

KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

III

kwartał

20
23

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	15
3.	Dane dotyczące sprawozdania finansowego	16
3.1	Oświadczenie o zgodności z mssf	16
3.2	Kontynuacja działalności	16
3.3	Dane objęte sprawozdaniem finansowym	17
4.	Istotne zasady (polityka) rachunkowości	18
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	21
6.3	Niepewność szacunków	23
7.	Sezonowość działalności	25
8.	Segmenty operacyjne	25
9.	Pozostałe aktywa finansowe	27
10.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27
11.	Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	27
12.	Podatek dochodowy	27
13.	Sprzedaż zorganizowanej części przedsiębiorstwa	28
14.	Nabycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa	28
15.	Rzeczowe aktywa trwałe	28
16.	Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	28
17.	Aktywa niematerialne	29
18.	Wartość firmy	29
19.	Zapasy	30
20.	Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	30
21.	Płatności w formie akcji	30
22.	Rezerwy	31
23.	Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	32
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	36
32.1	Wyniki finansowe	36
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	38
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	38
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	38
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	39
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.....	39
40.	Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.....	39
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.....	40
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.....	40
45.	Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	42
IV.	KWARTALNA SKRÓCONA JEDNOSTKOWA INFORMACJA FINANSOWA.....	43
	KWARTALNY SKRÓCONY JEDNOSTKOWY BILANS.....	43
	KWARTALNY SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	47
	KWARTALNY SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	48
	KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	50
	INFORMACJA DODATKOWA.....	52
1.	Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania jednostkowego.....	52
2.	Zmiany polityki rachunkowości, korekty błędów i korekty reklasifikacyjne.....	53
3.	Połączenie spółek handlowych.....	53
4.	Wartości umów zawartych na dzień sporządzania sprawozdania z narodowym funduszem zdrowia na 2023 rok.....	54
5.	Nakłady inwestycyjne.....	56
6.	Nieruchomości.....	56
7.	Długoterminowe aktywa finansowe i zaliczki na majątek finansowy.....	57
8.	Odpisy aktualizujące wartość aktywów.....	58
9.	Kredyty i pożyczki.....	59
10.	Inne zobowiązania.....	59
11.	Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	59

I. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE ZA OKRES:		01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 30.09.2022	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 30.09.2022
		W TYS. PLN	W TYS. PLN	W TYS. EUR	W TYS. EUR
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	506 762	423 708	110 712	90 381
2	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	20 477	5 710	4 474	1 218
3	Zysk (strata) brutto	16 961	(1 375)	3 705	(293)
4	Zysk (strata) netto	12 730	(2 119)	2 781	(452)
5	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	31 906	23 238	6 970	4 957
6	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(23 414)	(22 865)	(5 115)	(4 877)
7	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(11 307)	15 023	(2 470)	3 205
8	Przepływy pieniężne netto razem	(2 815)	15 396	(615)	3 284
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	0,3071	(0,0511)	0,0671	(0,0109)
11	EBITDA (zysk operacyjny + amortyzacja)	43 484	26 487	9 500	5 650

WYBRANE DANE FINANSOWE NA DZIEŃ:		30.09.2023	31.12.2022	30.09.2023	31.12.2022
		W TYS. PLN	W TYS. PLN	W TYS. EUR	W TYS. EUR
12	Aktywa razem	461 141	431 222	99 478	91 947
13	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	254 739	240 507	54 953	51 282
14	Zobowiązania długoterminowe	126 704	117 826	27 333	25 123
15	Zobowiązania krótkoterminowe	128 035	122 681	27 620	26 159
16	Kapitał własny	206 402	190 715	44 525	40 665
17	Kapitał podstawowy	165 787	165 787	35 764	35 350
18	Wartość księgową na jedną akcję w PLN/EUR	4,9799	4,6015	1,0743	0,9811

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 2023	31 grudnia 2022	30 września 2022
średni kurs w okresie	4,5773	4,6883	4,6880
kurs na koniec okresu	4,6356	4,6899	4,8698

II. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE ZA OKRES:		01.01.2023-30.09.2023	01.01.2022-30.09.2022	01.01.2023-30.09.2023	01.01.2022-30.09.2022
		W TYS. PLN	W TYS. PLN	W TYS. EUR	W TYS. EUR
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	189 298	162 021	41 356	34 561
2	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(5 982)	(4 037)	(1 307)	(861)
3	Zysk (strata) brutto	(4 829)	(8 893)	(1 055)	(1 897)
4	Zysk (strata) netto	(4 829)	(8 893)	(1 055)	(1 897)
5	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 527	(174)	771	(37)
6	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(5 085)	(14 506)	(1 111)	(3 094)
7	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 527	29 193	552	6 227
8	Przepływy pieniężne netto razem	969	14 513	212	3 096
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	(0,1165)	(0,2146)	(0,0255)	(0,0458)
11	EBITDA (zysk operacyjny+ amortyzacja)	1 688	2 916	369	622

WYBRANE DANE FINANSOWE NA DZIEŃ:		30.09.2023	31.12.2022	30.09.2023	31.12.2022
		W TYS. PLN	W TYS. PLN	W TYS. EUR	W TYS. EUR
12	Aktywa razem	303 250	294 655	65 418	62 828
13	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	169 932	156 508	36 658	33 371
14	Zobowiązania długoterminowe	65 009	69 825	14 024	14 888
15	Zobowiązania krótkoterminowe	84 838	71 300	18 301	15 203
16	Kapitał własny	133 318	138 147	28 760	29 456
17	Kapitał podstawowy	165 787	165 787	35 764	35 350
18	Wartość księgową na jedną akcję w PLN/EUR	3,2166	3,3331	0,6939	0,7107

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 2023	31 grudnia 2022	30 września 2022
średni kurs w okresie	4,5773	4,6883	4,6880
kurs na koniec okresu	4,6356	4,6899	4,8698

III. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Kwartalny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wersja porównawcza)	01.01.2023 - 30.09.2023 niebadane	01.01.2022 - 30.09.2022 niebadane	01.07.2023 - 30.09.2023 niebadane	01.07.2022 - 30.09.2022 niebadane
Przychody ze sprzedaży	506 762	423 708	181 945	151 699
Przychody netto ze sprzedaży usług	506 459	423 657	181 763	151 693
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	303	51	182	6
Koszty działalności operacyjnej	498 629	424 054	176 934	147 861
Zysk (strata) ze sprzedaży	8 133	(346)	5 011	3 838
Pozostałe przychody operacyjne	13 749	10 828	5 817	4 049
Pozostałe koszty operacyjne	1 405	4 772	392	2 278
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	20 477	5 710	10 436	5 609
Przychody finansowe, w tym:	1 096	16	(2 763)	1
- Odsetki	105	16	104	1
Koszty finansowe	4 612	7 101	1 651	4 137
Zysk (strata) brutto	16 961	(1 375)	6 022	1 473
Podatek dochodowy	4 231	744	1 853	621
Zysk (strata) netto, w tym przypadający:	12 730	(2 119)	4 169	852
Akcjonariuszom jednostki dominującej	11 454	(2 156)	3 541	746
Akcjonariuszom niekontrolującym	1 276	36	628	106
Zysk (strata) przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną akcję w PLN				
- podstawowy z zysku (straty) za rok przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej w PLN	0,2764	(0,0520)	0,0854	0,0180
- rozwodniony z zysku (straty) przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej w PLN	0,2736	(0,0520)	0,0762	0,0180

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Inne całkowite dochody	01.01.2023-30.09.2023 niebadane	01.01.2022-30.09.2022 niebadane	01.07.2023-30.09.2023 niebadane	01.07.2022-30.09.2022 niebadane
Zysk (strata) netto	12 730	(2 119)	4 169	852
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	-	-	-	-
Zyski/(straty) aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń	(729)	811	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	138	154	-	-
Inne całkowite dochody netto nie podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych	(591)	657	-	-
Inne całkowite dochody netto	(591)	657	-	-
Całkowite dochody za okres	12 139	(1 462)	4 169	-
Całkowite dochody przypadający:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	10 863	(1 499)	3 541	746
Akcjonariuszom niekontrolującym	1 276	36	628	106
Całkowite dochody razem	12 139	(1 462)	4 169	852

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa	Nota	30.09.2023 niebadane	30.09.2022 niebadane	30.06.2023 przeładowane	31.12.2022 zatwierdzone
Aktywa trwałe		346 839	321 014	342 303	328 345
Wartości niematerialne		39 496	35 970	39 564	37 964
Rzeczowe aktywa trwałe	15	300 941	279 177	297 783	284 484
Nieruchomości inwestycyjne		694	721	700	714
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		5 708	5 146	4 256	5 183
Aktywa obrotowe		114 302	92 547	100 666	102 877
Zapasy	19	9 266	7 996	9 182	8 516
Należności z tytułu dostaw i usług		65 073	55 747	60 163	54 931
Pozostałe należności		3 065	2 734	2 659	3 024
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	158	1 535	158
Pozostałe aktywa finansowe	9	2 002	2	2	2
Rozliczenia międzyokresowe		2 987	2 747	4 554	1 511
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	31 909	23 163	22 571	34 735
Aktywa razem		461 141	413 561	442 969	431 222

