynosi 560 589 akcji.

- EMC Instytut Medyczny SA w dniu 27 czerwca 2023 r., raportem bieżącym numer 7/2023 informował, o otrzymanych w trybie art. 19 MAR zawiadomieniach od osób pełniących obowiązki zarządcze o transakcjach na akcjach spółki, polegających na przyjęciu przez ww. osoby ofert objęcia akcji spółki w ramach obowiązującego Programu Motywacyjnego na lata 2022-2024.

- EMC Instytut Medyczny SA w dniu 26 lipca 2023 r., raportem numer 10/2023 r informował o podjęciu przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy niezbędnych do realizacji założeń Programu Motywacyjnego obowiązującego w spółce na lata 2022-2024 r., a to:

- uchwały w sprawie emisji prywatnej akcji zwykłych imiennych serii L, oraz zmian w statucie spółki,
- uchwały w sprawie pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru akcji serii L,
- uchwały w sprawie upoważnienia zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego wraz z możliwością wyłączenia przez zarząd prawa poboru akcji za zgodą Rady Nadzorczej Spółki oraz zmian w statucie,
- uchwały w sprawie przyjęcia tekstu jednolitego spółki.

Po dniu bilansowym, do dnia sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, to jest do dnia 27 września 2023 roku, nie wystąpiły inne zdarzenia, które powinny być ujęte w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

#### II.4 CZYNNIKI I ZDARZENIA MAJĄCE ISTOTNY WPŁYW NA SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE W TYM ZDARZENIA O NIETYPOWYM CHARAKTERZE

Na wyniki Grupy zaprezentowane w sprawozdaniu znaczący wpływ miały:

- Skutki sytuacji epidemicznej w kraju
- Wysokość kontraktów zawartych z NFZ
- Sytuacja geopolityczna związana z konfliktem zbrojnym na Ukrainie

- Spowolnienie gospodarcze i wysoka inflacja
- Decyzje Ministra Zdrowia w zakresie sposobu rozliczenia realizacji kontraktów oraz ryczaftu
- Rodzaj oraz wysokość wsparcia w zakresie pozyskanych dofinansowań
- Sposób i wysokość finansowania świadczeń opieki zdrowotnej przez płatnika – Narodowy Fundusz Zdrowia (NFZ). Sieć szpitali gwarantuje finansowanie Szpitalom z Grupy EMC do 2027 roku.
- Sprzedaż usług komercyjnych
- Zabezpieczenie kadry personelu medycznego

Konsekwencją rosnącej inflacji jest wzrost bieżących kosztów działalności Spółki, w tym zwłaszcza koszt energii, gazu, materiałów budowlanych czy sprzętu.

### III. POZOSTAŁE INFORMACJE

#### III.1 ZASADY SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Prezentowane śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 czerwca 2023 roku oraz za analogiczny okres roku ubiegłego zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości (MSR 34) „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, zaakceptowanym przez Unię Europejską oraz na podstawie innych obowiązujących przepisów.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie nie zawiera informacji i ujawnień wymaganych przy pełnych sprawozdaniach finansowych i powinno być czytane łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2022 roku. Stosowane przez Grupę zasady rachunkowości wg MSSF zostały szczegółowo omówione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2022.

#### III.2 OPIS PODSTAWOWYCH ZAGROŻEŃ I RYZYKA ZWIĄZANE Z POZOSTAŁYMI MIESIĄCAMI ROKU OBROTOWEGO

##### **Ryzyko związane z uzależnieniem od umów z Narodowym Funduszem Zdrowia**

Szpitale wchodzące w skład Grupy EMC w dacie publikacji listy szpitali wchodzących w skład sieci tj.: z dniem 27 czerwca 2017 roku zostały w niej uwzględnione i będą dalej świadczyć usługi ochrony zdrowia w ramach publicznego finansowania przez Narodowy Fundusz Zdrowia. W 2019 roku do Grupy EMC dołączyła Prywatna Lecznica Certus w Poznaniu, która nie została uwzględniona w sieci szpitali i jest szpitalem utrzymującym się głównie z usług komercyjnych. Sieć szpitali gwarantuje finansowanie Szpitalom z Grupy EMC do 2027 roku.