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EMC Instytut Medyczny za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Pasywa	Nota	30.09.2023 Niebadane	30.09.2022 niebadane	30.06.2023 przeładowane	31.12.2022 zatwierdzone
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		194 936	179 609	190 494	180 525
Kapitał podstawowy		165 787	165 787	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 dot. płatności w formie akcji		5 681	-	4 780	2 133
Zyski zatrzymane (niepokryte straty)		(51 919)	(61 565)	(55 460)	(62 782)
Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących		11 466	10 096	10 838	10 190
Kapitał własny ogółem		206 402	189 706	201 332	190 715
Zobowiązania długoterminowe		126 704	117 254	122 952	117 826
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego		982	1 076	1 078	1 048
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	22	9 450	4 809	9 450	7 371
Pozostałe rezerwy	22	535	547	539	544
Kredyty i pożyczki	23	64 406	70 500	61 831	68 738
Z tytułu leasingu		33 589	28 271	35 126	27 038
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		17 742	12 051	14 928	13 087
Zobowiązania krótkoterminowe		128 035	106 601	118 685	122 681
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	22	5 347	5 126	4 700	5 315
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	22	4 529	4 352	4 529	5 184
Kredyty i pożyczki	23	8 766	7 861	6 802	7 224
Z tytułu dostaw i usług		47 938	40 201	41 482	47 108
Z tytułu leasingu		5 936	5 905	5 957	5 491
Z tytułu podatku dochodowego		1 632	913	11	282
Pozostałe zobowiązania		31 995	26 028	28 704	32 475
Zobowiązania z tytułu zwrotu wynagrodzeń		6 365	3 271	4 373	2 850
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		15 527	12 944	22 127	16 752
Zobowiązania i kapitał własny razem		461 141	413 561	442 969	431 222

Dodatkowe noty objaśniające do kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 13 do 42 stanowią jego integralną część

Kwartalny skrócony skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Pozycje	01.01.2023 - 30.09.2023 niebadane	01.01.2022 - 30.09.2022 niebadane	01.07.2023- 30.09.2023 niebadane	01.07.2022- 30.09.2022 niebadane
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) brutto	16 961	(1 375)	6 022	1 473
Korekty razem	14 945	24 613	14 743	9 286
Amortyzacja	23 007	20 777	8 283	7 083
Zysk (strata) z tyt. różnic kursowych	(1 020)	3 960	2 895	2 890
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	4 488	2 886	1 656	1 172
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(30)	(770)	-	(11)
Zmiana stanu rezerw	652	1 977	547	458
Zmiana stanu zapasów	(750)	433	(84)	497
Zmiana stanu należności	(10 538)	(5 275)	(5 316)	(3 402)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	8 855	1 605	12 444	(2 217)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(9 201)	422	(6 336)	2 970
Zmiana kapitałów z przeliczenia i udziałów mniejszości	3 548	-	901	-
Inne korekty	1	1	-	-
Podatek dochodowy zapłacony	(4 067)	(1 403)	(247)	(154)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	31 906	23 238	20 765	10 759
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	34	5 812	4	59
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	34	1 018	4	59
Z aktywów finansowych w jednostkach powiązanych	-	4 794	-	-
Wydatki	23 448	28 677	9 867	9 301
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	21 448	27 155	7 867	9 301
Nabycie aktywów finansowych w jednostkach powiązanych	-	1 522	-	-
Nabycie aktywów finansowych w jednostkach pozostałych	2 000	1 522	2 000	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(23 414)	(22 865)	(9 863)	(9 242)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy	561	75 279	561	66 068
Kredyty i pożyczki	-	75 279	-	66 068
Wpływy z emisji udziałów objęte przez udziałowców niekontrolujących	561	-	561	-
Wydatki	11 868	60 256	2 117	49 916
Spląty kredytów	3 470	51 077	-	47 232
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	5 091	6 719	1 558	1 914
Odsetki	3 307	2 460	559	770
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	(11 307)	15 023	(1 556)	16 153
Przepływy pieniężne netto razem	(2 815)	15 396	9 346	17 670
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	(2 826)	15 380	9 338	17 662
zmiana środków pieniężnych z tyt. różnic kursowych	(11)	16	8	8
Środki pieniężne na początek okresu	34 735	7 783	22 568	5 509
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	31 898	23 179	31 898	23 179
o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

Dodatkowe noty objaśniające do kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 13 do 42 stanowią jego integralną część

Kwartalne skrócone skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

Pozycja	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał dot. płatności w formie akcji	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane/ niepokryte straty	Razem kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Akcjonariusze niekontrolujący	Kapitał własny ogółem
Stan na 1 stycznia 2023 roku	165 787	75 387	2 133	-	(62 782)	180 525	10 190	190 715
wynik za okres	-	-	-	-	11 454	11 454	1 276	12 730
inne całkowite dochody, w tym:	-	-	-	-	(591)	(591)	-	(591)
- zyski/(straty) aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń	-	-	-	-	(591)	(591)	-	(591)
całkowity dochód za okres	-	-	-	-	10 863	10 863	1 276	12 139
-program wypłaty w formie akcji- wycena	-	-	3 548	-	-	3 548	-	3 548
Stan na dzień 30 września 2023 roku	165 787	75 387	5 681	-	(51 919)	194 936	11 466	206 402

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał dot. płatności w formie akcji	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane/ niepokryte straty	Razem kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Akcjonariusze niekontrolujący	Kapitał własny ogółem
Stan na 1 stycznia 2022 roku	165 787	75 387	-	-	(55 609)	185 565	9 254	194 819
wynik za okres	-	-	-	-	(6 116)	(6 116)	45	(6 071)
inne całkowite dochody, w tym:	-	-	-	-	(1 057)	(1 057)	-	(1 057)
-zyski/(straty) aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń	-	-	-	-	(1 057)	(1 057)	-	(1 057)
całkowity dochód za okres	-	-	-	-	(7 173)	(7 173)	45	(7 128)
-podwyższenie kapitału w Spółce zależnej	-	-	-	-	-	-	900	900
-wykup udziałów	-	-	-	-	-	-	(9)	(9)
-program wypłaty w formie akcji- wycena	-	-	2 133	-	-	2 133	-	2 133
Stan na 31 grudnia 2022 roku *	165 787	75 387	2 133	-	(62 782)	180 525	10 190	190 715

Dane przekształcone zgodnie z korektą opisaną w nocie nr 5 niniejszego sprawozdania finansowego

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EMC Instytut Medyczny za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 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 2022 roku	165 787	75 387	-	-	(55 609)	185 565	9 254	194 819
wynik za okres	-	-	-	-	(2 156)	(2 156)	36	(2 119)
inne całkowite dochody, w tym:	-	-	-	-	657	657	-	657
- 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 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	-	-	(57 108)	184 066	10 182	194 248

*Dane przekształcone zgodnie z korektą opisaną w notcie nr 5 niniejszego sprawozdania finansowego

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. Marcelińskiej, Wągrowskiej i Os. Wichrowe Wzgórze w Poznaniu,
- Przychodnia przy ul. Poznańskiej w Swarzędzu.

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2023 roku oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej.

Skład osobowy Zarządu na dzień 30 września 2023 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 |

Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 30 września 2023 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania przedstawia się następująco:

- 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 83% wszystkich przychodów Grupy Kapitałowej.

Jednostkami zależnymi na dzień 30 września 2023 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	74.610	87,96%	87,96%
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	42,22%	42,22%
Medy Ready Sp. z o.o.	Katowice	listopad 2021	100	100%	100%
Medycyna Plus Sp. z o.o.	Katowice	listopad 2021	100	100%	100%

* 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. Szczegółowe informacje dotyczące kontroli nad spółką Zdrowie-Ratownictwo Medyczne Sp. z o.o. znajdują się w nocie 6.2. niniejszego skróconego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

EMC Instytut Medyczny SA na dzień 30 września 2023 roku posiadał 87,96% 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 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%

* 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. Nabyto 6.538 udziałów o wartości po 500 zł każdy.

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). Zarejestrowanie w Krajowym Rejestrze Sądowym nowych udziałów nastąpiło dnia 24 lutego 2023 roku, a łączna wartość podwyższenia kapitału zakładowego spółki Zdrowie Sp. z o.o. to 8.591.000,00 zł.

** 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. Szczegółowe informacje dotyczące kontroli nad spółką Zdrowie-Ratownictwo Medyczne Sp. z o.o. znajdują się w nocie 6.2. niniejszego skróconego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

EMC Instytut Medyczny SA na dzień 31 grudnia 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.

Wszystkie spółki zależne podlegają konsolidacji metodą pełną.

2.2 Rozliczenia nabycia nowych jednostek w Grupie

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2023 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 poz. 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 2022 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 27 marca 2023 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 2023 roku.