##### **Ryzyko utraty i zależności od kluczowych pracowników**

Ze względu na charakter i specyfikę działalności Grupy EMC istotne jest utrzymanie wysoko wykwalifikowanej i kompletnej kadry medycznej oraz menedżerskiej, jak również doświadczonego zespołu administracyjnego. Utrata kluczowych pracowników mogłaby negatywnie wpłynąć na dalszy rozwój. Zauważalny wzrost poziomu wynagrodzeń w jednostkach służby zdrowia w ostatnim czasie, pociągający za sobą wzrost oczekiwań płacowych pozostałych pracowników oraz wciąż jeszcze utrzymujące się zapotrzebowanie na personel lekarski i pielęgniarski w krajach UE, powodują ryzyko wypływu pracowników z jednostek należących do grupy kapitałowej. Emitent ze stałym wysiłkiem

proceedzi nabory nie tylko na stanowiska lekarskie i specjalistyczne, ze szczególnym uwzględnianiem personelu pielęgniarskiego, ale również na stanowiska personelu pomocniczego

### **Ryzyko związane z błędami medycznymi**

Od 2010 roku Emitent przechodzi pomyślnie audyt uzyskując Globalny Certyfikat Jakości wg normy 9001:2008 a od 2018 roku normy 9001:2015 w zakresie usług medycznych udzielanych we wszystkich jednostkach EMC Instytut Medyczny SA. Dodatkowo, EMC Instytut Medyczny SA związana jest umowami z towarzystwami ubezpieczeniowymi zabezpieczającymi jednostki medyczne działające w ramach grupy kapitałowej przed nieprzewidywalnymi stratami wynikającymi z konieczności wypłaty odszkodowań (polisa obowiązkowa i dobrowolna OC podmiotu leczniczego). Spółki zależne od EMC Instytut Medyczny SA zawarły odrębne umowy ubezpieczenia OC.

Emitent prowadzi ciągłe działania związane z wprowadzaniem procedur wewnętrznych, kontroli mających zapewnić bezpieczeństwo ze szczególnym uwzględnieniem zakażeń, jakości prowadzenia dokumentacji medycznej. Wprowadzono Centralnie obowiązującą procedurę obsługi roszczeń, która przewiduje harmonogram działania od wpływu roszczenia poprzez wszystkie jego etapy aż do wydania orzeczenia przez właściwy organ administracyjny.

### **Ryzyko związane z planami inwestycyjnymi Emitenta**

Główny plan inwestycyjny na rok 2023 to zrealizowanie adaptacji oddziału ZOL w Szpitalu św. Rocha w Ozimku. Zaplanowano także dostosowanie Apteki Szpitalnej i modernizację dachu znacznej połaci Szpitala w Piasecznie poprawiając estetycznie wygląd Szpitala. W Przychodni Euromedicare na Krzywoustego planujemy dalsze prace adaptacyjne wewnątrz budynku z wymianą znacznej części instalacji elektrycznej. Zaplanowano również modernizację Przychodni Euromedicare przy ulicy Pilczyckiej mającej swoje walory architektoniczne, przede wszystkim ze względu na swoją wieloletnią historię.

Realizacja planów inwestycyjnych jest ściśle powiązana z terminowością dostaw i stabilnością cen produktów, co w najbliższym roku może zostać zaburzone z uwagi na rosnącą inflację. W związku z tym istnieje ryzyko przesunięcia w czasie niektórych inwestycji wymienionych powyżej.

### **Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży**

Brak istotnych ryzyk związanych z sezonowością sprzedaży.

### **Ryzyko związane z karami z tytułu zawartych umów z NFZ**

Najważniejsze umowy zawarte przez jednostki Emitenta z NFZ posiadają ważne dla jej działalności zapisy dotyczące kar. Stanowią one, że w przypadku niewykonania lub nienależytego wykonania umowy z przyczyn leżących po stronie Świadczeniodawcy, Fundusz może nałożyć na Świadczeniodawcę karę umowną.