Sytuacja finansowa Grupy

Grupa za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2023 roku wykazała zysk netto w kwocie 12.730 tys. PLN. Zobowiązania krótkoterminowe z wyłączeniem krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych przychodów z tytułu dotacji i nieodpłatnie przyjętych środków trwałych na koniec września 2023 roku przekroczyły aktywa obrotowe o 5.746 tys. PLN.

Stan środków pieniężnych Grupy na dzień 30 września 2023 roku wynosił 31 909 tys. PLN, co w ocenie Zarządu jest bezpiecznym poziomem patrząc na ryzyko płynności Grupy Kapitałowej.

Wyniki uzyskane przez Grupę w ciągu pierwszych 9 miesięcy 2023 roku pozwalają twierdzić, iż planowana EBITDA na 2023 rok pokryje deficyt zobowiązań bieżących netto.

Zarząd, analizując sytuację finansową Grupy, rozważa wpływ czynników makroekonomicznych. W tym kontekście, głównym czynnikiem niepewności pozostaje poziom inflacji, który mimo spadku obserwowanego od marca 2023 roku, w dalszym ciągu jest wysoki, a jego zmienność prawdopodobna.

Główne przychody Grupy stanowią przychody uzyskane na podstawie umów zawartych z NFZ. Grupa stara się wynegocjować zawierane umowy z NFZ tak, aby zminimalizować ryzyko związane z wysoką inflacją, której pochodną jest ryzyko wzrostu minimalnego wynagrodzenia pracowników medycznych. Ponadto ze względu na obecną sytuację na rynku pracy (odpływ pracowników zagranicę, brak wystarczającej liczby absolwentów), pozyskanie nowych pracowników z sektora usług medycznych, jest wyzwaniem dla osób rekrutujących nowych pracowników Grupy.

Zarząd rozważył również wpływ obecnej sytuacji na Ukrainie i ustalił, że nie powoduje ona istotnej niepewności w zakresie zdolności Grupy do kontynuacji działalności.

W zakresie zarządzania ryzykiem ESG (aspekty odpowiedzialności społeczno-środowiskowej, z ang. environmental, social, governance), Grupa jest w trakcie analizowania polityki i procedur pod kątem ich zgodności z unijnymi standardami ESG (ESRS), w celu uzupełnienia ewentualnie brakujących elementów oraz przygotowania wymaganych raportów.

Biorąc pod uwagę sytuację finansową Grupy, jej większościowy akcjonariusz Penta Hospitals International a.s., udzielił pisemnego listu wsparcia finansowego do dnia 30 kwietnia 2025 roku.

Na dzień 30 września 2023 roku głównymi akcjonariuszami EMC Instytut Medyczny SA są:

- Penta Hospitals International a.s. 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.

Razem są właścicielami 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,
- automatyzacji 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.

Mając na uwadze sytuację finansową Grupy, wsparcie uzyskane od większościowego akcjonariusza Penta Hospitals International a.s., jak również ww. działania zapewniające rozwój i zwiększanie efektywności Grupy, Zarząd ocenia, iż mimo wspomnianej niepewności co do poziomu inflacji, posiada zarówno wystarczające środki finansowe, jak również możliwość efektywnego zarządzania wysokością oraz czasem ponoszenia zaplanowanych wydatków inwestycyjnych, aby zapewnić bieżące, niezakłócone funkcjonowanie Grupy w horyzoncie najbliższych 12 miesięcy.

Powyższa ocena znajduje odzwierciedlenie w sporządzonych przez Zarząd jednostki dominującej planach finansowych oraz prognozach przyszłych przepływów pieniężnych, które nie wskazują na zagrożenie utraty płynności w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego, przy założeniu zrealizowania planowanych przez Grupę wyników finansowych w okresie następnych 12 miesięcy.

W związku z powyższymi okolicznościami Zarząd stwierdza, iż bieżąca działalność Grupy nie jest zagrożona oraz że nie identyfikuje istotnych zagrożeń dla niezakłóconego funkcjonowania Grupy w przyszłości oraz 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 2023 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 2023 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku oraz za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2022 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 2023 roku i dane za okres 3 miesięcy

zakończony dnia 30 września 2023 roku oraz dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku i dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku.

Kwartałny skonsolidowany wynik finansowy za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 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 2022 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 27 marca 2023 roku.

Niniejsze kwartałne 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 kwartałna skrócona jednostkowa informacja finansowa jednostki dominującej Grupy EMC – EMC Instytutu Medycznego SA.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji w dniu 28 listopada 2023 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 2022 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2023 roku opisanych w punkcie 11 rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku.

Zmiany do MSSF:

MSSF 14 *Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe* (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;

Zmiany do **MSSF 10 i MSR 28**: *Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczone przez RMSR na czas nieokreślony;

MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe* (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) w tym Zmiany do MSSF 17 (opublikowano dnia 25 czerwca 2020) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;

Zmiany do **MSR 1** i Stanowiska Praktycznego 2: *Ujawnianie informacji dotyczących zasad (polityki) rachunkowości* (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;

Zmiany do **MSR 8**: *Definicja wartości szacunkowych* (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;

Zmiany do **MSR 12**: *Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań powstających na skutek pojedynczej transakcji* (opublikowano dnia 7 maja 2021 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;

Zmiany do **MSSF 17** *Umowy ubezpieczeniowe: Pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – Informacje porównawcze* (opublikowano dnia 9 grudnia 2021 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;

Zmiany do **MSR 1**: *Prezentacja sprawozdań finansowych – Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe oraz Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe – odroczenie daty*

wejścia w życie oraz Zobowiązania długoterminowe zawierające kowenanty (opublikowano odpowiednio dnia 23 stycznia 2020 roku oraz 15 lipca 2020 roku oraz 31 października 2022 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później;

Zmiany do **MSSF 16 Leasing: Zobowiązanie leasingowe w transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego** (opublikowano dnia 22 września 2022 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później;

Zmiany do **MSR 7: Sprawozdanie z przepływów pieniężnych i MSSF 7: Instrumenty finansowe: Ujawnianie informacji: Umowy finansowania dostawców** (opublikowano dnia 25 maja 2023 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 lub później;

Zmiany do **MSR 12: Podatek dochodowy: Międzynarodowa Reforma Podatkowa – Modelowe Zasady Drugiego Filaru** (opublikowano dnia 23 maja 2023 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 lub później;

Zmiany do **MSR 21: Skutki zmian kursów wymiany walut obcych: Brak możliwości wymiany walut** (opublikowano dnia 15 sierpnia 2023 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2025 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 Przeliczenie 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
31.01.2023	4,7089
28.02.2023	4,7170
31.03.2023	4,6755
28.04.2023	4,5889
31.05.2023	4,5376
30.06.2023	4,4503
31.07.2023	4,4135
31.08.2023	4,4684
29.09.2023	4,6356
Kurs przeliczeniowy RZiS	4,5773

5. Zmiany zasad rachunkowości, korekty błędów i zmiany klasyfikacji

Na potrzeby sporządzenia niniejszego kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 roku, Zarząd Spółki postanowił, zgodnie z MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędu”, skorygować dane porównawcze na dzień 1 stycznia 2022 roku oraz 30 września 2022 roku, w celu ujęcia korekty błędu dotyczącego kapitału własnego na dzień 1 stycznia 2022 roku.

Korekta błędu, ujęta w kwocie 4.542 tys. PLN (5.502 tys. PLN rezerwy pomniejszone o 960 tys. PLN podatku odroczonego), dotyczy rezerwy na przyszłe koszty działalności operacyjnej dotyczącej szacunku kosztów związanych z przychodami ze sprzedaży za rok obrotowy 2021. W efekcie skonsolidowane kapitały własne na dzień 1 stycznia 2022 roku zostały zaniżone o ww. kwotę. Konsekwencją powyższego podejścia było zawyżenie wyniku w roku 2022, wynikające z rozwiązania w drugim półroczu 2022 roku, utworzonej w 2021 roku rezerwy.

Wpływ korekty dotyczy danych zawartych w zestawieniu zmian w kapitałach własnych, co prezentują tabele poniżej.

Wybrane dane na 1 stycznia 2022

	1 stycznia 2022 (dane zatwierdzone)	Korekta błędu	1 stycznia 2022 (dane przekształcone)
Kapitał własny ogółem	190 277	4 542	194 819
Zyski zatrzymane / niepokryte straty	(60 066)	4 457	(55 609)
Razem kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	181 108	4 457	185 565
Akcjonariusze niekontrolujący	9 169	85	9 254

Wybrane dane na 30 września 2022

	30 września 2022 (dane zatwierdzone)	Korekta błędu	30 września 2022 (dane przekształcone)
Kapitał własny ogółem	189 706	4 542	194 248
Zyski zatrzymane / niepokryte straty	(61 565)	4 457	(57 108)
Razem kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	179 609	4 457	184 066
Akcjonariusze niekontrolujący	10 097	85	10 182

Wybrane dane na 31 grudnia 2022

	31 grudnia 2022 (dane zatwierdzone)	Korekta błędu	31 grudnia 2022 (dane przekształcone)
Kapitał własny ogółem	190 715	-	190 715
Zyski zatrzymane / niepokryte straty	(62 782)	-	(62 782)
Razem kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	180 525	-	180 525
Akcjonariusze niekontrolujący	10 190	-	10 190
Wynik za 2022 rok	(1 529)	(4 542)	(6 071)
Całkowity dochód za 2022 rok	(2 586)	(4 542)	(7 128)

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 2022 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 przyszłości.

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.

Rozpoznawanie przychodów

Świadczenia rozliczane na podstawie ryczałtu

W ramach ryczałtu Grupa realizuje świadczenia opieki zdrowotnej i jest zobowiązana do ich udzielania w danym zakresie lub zapewnienia gotowości do ich wykonania w określonym czasie. Grupa rozpoznaje comiesięczny przychód ze sprzedaży liniowo. Weryfikacja wykonania świadczeń, dokonywana na koniec roku, jest podstawą do określenia wartości umowy na kolejny okres rozliczeniowy, natomiast nie pociąga za sobą konsekwencji w postaci konieczności zwrotu przez Grupę środków z ryczałtu lub otrzymania przez Grupę dopłaty za wykonanie ponad plan.

Świadczenia rozliczane na podstawie ceny jednostkowej jednostki rozliczeniowej (kontrakty)

W ramach umów kontraktowych Grupa realizuje świadczenia na wartość i zakres zawarty w umowie. Grupa rozpoznaje przychód odpowiadający rzeczywiście wykonanej ilości świadczeń objętych kontraktem. Wykonanie większej liczby świadczeń niż ta zawarta w kontrakcie powoduje powstanie tzw. nadwykonań. Otrzymanie środków pieniężnych z NFZ za nadwykonania, wynikające z niektórych kontraktów nie jest pewne, dlatego Grupa prezentuje w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w przychodach ze sprzedaży, środki pieniężne w zakresie, gdzie wg oceny Grupy ich uzyskanie jest praktycznie pewne.

Szacunki dotyczące wysokości rozliczeń nadwykonań usług medycznych

Zarządy spółek Grupy nie ujęły przychodów w zakresie niepewnym co do odzyskania od NFZ. Nieujęte przychody są szacowane przez Kierownictwo Grupy na podstawie własnego osądu, uwzględniając rodzaj wykonanych ponad limit świadczeń (jednostek rozliczeniowych), ich ceny jednostkowej oraz danych historycznych.

Poniższa tabela przedstawia zestawienie wysokości wykonanych do dnia 30 września 2023 roku nadwykonań oraz nierozpoznanych przychodów:

Spółka	Nadwykonania zrealizowane	Nieujęte przychody	Przychody netto
EMC Instytut Medyczny SA	6 126	1 482	4 644
EMC Piaseczno Sp. z o.o.	3 435	435	3 000
Lubmed Sp. z o.o.	284	-	284
Mikulicz Sp. z o.o.	475	292	183
PCZ Sp. z o. o. w Kowarach	1 114	1 001	113
EMC Silesia Sp. z o.o.	250	-	250
Zdrowie Sp. z o.o.	1 940	875	1 065
Regionalne Centrum Zdrowia Sp. z o.o.	3 376	2 331	1 045
Razem	17 000	6 416	10 584

Zobowiązanie do zwrotu wynagrodzeń stosowane w wyniku specyficznych rozwiązań formalno – prawnych

Na dzień 30 września 2023 roku, Grupa w pozycji zobowiązań z tytułu zwrotu wynagrodzeń wykazała kwotę 6.365 tys. PLN. Na wskazaną wartość składają się poniższe zobowiązania.

1. Zobowiązanie do zwrotu wynagrodzeń z tytułu szczególnych rozwiązań w ramach umów kontaktowych w wysokości 1.179 tys. PLN, dotyczące niezrealizowanych świadczeń. Te specyficzne rozwiązania zostały wprowadzone w związku z pandemią COVID-19 i polegały na przekazywaniu przez NFZ środków pieniężnych, pomimo braku pełnej realizacji usług w zakresie limitu zawartego w kontrakcie. W ocenie Zarządu wyżej wymieniona kwota odzwierciedla 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.

2. Zobowiązania do zwrotu wynagrodzeń w kwocie 5.186 tys. PLN stanowią wartość przedpłaconych środków w ramach mechanizmu wprowadzonego Rozporządzeniem Ministra Zdrowia z dnia 27 kwietnia 2023 roku zmieniającym rozporządzenie w sprawie ogólnych warunków umów o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej. Wysokość tej części wynagrodzenia jest zależna od ilości wykonanych świadczeń opieki zdrowotnej w odniesieniu do podstawy określonej na bazie ww. rozporządzenia. Z powodu braku spełnienia na dzień bilansowy warunków określonych w ww. rozporządzeniu uprawniających do rozpoznania przychodów, Grupa wykazała zobowiązanie w wysokości otrzymanych środków. Oczekuje się rozliczenia tych zobowiązań w terminie wskazanym w ww. rozporządzeniu, czyli do dnia 31 grudnia 2023 roku wg stanu na dzień niniejszego sprawozdania.

Utrata wartości aktywów niefinansowych

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

Zarząd przeprowadził testy na utratę wartości aktywów niefinansowych na dzień 31 grudnia 2022 roku i nie zidentyfikował przesłanek do utworzenia odpisu dotyczącego utraty wartości aktywów.

Ośrodki generujące środki pieniężne uzyskały wyniki finansowe zgodne z wynikami zabudżetowanymi na dany okres, dlatego Zarząd ocenił, że plany finansowe na przyszłe okresy nie są zagrożone i wartość

odpisu aktualizującego ujętego na dzień 31 grudnia 2022 roku, jest nadal odpowiednia na dzień 30 września 2023 roku.

Decyzją Zarządu Grupy testy przeprowadzone na dzień 31 grudnia 2022 roku są nadal aktualne.

Płatność w formie akcji

Rada Nadzorcza, mając na celu stworzenie w Spółce mechanizmów motywujących Członków Zarządu Spółki do działań zapewniających długoterminowy wzrost wartości Spółki oraz grupy kapitałowej EMC Instytut Medyczny SA, a także kierując się potrzebą stabilizacji kadry menedżerskiej Spółki, uchwaliła Program Motywacyjny Spółki na lata 2022-2024, polegający na możliwości obejmowania przez uczestników programu bezpłatnych opcji uprawniających do odpłatnego objęcia akcji Spółki. Program został szczegółowo opisany w nocie 21 niniejszego skróconego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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 trwałe i wartości niematerialne. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i wymaga ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów.

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

Opłaty 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.

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 decydującym 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

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EMC Instytut Medyczny za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

segmentów.

Za okres 01.01.2023 - 30.09.2023	Opieka szpitalna	Opieka ambulatoryjna	Badania kliniczne	Działalność ogółem
Przychody segmentu, w tym:	432 621	70 738	3 403	506 762
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	432 621	70 738	3 403	506 762
NFZ, w tym:	363 189	60 806	-	423 995
- dodatki dla pielęgniarek i ratowników	97	-	-	97
- dodatki do minimalnego wynagrodzenia personelu medycznego	145	-	-	145
- dodatki Covidowe do wynagrodzenia pracowników				
Klienci komercyjni	63 777	8 241	3 403	75 421
Towarzystwa ubezpieczeniowe	291	1 375	-	1 666
Pozostałe przychody	5 364	316	-	5 680
Koszty segmentu ogółem, w tym:	433 111	62 744	2 774	498 629
Amortyzacja	20 985	1 980	42	23 007
Zysk operacyjny	11 258	8 567	652	20 477
EBITDA* (Zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja)	32 243	10 547	694	43 484
Przychody / koszty finansowe netto	(3 684)	177	(9)	(3 516)
Uznanie / obciążenie z tytułu podatku dochodowego	4 231	-	-	4 231
Zysk/ Strata	3 343	8 744	643	12 730
Aktywa segmentu na dzień 30.09.2023	369 993	86 848	4 230	461 071
Zobowiązania segmentu na dzień 30.09.2023	210 029	42 716	1 924	254 669
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)

Za okres 01.01.2022 - 30.09.2022	Opieka szpitalna	Opieka ambulatoryjna	Badania kliniczne	Działalność ogółem
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

* 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 2023 roku oraz 31 grudnia 2022 roku i 30 września 2022 roku Grupa nie posiadała długoterminowych aktywów finansowych.

Na dzień 30 września 2023 roku Grupa posiadała krótkoterminowe aktywa finansowe w wysokości 2.002 tys. PLN i stanowiła je lokata bankowa.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz 30 września 2022 roku Grupa nie posiadała krótkoterminowych aktywów finansowych o istotnej wysokości.