W przypadku wystawienia recept osobom nieuprawnionym lub przez osobę nie będącą osobą uprawnioną lub w przypadkach nieuzasadnionych, Fundusz może nałożyć na Świadczeniodawcę karę umowną stanowiącą równowartość nienależnej refundacji cen leków dokonanych na podstawie recept wraz z odsetkami ustawowymi od dnia dokonania refundacji.

W przypadku wystawienia zleceń na wyroby medyczne wydawane na zlecenie, o których mowa w przepisach rozporządzenia ministra właściwego do spraw zdrowia wydawanych na podstawie art. 38 ust. 4 ustawy z dnia 12 maja 2011 r. o refundacji leków, środków spożywczych specjalnego



przeznaczenia żywieniowego oraz wyrobów medycznych, finansowanych w całości lub w części przez Fundusz, osobom nieuprawnionym lub przez osobę nie będącą osobą uprawnioną lub w przypadkach nieuzasadnionych, Fundusz może nałożyć na Świadczeniodawcę karę umowną stanowiącą równowartość kwoty nienależnego finansowania wraz z odsetkami ustawowymi od dnia dokonania refundacji.

W przypadku niedopełnienia obowiązku dotyczącego uzyskania we właściwym Oddziale Funduszu upoważnienia do korzystania z usługi e-WUŚ w celu zapewnienia możliwości realizacji uprawnień świadczeniobiorców wynikających z art. 50 ust. 3 ustawy, Fundusz może nałożyć na Świadczeniodawcę karę umowną w wysokości do 1% kwoty zobowiązania określonej w umowie.

Kary umowne, o których mowa w ust. 1-4, nakładane są w trybie i na zasadach określonych w Ogólnych warunkach umów.

### Ryzyko związane ze wzrostem inflacji

Intensywny wzrost inflacji mający miejsce od lutego 2022 ma istotny wpływ na wzrost kosztów i wynagrodzeń. Pomimo tego Zarząd spółki stwierdza, że bieżąca działalność Emitenta nie jest obecnie zagrożona i Zarząd nie widzi ryzyka utraty płynności finansowej, jednak niewykluczone jest wystąpienie przejściowych problemów, w zależności od rozwoju wydarzeń, a zwłaszcza dalszego tempa wzrostu.

III.3 STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK, W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W SKONSOLIDOWANYM RAPORCIE PÓŁROCZNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH

Zarząd EMC IM S.A. nie przedstawiał prognozy wyników finansowych na rok 2023.

III.4 WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU PÓŁROCZNEGO ORAZ WSKAZANIE ZMIAN W STRUKTURZE WŁASNOŚCI ZNACZNYCH PAKIETÓW AKCJI EMITENTA W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU OKRESOWEGO

Od dnia przekazania ostatniego raportu okresowego, którym był raport za pierwszy kwartał 2023 roku, opublikowany w dniu 30 maja 2023 roku, do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie nastąpiła zmiana w strukturze własnościowej Spółki, w odniesieniu do akcjonariuszy posiadających, co najmniej 5 % głosów na Walnym Zgromadzeniu EMC Instytut Medyczny S.A.

Na dzień publikacji niniejszego raportu półrocznego akcjonariuszami posiadającymi (wg wiedzy Zarządu), co najmniej 5 % głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki EMC Instytut Medyczny S.A. są:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	% udział w liczbie akcji	% udział w liczbie głosów
<b>Penta Hospitals International AS</b>	<b>37 542 448</b>	<b>39 042 486</b>	<b>90,58%</b>	<b>90,91%</b>
<b>PZU FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY AKTYWOW NIEPUBLICZNYCH BIS1</b>	<b>2 365 662</b>	<b>2 365 662</b>	<b>5,71%</b>	<b>5,51%</b>

Wartość nominalna każdej akcji wynosi 4 zł.

Akcje serii A są uprzywilejowane w ten sposób, że na 1 akcję tej serii przypadają 2 głosy na Walnym Zgromadzeniu. Pozostałe akcje nie są uprzywilejowane.