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		
	30.09.2023 niebadane	31.12.2022 zbadane	30.09.2022 niebadane
Środki pieniężne w kasie	300	136	163
Środki na rachunkach bankowych	2 433	34 164	22 761
Lokaty do 3 m-cy	29 000	-	-
Środki pieniężne w drodze	176	435	239
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	31 909	34 735	23 163
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(11)	8	16
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych razem	31 898	34 743	23 179

11. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Dywidendy z akcji za rok 2022 nie były wypłacane, nie planuje się też wypłaty dywidend za rok 2023.

12. Podatek dochodowy

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

Podatek dochodowy	01.01.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022
Bieżący podatek dochodowy		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	4 684	1 104
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	39
Odroczony podatek dochodowy		

Podatek dochodowy	01.01.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(453)	(399)
Obciążenie podatkowe wykazane w zysku lub stracie	4 231	744

13. Sprzedaż zorganizowanej części przedsiębiorstwa

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2023 roku nie miała miejsca sprzedaż zorganizowanej części przedsiębiorstwa.

Dnia 23 lutego 2021 roku, za cenę sprzedaży 1 PLN, EMC Instytut Medyczny SA sprzedał Powiatowi Kamieńskiemu Zorganizowaną część przedsiębiorstwa.

Wynik na sprzedaży rozpoznany na dzień 31 grudnia 2021 roku został zaprezentowany w pozostałych przychodach operacyjnych i wynosił 116 tys. PLN.

W roku 2020 Emitent oszacował i utworzył rezerwy związane z przedmiotową transakcją na kwotę 1.488 tys. PLN. Na dzień 30 września 2023 roku wartość rezerw pozostałych na saldzie wynosi 500 tys. PLN. Emitent nie poniósł jeszcze wszystkich wydatków dotyczących utworzonej rezerwy, ale oczekuje ich poniesienia w przyszłych okresach.

14. Nabycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2023 roku oraz w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2022 roku nie miało miejsce nabycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa.

15. Rzeczowe aktywa trwałe

Nabycie i sprzedaż

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2023 roku Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 27.321 tys. PLN (w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2022 roku o wartości 22.372 tys. PLN oraz w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2022 roku o wartości 37.746 tys. PLN).

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2023 roku Grupa dokonała sprzedaży składników rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 204 tys. PLN (w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2022 roku dokonała sprzedaży składników aktywów trwałych w kwocie 598 tys. PLN). W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2022 roku Grupa sprzedała rzeczowe aktywa trwałe o wartości 3.309 tys. PLN.

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

Na dzień 30 września 2023 roku oraz 30 września 2022 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 2023 roku wynosi 1.350 tys. PLN oraz zakupu aparatów RTG XTREME w ramach dotacji Dostępność Plus w kwocie 785 tys. PLN w spółce Mikulicz Sp. z o.o. i w kwocie 685 tys. PLN w spółce Zdrowie Sp. z o.o.

17. Aktywa niematerialne

Nabycie i sprzedaż

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2023 roku Grupa nabyła składniki wartości niematerialnych o wartości 2.817 tys. PLN.

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2022 roku Grupa nabyła składniki wartości niematerialnych o wartości 2.722 tys. PLN (w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2022 roku o wartości 5.011 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 2022 roku oraz w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2022 roku Grupa nie sprzedała wartości niematerialnych.

18. Wartość firmy

	30 września 2023 niebadane	31 grudnia 2022 zbadane	30 września 2022 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	2 257
Praktyka Lekarza Rodzinnego Practimed Sp. z o.o.	102	102	102
Medy Ready Sp. z o.o.	6	6	6
Medycyna Plus Sp. z o.o.	6	6	6
Razem wartość bilansowa	26 785	26 785	26 785

	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia	
	30 września 2023	30 września 2022
Wartość firmy na początek okresu	26 785	26 785
Razem wartość bilansowa na koniec okresu	26 785	26 785

Na dzień 31 grudnia 2022 roku Grupa przeprowadziła test na utratę wartości każdego z OWŚP.

Na dzień 30 września 2023 roku Zarząd nie zidentyfikował dodatkowych przesłanek dotyczących utraty wartości aktywów w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2022 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 2022 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:	2022
długoterminowa stopa wzrostu przychodów	2,50%

Założenia:	2022
długoterminowa stopa wzrostu kosztów	2,00%
nakłady inwestycyjne w okresie rezydualnym	do wysokości amortyzacji
stopa dyskonta (WACC)	11,88%

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 9.266 tys. PLN (na dzień 30 września 2022 roku stan zapasów wynosił 7.996 tys. PLN oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku wynosił 8.516 tys. PLN), co stanowi optymalną wartość dla zapewnienia prawidłowego funkcjonowania Grupy.

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2023 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 2023 roku Grupa nie dokonała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, aktywów niematerialnych lub innych aktywów oraz nie dokonała odwrócenia takich odpisów.

21. Płatności w formie akcji

Zarząd EMC Instytut Medyczny SA raportem nr 6/2022 informował, że na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 2 marca 2022 roku, Rada Nadzorcza uchwaliła Program Motywacyjny Spółki na lata 2022-2024, co zostało szerzej opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2022.

Wycena programu motywacyjnego na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz 30 kwietnia 2023 roku została dokonana przez niezależnego rzeczoznawcę.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku zostało wycenione prawo do nabycia 1 akcji Jednostki (EMC) po cenie 4 zł od dnia 1 maja 2023 roku do dnia 31 maja 2023 roku.

Aby uprawnienie mogło zostać wykonane, konieczne było spełnienie warunków związanych z dokonaniem (wynikami) innymi niż warunki rynkowe oraz warunków związanych ze świadczeniem usług, od dnia 3 marca 2022 roku do dnia 30 kwietnia 2023 roku.

Liczba uprawnień przyjęta do wyceny: 424 447. W przypadku wykonania uprawnień może dojść do nowej emisji aktywów bazowych.

Metoda wyceny opis przyjętych założeń został szczegółowo opisany w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok 2022.

Wartość wyceny przypadającej na okres objęty niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym wyniósł 2.976 tys. PLN i został ujęty w kosztach wynagrodzeń roku 2022 (2.133 tys. PLN) oraz 2023 (843 tys. PLN) oraz drugostronnie w wyodrębnionej pozycji kapitałów własnych w pozycji

kapitał dot. płatności w formie akcji.

Informacja o realizacji założenia obowiązującego w Spółce Programu Motywacyjnego na lata 2022-2024 - weryfikacja spełnienia uprawnień

Zarząd EMC Instytut Medyczny SA raportem numer 6/2023 z dnia 24 maja, poinformował, że w dniu 24 maja 2023 roku Rada Nadzorcza Spółki, realizując założenia obowiązującego w Spółce Programu Motywacyjnego na lata 2022-2024, przyjętego uchwałą Rady Nadzorczej nr 10/3/2022 z dnia 2 marca 2022 roku o którym Spółka informowała raportem nr 6/2022, dokonała weryfikacji spełnienia przez osoby Uprawnione (zgodnie z definicją Programu Motywacyjnego) kryteriów przyznania im uprawnień do objęcia akcji spółki (nowej serii), przyjmując jednocześnie listę imienną osób uprawnionych oraz ustalając indywidualną pulę przyznanych uprawnień (akcji) możliwych do objęcia w ramach programu motywacyjnego za pierwszy rok jego obowiązywania tj. rok 2022, których to suma uprawnień została określona w wysokości 560 589 akcji. Różnica pomiędzy ilością i ceną przyjętą do wyceny a faktyczną ilością i ceną objętych uprawnień nie wpływa istotnie na wycenę.

W dniach 23 sierpnia 2023 roku oraz 24 sierpnia 2023 roku, Emitent na podstawie art. 19 Rozporządzenia MAR otrzymał od osób pełniących obowiązki zarządcze powiadomienia o transakcjach na akcjach Emitenta, polegających na podpisaniu przez te osoby z Emitentem umów objęcia akcji Emitenta w ramach obowiązującego u Emitenta Programu Motywacyjnego na lata 2022-2024. O przyjęciu przez ww. osoby ofert Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 7/2023 z dnia 27 czerwca 2023.

Wycena programu motywacyjnego 2023

Rada Nadzorcza zadecydowała o celach wynikowych do spełniania warunków programu motywacyjnego na rok 2023. Na dzień 30 września 2023 roku Grupa ujęła w kosztach wynagrodzeń oraz drugostronnie w wyodrębnionej pozycji kapitałów własnych w pozycji kapitał dot. płatności w formie akcji 2.705 tys. PLN tytułem programu motywacyjnego na rok 2023.

22. Rezerwy

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2023 roku Grupa nie dokonała istotnych zmian co do obszarów utworzonych rezerw w stosunku do 31 grudnia 2022 roku.