III.5 ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIEŃ DO NICH (OPCJI) PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE SPÓŁKĘ NA DZIEŃ PRZEKAZANIA SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU PÓŁROCZNEGO, WRAZ ZE WSKAZANIEM ZMIAN W STANIE POSIADANIA W OKRESIE PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU OKRESOWEGO

Od dnia przekazania ostatniego raportu okresowego, którym był raport za pierwszy kwartał 2023 roku, opublikowany w dniu 30 maja 2023 roku, do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie nastąpiła zmiana w stanie posiadania akcji Emitenta.

W dniu 27 czerwca 2023 r. członkowie Zarządu spółki EMC Instytut Medyczny S.A. przekazali w trybie art. 19 MAR informację o transakcjach na akcjach Spółki, polegających na przyjęciu przez ww. osoby ofert objęcia akcji Spółki w ramach realizacji obowiązującego w Programu Motywacyjnego na lata 2022-2024.

W dniu 26 lipca 2023 r., w celu realizacji założeń wspomnianego powyżej Programu Motywacyjnego, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwały w sprawie emisji prywatnej akcji zwykłych imiennych serii L, z wyłączeniem prawa poboru.

III.6 WSKAZANIE ISTOTNYCH POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ.

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 w sytuacji, kiedy Grupa posiada odpowiedni limit w polisie. Ubezpieczenie OC podmiotu leczniczego zabezpiecza spółki z Grupy EMC przed finansowymi konsekwencjami niekorzystnego rozstrzygnięcia sporu.

W każdej ze spraw, spółki reprezentowane są przez profesjonalnych pełnomocników z tytułem radcy prawnego bądź adwokata.

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2023 roku nie nastąpiły inne istotne zmiany w zakresie toczących się spraw sądowych dotyczących spółek Grupy.

III.7 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

W I półroczu 2023 roku Spółka, jak i jednostki od niej zależne nie zawierały transakcji z podmiotami powiązanyymi na innych warunkach niż rynkowe.

Szczegółowy opis transakcji z podmiotami powiązanyymi został zamieszczony w sprawozdaniu finansowym za okres 01.01.2023– 30.06.2023 rok

III.8 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

W I półroczu 2023 roku zarówno Spółka, jak i jednostki od niej zależne nie udzielały poręczeń kredytów i pożyczek oraz gwarancji, których wartość jest znacząca.

Szczegółowy opis udzielonych poręczeń i gwarancji został zamieszczony w skonsolidowanym skróconym sprawozdaniu finansowym za okres 01.01.2023 - 30.06.2023 rok.

Na dzień 30 czerwca 2023 roku Emitent posiada następujące zobowiązania warunkowe:

- poręczenie wekslowe jako jeden z elementów zabezpieczenia umów leasingowych zawartych przez spółkę zależną Zdrowie Sp. z o.o. z PKO Leasing na zakup sprzętu medycznego; łączna wartość zobowiązań leasingowych na dzień 30 czerwca 2023 roku, objętych tym poręczeniem, wynosi 31 tys. PLN,

- poręczenie wekslowe jako jeden z elementów zabezpieczenia umów leasingowych zawartych przez spółkę zależną Regionalnym Centrum Zdrowia Sp. z o.o. z PKO Leasing na zakup sprzętu medycznego; łączna wartość zobowiązań leasingowych na dzień 30 czerwca 2023 roku, objętych tym poręczeniem, wynosi 15 tys. PLN,

- poręczenie wekslowe jako jeden z elementów zabezpieczenia umów leasingowych zawartych przez spółkę zależną Powiatowe Centrum Zdrowia Sp. z o.o. w Kowarach z PKO Leasing na zakup sprzętu medycznego; łączna wartość zobowiązań leasingowych na dzień 30 czerwca 2023 roku, objętych tym poręczeniem, wynosi 4 tys. PLN,

- zabezpieczenie umowy kredytu udzielonego przez Exportno-importną banku Slovenskej republiky 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.