Zmiany stanu rezerw za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 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	4 595	2 776	-	544	-	7 915
1.	zwiększenia z tytułu:	1 238	841	-	13	-	2 092
a)	utworzenie	1 238	841	-	13	-	2 092
b)	reklasyfikacje	-	-	-	-	-	-
2.	zmniejszenia z tytułu:	-	-	-	22	-	22
a)	wykorzystanie	-	-	-	22	-	22
b)	rozwiązanie zbędnej	-	-	-	-	-	-
c)	reklasyfikacje	-	-	-	-	-	-
II.	Wartość rezerwy na koniec okresu	5 833	3 617	-	535	-	9 985
	Krótkoterminowe						
I.	Wartość rezerwy na początek okresu	1 585	748	2 982	2 793	2 391	10 499
1.	zwiększenia z tytułu:	69	79	1 494	-	405	2 047
a)	utworzenie	69	79	1 494	-	405	2 047
b)	reklasyfikacje	-	-	-	-	-	-
c)	Inne	-	-	-	-	-	-
2.	zmniejszenia z tytułu:	336	18	1 256	-	1 060	2 670
a)	wykorzystanie	-	-	1 256	-	637	1 893
b)	rozwiązanie zbędnej	336	18	-	-	423	777
c)	reklasyfikacje	-	-	-	-	-	-

Poz.	Wyszczególnienie	Świadczenia emerytalne i podobne	Na jubileusze	Pozostałe rezerwy na świadczenia pracownicze	Na roszczenia pacjentów	Na inne przyszłe zobowiązania	Razem
d)	Korekta stopy dyskonta	-	-	-	-	-	-
II.	Wartość rezerwy na koniec okresu	1 318	809	3 220	2 793	1 736	9 876

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	558	348	-	10	-	916
c)	reklasyfikacje	-	-	-	-	-	-
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	265	197	2 089	32	2 348	4 931
c)	reklasyfikacje	-	-	-	-	-	-
d)	Korekta stopy dyskonta	-	-	-	-	-	-
II.	Wartość rezerwy na koniec okresu	1 285	372	3 469	2 593	1 759	9 478

23. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Stan na 30 września 2023 roku

Bank	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy (PLN)	Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty (PLN)	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Penta Hospitals International a.s.	76 216	72 611*	marża banku, marża PHI, stałe oprocentowanie	15.11.2029	-
Kredyty, pożyczki razem	76 216	72 611			

*kwota pożyczki wraz z odsetkami oraz różnicami kursowymi na dzień 30 września 2023 roku. Pożyczka została udzielona w walucie EUR

Stan na dzień 31 grudnia 2022 roku

Bank	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy	Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
PKO Leasing	782	59	WIBOR 1M + marża	31-03-2023	weksel własny in blanco, zastaw rejestrowy przedmiotów, przewłaszczenie, polisa ubezpieczeniowa, cesja ubezpieczeniowa, inne

Bank	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy	Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Penta Hospitals International a.s.	76 216	75 903*	marża banku, marża PHI, stałe oprocentowanie	15.11.2029	-
Kredyty, pożyczki razem	141 571	75 962			

* Kwota pożyczki wraz z odsetkami oraz różnicami kursowymi na dzień 31 grudnia 2022. Pożyczka została udzielona w walucie EUR.

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 ryzykami, 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
- koncentracja ryzyka kredytowego w ramach należności od NFZ, dla których historycznie nie ujmowano istotnych strat kredytowych (należności NFZ stanowią ok 80% wszystkich należności Grupy na dzień 30 września 2023 roku)

25. Kapitałowe papiery wartościowe

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2023 roku nie przeprowadzono wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

26. Instrumenty finansowe

W stosunku do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy 31 grudnia 2022 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 2023	30 września 2023	31 grudnia 2022	31 grudnia 2022
Instrumenty dłużne wyceniane w zamortyzowanym koszcie				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności*	67 562	67 562	57 495	57 495

Instrumenty finansowe wg MSSF 9	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
Środki pieniężne i pozostałe aktywa finansowe	31 909	31 909	34 735	34 735
Pozostałe aktywa finansowe	2 002	2 002	2	2
RAZEM	101 473	101 473	92 232	92 232
- w tym długoterminowe	-	-	-	-
- w tym krótkoterminowe	101 473	101 473	92 232	92 232
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	70 737	70 737	68 197	68 197
Oprocentowane kredyty i pożyczki	73 172	73 172	75 962	75 962
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	39 525	39 525	32 529	32 529
RAZEM	183 434	183 434	176 688	176 688
- w tym długoterminowe	97 995	97 995	95 776	95 776
- w tym krótkoterminowe	85 439	85 439	80 912	80 912

*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 2023 roku nie wprowadzono w stosunku do roku zakończonego dnia 31 grudnia 2022 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 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 września 2023 roku, objętych tym poręczeniem, wynosi 16 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.

29. Zobowiązania inwestycyjne

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 2023 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 2023 roku:

Strona transakcji – jednostka sprawująca kontrolę nad Emitentem	Przedmiot transakcji	Saldo na dzień 01.01.2023	Zaciągnięcie pożyczki	Naliczenie odsetek	Splata pożyczki	Przeszacowanie	Saldo na 30.09.2023
Penta Hospitals International a.s.	Pożyczka z odsetkami	75 903	-	2 946	(5 207)	(1 031)	72 611
	Razem	75 903	-	2 946	(5 207)	(1 031)	72 611

Strona transakcji – Pozostałe jednostki powiązane	Przedmiot transakcji	Kwota transakcji w okresie	Saldo na 30.09.2023
Penta Hospitals International a.s.	Usługi świadczone na rzecz Grupy EMC	2 558	267

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

Wszystkie transakcje zostały zawarte na warunkach rynkowych.

31. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Zarząd EMC Instytut Medyczny SA poinformował w raporcie numer 17/2023 o zarejestrowaniu dnia 7 listopada 2023 roku przez sąd rejestrowy zmiany statutu oraz podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, dokonanych uchwałą nr 5/07/2023 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 26 lipca 2023 roku, w wyniku którego kapitał zakładowy podwyższony został do kwoty 168.028.940,00 PLN poprzez emisję 560 589 akcji serii L. Liczba głosów z wszystkich wyemitowanych akcji serii L wynosi: 560 589.

Po dniu bilansowym do dnia sporządzenia niniejszego kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, to jest do 28 listopada 2023 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 2023		III Q 2022		III Q 2023 narastająco		III Q 2022 narastająco		dynamika r/r
	Kwota	%	Kwota	%	Kwota	%	Kwota	%	
NFZ, w tym:	154 126	84,71%	126 494	83,38%	423 753	83,62%	322 403	76,09%	131,44%
- sprzedaż zafakturowana	156 791	86,17%	125 940	83,02%	413 169	81,53%	308 819	72,88%	133,79%
- nadwykonania	(2 665)	(1,46)%	554	0,37%	10 584	2,09%	13 584	3,21%	77,92%
Klienci komercyjni	24 941	13,71%	23 406	15,43%	75 421	14,88%	70 512	16,64%	106,96%
Towarzystwa ubezpieczeniowe	482	0,26%	498	0,33%	1 666	0,33%	1 541	0,36%	108,11%
Pozostałe przychody, w tym:	2 396	1,32%	1 301	0,86%	5 922	1,17%	29 252	6,90%	20,24%
- dodatki dla pielęgniarek i ratowników	-	0,00%	-	-	97	0,02%	13 498	3,19%	0,72%
- dodatki do minimalnego wynagrodzenia personelu medycznego	-	0,00%	-	-	145	0,03%	7 297	1,72%	1,99%
- dodatki Covidowe do wynagrodzenia pracowników	-	0,00%	-	-	-	0,00%	4 683	1,11%	-
- pozostałe przychody	2 396	1,32%	1 301	0,86%	5 680	1,12%	3 774	0,89%	150,50%
Ogółem	181 945	100,00%	151 699	100,00%	506 762	100,00%	423 708	100,00%	119,60%

Zestawienie kosztów

Pozycja	III Q			III Q Narastająco		
	2023	2022	Dynamika %	2023	2022	Dynamika %
Koszty działalności operacyjnej	176 934	147 861	119,66%	498 629	424 054	117,59%
Amortyzacja	8 283	7 083	116,94%	23 007	20 777	110,73%
Zużycie materiałów i energii	20 092	19 099	105,20%	61 203	56 488	108,35%
Usługi obce	76 011	59 155	128,49%	208 251	169 337	122,98%
Podatki i opłaty	787	584	134,76%	2 189	1 628	134,46%
Wynagrodzenia	59 316	50 828	116,70%	168 377	144 706	116,36%
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	10 106	8 794	114,92%	28 551	25 646	111,33%
Pozostałe koszty rodzajowe	2 334	2 162	107,96%	6 842	5 275	129,71%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5	156	3,21%	209	197	106,09%
Pozostałe koszty operacyjne	392	2 278	17,21%	1 405	4 772	29,44%
Koszty finansowe	1 651	4 137	39,91%	4 612	7 101	64,95%
Razem koszty	178 977	154 276	116,01%	504 646	435 927	115,76%

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2023 roku Grupa wygenerowała przychody ze sprzedaży w kwocie 506.762 tys. PLN tj. o 83.054 tys. PLN (19,60%) wyższe niż w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Przychody dotyczące świadczeń w ramach umów z Narodowym Funduszem Zdrowia wzrosły o 101.350 tys. PLN tj. o 31,44% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Nadwykonania (świadczenia wykonane ponad limit kontraktu na dany okres) w kwocie 10.584 tys. PLN stanowią 2,09% wartości całej sprzedaży z NFZ.