Pozostałe poręczenia udzielone jednostkom spoza Grupy to:

- gwarancja bankowa udzielona przez Bank BNP Paribas Bank Polska S.A. na rzecz beneficjenta Olimp Investment Sp. z o.o. (następca prawny Sky Tower S.A.) w kwocie 307.081,80 PLN, mająca na celu zabezpieczenie umowy najmu lokalu w budynku Sky Tower przy ul. Powstańców Śląskich 95 we Wrocławiu

- gwarancja bankowa udzielona przez Bank BNP Paribas Bank Polska S.A. na rzecz beneficjenta Zespół Elektrociepłowni Wrocławskich Kongregacja S.A. w kwocie 102.864,68 PLN, mająca na celu zabezpieczenie umowy najmu lokalu przy ulicy Łowiecka 24 we Wrocławiu.

### III.9 INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA

Na dzień 30 czerwca 2023 roku Grupa EMC wykonała 13 249 tys. PLN tzw. nadwykonań (świadczeń wykonanych powyżej limitu przypadającego na okres zakończony 30 czerwca 2023 roku).

Emitent nie identyfikuje innych zdarzeń, które mogłyby zostać uznane za istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego oraz możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę.

### III.10 WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU

– Poziom zawartych kontraktów z NFZ, w oparciu o nowe zasady finansowania świadczeń opieki zdrowotnej przez Narodowy Fundusz Zdrowia, na podstawie ustawy z dnia 27 sierpnia 2004 r. o świadczeniach opieki zdrowotnej finansowanych ze środków publicznych, na mocy której z dniem 1 października 2017 roku wprowadzono „sieć szpitali” Szpitale tworzące tzw. „sieć szpitali” zostały wyłączone z obecnego systemu finansowania świadczeń opieki zdrowotnej opartego o system konkursowy i będą miały zagwarantowane finansowanie z NFZ w systemie ryczałtowym. Wszystkie

jednostki z Grupy mają zawarte umowy z zakresu usług ochrony zdrowia w ramach publicznego finansowania przez Narodowy Fundusz Zdrowia, co oznacza finansowanie w zakresie podstawowych oddziałów szpitala. O finansowanie pozostałych świadczeń szpitale muszą się ubiegać w konkursach na dotychczasowych zasadach.

- Na działalność Emitenta w perspektywie najbliższego kwartału największy wpływ będzie miał:
  - Sprzedaż usług komercyjnych,
  - Sytuacja geopolityczna,
  - Sytuacja gospodarcza oraz poziom inflacji,
  - Zmiany minimalnego wynagrodzenia dla pracowników medycznych,
  - Sposób i wysokość finansowania świadczeń opieki zdrowotnej przez płatnika – Narodowy Fundusz Zdrowia (NFZ). Sieć szpitali gwarantuje finansowanie Szpitalom z Grupy EMC do 2027 roku.
  - Zabezpieczenie kadry personelu medycznego
  - Dalsza modernizacja szpitala Szpitala Regionalnego Centrum Zdrowia w Lubinie i kontynuacja modernizacji Szpitala w Ozimku, jak również modernizacja Centralnej Sterylizatorni w Szpitalu Euromedicare we Wrocławiu z jednoczesną modernizacją części sal Pacjentów oraz modernizacja Przychodni Euromedicare przy ulicy Pilczyckiej.

Konsekwencją rosnącej inflacji jest wzrost bieżących kosztów działalności Spółki, w tym zwłaszcza koszt energii, gazu, materiałów budowlanych czy sprzętu.

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 następnych 12 miesięcy od dnia 30 czerwca 2023 roku.

#### IV OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd EMC Instytut Medyczny SA oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe EMC Instytut Medyczny S.A. za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2023 roku i dane porównywalne oraz śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EMC Instytut Medyczny S.A. za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2023 roku i dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki jak i Grupy Kapitałowej EMC Instytut Medyczny S.A. oraz ich wyniki finansowe. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej EMC Instytut Medyczny S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej EMC Instytut Medyczny S.A., w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe EMC Instytut Medyczny S.A. za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2023 roku podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta - Ernst & Young Audit Polska sp. z o.o. spółka komandytowa dalej (EY).

Karol Piasecki

Dariusz Chowaniec

Marcin Fakadej

Michał John

Aneta Łuczak

**Prezes Zarządu****Wiceprezes Zarządu****Wiceprezes Zarządu****Wiceprezes Zarządu****Wiceprezes Zarządu**

WROCLAW, DNIA 27 WRZEŚNIA 2023