W zakresie świadczeń od pozostałych klientów komercyjnych nastąpił wzrost o 4.909 tys. PLN tj. o 6,96% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego.

W okresie trzech kwartałów 2023 roku Grupa EMC poniosła koszty operacyjne w wysokości 498.629 tys. PLN wobec 424.054 tys. PLN w analogicznym okresie roku ubiegłego, co oznacza ich wzrost o 74.575 tys. PLN tj. o 17,59%.

Największe nominalne zmiany dotyczyły:

- usług obcych – wzrost w porównaniu do analogicznego okresu roku 2022 o 38.914 tys. PLN.
- kosztów wynagrodzeń – wzrost w porównaniu do analogicznego okresu roku 2022 o 23.671 tys. PLN.

Dominującą pozycję w strukturze kosztów operacyjnych stanowią koszty usług obcych, które w bieżącym okresie stanowią 38,85% ogólnej kwoty kosztów operacyjnych (39,93% w okresie porównawczym) oraz koszty wynagrodzeń – 33,20% (34,12% w analogicznym okresie ubiegłego roku).

Za 9 miesięcy 2023 roku pozostałe przychody operacyjne wyniosły 13.749 tys. PLN wobec 10.828 tys. PLN uzyskanych w analogicznym okresie roku poprzedniego. Za 9 miesięcy 2023 roku pozostałe koszty operacyjne wyniosły 1.405 tys. PLN wobec 4.772 tys. PLN uzyskanych w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Za 9 miesięcy 2023 roku przychody finansowe wyniosły 1.096 tys. PLN wobec 16 tys. PLN uzyskanych w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Za 9 miesięcy 2023 roku Grupa EMC poniosła koszty finansowe w wysokości 4.612 tys. PLN podczas gdy w trakcie 9 miesięcy 2022 roku koszty te wyniosły 7.101 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 zysku brutto w kwocie 16.961 tys. PLN wobec straty w kwocie 1.375 tys. PLN osiągniętej za analogiczny okres ubiegłego roku.

32.2 Pozostałe wydarzenia

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2023 roku oraz zakończonym dnia 30 września 2022 roku nie wystąpiły istotne pozostałe 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 2023 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 2023 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 2023.

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 2023 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
Penta Hospitals International a.s.	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%

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

Na dzień publikacji niniejszego kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz na dzień 30 czerwca 2023 roku, osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę posiadają uprawnienia do objęcia akcji w kwocie:

Osoby uprawnione	ilość
Karol Piasecki	279 111
Marcin Fakadej	76 075
Dariusz Chowaniec	60 860
Michał John	76 075
Aneta Łuczak	68 468
RAZEM opcji	560 589

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 2023 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 2023 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 2023 roku i do dnia podpisania niniejszego kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego w EMC Instytut Medyczny SA 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

lecniczych, 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 postępowań toczących się w okresie 6 miesięcy 2023 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 zagrożenia dla płynności finansowej Grupy.

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

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2023 roku EMC Instytut Medyczny SA oraz spółki zależne nie prowadziły postępowań 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 2023 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 2023 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 30.06.2027, przy czym plan finansowy jest do dnia 31 grudnia 2023 roku.

Poniżej przedstawiono zestawienie wysokości kontraktów Grupy EMC na rok 2023:

**Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EMC Instytut Medyczny
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 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
Sieć	65 263	12 551	22 093	65 450	-	22 069	60 496	126 687	374 609	75,06%
Leczenie szpitalne - hospitalizacja planowa	9 790	-	-	-	-	-	8 145	-	17 935	3,59%
Leczenie szpitalne - programy lekowe	44	-	-	-	-	-	-	-	44	0,01%
Ambulatoryjna opieka specjalistyczna	36 849	2 218	3 457	85	3 918	1 344	497	1 307	49 675	9,95%
Ambulatoryjna opieka specjalistyczna - świadczenia kosztochłonne	6 219	-	-	2 489	-	-	74	-	8 782	1,76%
Świadczenia pielęgnacyjne i opiekuńcze w ramach opieki długoterminowej	7 231	-	5 972	-	235	5 737	-	1 921	21 096	4,23%
Opieka Paliatywna i Hospicyjna	-	-	3 698	-	-	2 151	-	4 038	9 887	1,98%
Leczenie stomatologiczne	1 656	-	-	-	345	-	-	-	2 001	0,40%
Rehabilitacja ambulatoryjna	1 183	-	445	-	-	-	386	1 546	3 560	0,71%
Opieka psychiatryczna i leczenie uzależnień	503	-	2 270	-	-	97	696	-	3 566	0,71%
Pomoc doraźna i transport sanitarny (transport medyczny)	-	-	-	1 705	-	-	-	-	1 705	0,34%
Programy przesiewowe	1 235	-	-	-	-	-	-	372	1 607	0,32%
Programy diagnostyczne (40 plus)	1 559	13	19	2	103	36	-	11	1 743	0,35%
KOS-BAR	-	-	-	-	-	-	-	2 885	2 885	0,58%
ŁĄCZNIE	131 532	14 782	37 954	69 731	4 601	31 434	70 294	138 767	499 095	100,00%

Szacowana wartość umów na 2023 rok na dzień publikacji raportu wynosi 499.095 tys. PLN.

Na dzień 30 września 2023 roku Grupa wypracowała 10.584 tys. PLN tzw. nadwykonań (świadczeń wykonanych powyżej limitu przypadającego na okres zakończony 30 września 2023 roku).

W przypadku niezyskania 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

IV. KWARTALNA SKRÓCONA JEDNOSTKOWA INFORMACJA FINANSOWA

Kwartalny skrócony jednostkowy bilans

Aktywa	Nota	30.09.2023 niebadane	30.09.2022 niebadane	30.06.2023 przeładowane	31.12.2022 zatwierdzone
A. Aktywa trwałe		227 684	212 584	227 664	222 627
I. Wartości niematerialne i prawne		8 317	6 084	8 340	6 985
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		-	-	-	-
2. Wartość firmy		2 158	2 625	2 275	2 508
3. Inne wartości niematerialne i prawne		1 659	2 162	1 829	2 138
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		4 500	1 297	4 236	2 339
II. Rzeczowe aktywa trwałe		71 679	68 385	71 304	70 096
1. Środki trwałe		68 552	62 235	66 346	66 947
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		1 666	1 666	1 666	1 666
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		50 413	45 084	48 335	49 255
c) urządzenia techniczne i maszyny		2 426	2 474	2 326	2 452
d) środki transportu		61	15	65	9
e) inne środki trwałe		13 986	12 996	13 954	13 565
2. Środki trwałe w budowie		3 127	6 125	4 898	3 149
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		-	25	60	-
III. Należności długoterminowe		-	-	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe		144 989	135 035	145 259	142 486
1. Nieruchomości	6	32 269	33 352	32 539	33 082
2. Wartości niematerialne i prawne		-	-	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	7	112 720	101 683	112 720	109 404
a) w jednostkach powiązanych		112 720	101 683	112 720	109 404
- udziały lub akcje		112 720	101 673	112 720	109 364
- inne papiery wartościowe		-	-	-	-
- udzielone pożyczki		-	10	-	40
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-	-	-
w pozostałych jednostkach w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach		-	-	-	-
4. Zaliczki na majątek finansowy		-	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		2 699	3 080	2 761	3 060
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 699	3 080	2 761	3 060
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		-	-	-	-
B. Aktywa obrotowe		75 566	77 321	63 736	72 028
I. Zapasy		2 577	1 890	2 292	1 858
1. Materiały		2 577	1 890	2 292	1 858
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 2023 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Aktywa	Nota	30.09.2023 niebadane	30.09.2022 niebadane	30.06.2023 przeładowane	31.12.2022 zatwierdzone
3. Produkty gotowe		-	-	-	-
4. Towary		-	-	-	-
5. Zaliczki na dostawy		-	-	-	-
II. Należności krótkoterminowe		28 619	25 861	27 170	22 312
1. Należności od jednostek powiązanych		1 912	2 444	1 202	706
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		374	554	1 202	441
- do 12 miesięcy		374	554	1 202	441
- powyżej 12 miesięcy		-	-	-	-
b) inne		1 538	1 890	-	265
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek		26 707	23 417	25 968	21 606
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		24 564	21 618	22 414	20 142
- do 12 miesięcy		24 564	21 618	22 414	20 142
- powyżej 12 miesięcy		-	-	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		551	402	1 917	448
c) inne		1 592	1 397	1 637	1 016
d) dochodzone na drodze sądowej		-	-	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe		43 156	48 461	32 630	47 156
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		43 156	48 461	32 630	47 156
a) w jednostkach powiązanych		10 737	28 258	16 926	17 695
- udziały lub akcje		-	-	-	-
- inne papiery wartościowe		-	-	-	-
- udzielone pożyczki		-	-	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		10 737	28 258	16 926	17 695
b) w pozostałych jednostkach		2 002	2	2	2
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		2 002	2	2	2
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		2 002	20 201	15 702	29 459
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		30 417	20 044	15 527	29 111
- inne środki pieniężne		1 365	157	175	348
- inne aktywa pieniężne		29 052	-	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		-	-	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		1 214	1 109	1 644	702
Aktywa razem		303 250	289 905	291 400	294 655

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 2023 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)**

Pasywa	Nota	30.09.2023 niebadane	30.09.2022 niebadane	30.06.2023 przełknięte	31.12.2022 zatwierdzone
A. Kapitał własny		133 318	142 119	140 132	138 147
I. Kapitał podstawowy		165 787	165 787	165 787	165 787
II. Kapitał zapasowy		57 411	57 411	57 411	57 411
III. Kapitał rezerwowy		-	-	-	-
IV. Środki z emisji akcji		-	-	-	-
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych		(85 051)	(72 186)	(85 051)	(72 186)
VI. Zysk (strata) netto		(4 829)	(8 893)	1 985	(12 865)
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		169 932	147 786	151 268	156 508
I. Rezerwy na zobowiązania		15 976	12 340	14 672	12 499
Rezerwa z tytułu					
1. odroczonego podatku dochodowego		2 699	3 080	2 761	3 060
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		10 304	7 159	8 938	5 996
- długoterminowa		1 756	825	1 756	1 333
- krótkoterminowa		8 548	6 334	7 182	4 663
3. Pozostałe rezerwy		2 973	2 101	2 973	3 443
- długoterminowe		-	-	-	-
- krótkoterminowe		2 973	2 101	2 973	3 443
II. Zobowiązania długoterminowe		65 009	71 775	62 597	69 825
1. Wobec jednostek powiązanych		64 406	70 500	61 831	68 738
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek		603	1 275	766	1 087
a) kredyty i pożyczki	9	-	-	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe		603	1 275	766	1 087
d) inne		-	-	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe		84 838	61 870	70 047	71 300
1. Wobec jednostek powiązanych		50 707	36 317	40 722	40 905
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		101	83	97	1 610
- do 12 miesięcy		101	83	97	1 610
- powyżej 12 miesięcy		-	-	-	-
b) inne		50 606	36 234	40 625	39 295
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek		34 127	25 536	29 320	30 384
a) kredyty i pożyczki	9	-	-	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe		670	1 107	725	997
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		19 994	13 391	16 917	17 760
- do 12 miesięcy		19 994	13 391	16 917	17 760
- 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 2023 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)**

Pasywa	Nota	30.09.2023 niebadane	30.09.2022 niebadane	30.06.2023 przełknięte	31.12.2022 zatwierdzone
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		7 545	5 617	5 514	5 370
h) z tytułu wynagrodzeń		4 872	4 228	4 523	4 293
i) inne		1 046	1 193	1 641	1 964
4. Fundusze specjalne		4	17	5	11
IV. Rozliczenia międzyokresowe		4 109	1 801	3 952	2 884
1. Ujemna wartość firmy		-	-	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		4 109	1 801	3 952	2 884
- długoterminowe		2 548	1 294	2 297	1 568
- krótkoterminowe		1 561	507	1 655	1 316
Pasywa razem		303 250	289 905	291 400	294 655

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)	01.01.2023 - 30.09.2023 niebadane	01.01.2022 - 30.09.2022 niebadane	01.07.2023- 30.09.2023 niebadane	01.07.2022- 30.09.2022 niebadane
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	189 298	162 021	65 914	57 447
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	189 018	161 986	65 740	57 447
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	280	35	174	-
B. Koszty działalności operacyjnej	196 278	167 811	68 370	58 041
I. Amortyzacja	7 493	6 776	2 436	2 243
II. Zużycie materiałów i energii	18 147	17 612	5 673	5 656
III. Usługi obce	88 933	73 541	32 096	25 584
IV. Podatki i opłaty	1 047	740	377	236
– podatek akcyzowy	-	-	-	-
V. Wynagrodzenia	65 687	56 194	22 744	19 523
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	10 550	9 437	3 584	3 169
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	4 250	3 328	1 460	1 478
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	171	183	-	152
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)	(6 980)	(5 790)	(2 456)	(594)
D. Pozostałe przychody operacyjne	2 341	2 935	334	527
E. Pozostałe koszty operacyjne	1 343	1 182	228	488
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)	(5 982)	(4 037)	(2 350)	(555)
G. Przychody finansowe	6 531	2 504	(2 512)	1 725
H. Koszty finansowe	5 378	7 360	(2 867)	4 275
I. Strata brutto (F+G–H)	(4 829)	(8 893)	(6 814)	(3 105)
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)	(4 829)	(8 893)	(6 814)	(3 105)
EBITDA (Zysk (strata) z dział. operacyjnej + amortyzacja (F+B.I))	1 688	2 916	145	1 747

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	01.01.2023- 30.09.2023 niebadane	01.01.2022- 30.09.2022 niebadane	01.07.2023- 30.09.2023 niebadane	01.07.2022- 30.09.2022 niebadane
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Strata netto	(4 829)	(8 893)	(6 814)	(3 105)
II. Korekty razem	8 356	8 719	12 111	205
1. Amortyzacja	7 493	6 776	2 436	2 243
2. Zysk z tytułu różnic kursowych	(1 019)	3 959	2 896	2 899
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	4 354	1 999	1 956	294
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(3 388)	(774)	(5)	(13)
5. Zmiana stanu rezerw	3 477	1 167	1 304	973
6. Zmiana stanu zapasów	(719)	118	(285)	(15)
7. Zmiana stanu należności	(4 769)	(5 565)	89	(4 602)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	3 453	1 774	4 070	(1 752)
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(596)	(809)	(420)	158
10. Inne korekty	70	74	70	20
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 527	(174)	5 297	(2 900)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	168 391	141 960	53 982	52 145
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	32	1 014	5	60
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialnych i prawnych	-	-	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	168 359	140 946	53 982	52 085
a) w jednostkach powiązanych	168 359	140 946	53 982	52 085
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
II. Wydatki	173 476	156 466	53 394	52 899
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	9 605	9 812	2 063	4 303
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	573	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	163 871	146 081	51 331	48 596
a) w jednostkach powiązanych	161 871	146 081	49 331	48 596
- nabycie aktywów finansowych	161 871	146 071	49 331	48 586
- udzielone pożyczki	-	10	-	10
b) w pozostałych jednostkach	2 000	-	2 000	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(5 085)	(14 506)	593	(754)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	103 603	149 714	45 158	92 956
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
2. Kredyty i pożyczki	103 042	149 714	44 597	92 956
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
5. Odsetki	-	-	-	-

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 2023 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Rachunek przepływów pieniężnych	01.01.2023- 30.09.2023 niebadane	01.01.2022- 30.09.2022 niebadane	01.07.2023- 30.09.2023 niebadane	01.07.2022- 30.09.2022 niebadane
6. Wpływy z emisji udziałów objęte przez udziałowców niekontrolujących	561	-	561	-
II. Wydatki	101 076	120 521	36 325	72 276
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	95 963	116 861	35 175	70 966
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	70	73	70	20
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	811	909	218	296
8. Odsetki	4 232	2 678	862	994
9. Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne z działalności finansowej	2 527	29 193	8 833	20 680
D. Przepływy pieniężne netto razem	969	14 513	14 723	17 026
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	958	14 497	14 715	17 017
<i>zmiana środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych</i>	<i>(11)</i>	<i>16</i>	<i>(8)</i>	<i>9</i>
F. Środki pieniężne na początek okresu	29 459	5 704	15 699	3 191
G. Środki pieniężne na koniec okresu	30 406	20 217	30 406	20 217

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	30.09.2023 niebadane	30.09.2022 niebadane	31.12.2022 zbadane
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	138 147	151 012	151 012
- korekty błędów podstawowych	-	-	-
- rozliczenie połączenia	-	-	-
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach:	138 147	151 012	151 012
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	165 787	165 787	165 787
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-
- wpisanie wpłaty kapitału do KRS	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-
- eliminacja kapitału spółki przejmowanej	-	-	-
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	165 787	165 787	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	-	-	-
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-	-	-
a) zwiększenie z tytułu	-	-	-
- wpłata na kapitał podstawowy	-	-	-
b) zmniejszenie	-	-	-
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	-	-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(85 051)	(72 186)	(72 186)

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	30.09.2023 niebadane	30.09.2022 niebadane	31.12.2022 zbadane
Korekta błędu	-	-	-
Rozliczenie połączenia	-	-	-
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	(85 051)	(72 186)	(72 186)
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	(85 051)	(72 186)	(72 186)
– korekty błędów podstawowych	-	-	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	(85 051)	(72 186)	(72 186)
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	(85 051)	(72 186)	(72 186)
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(85 051)	(72 186)	(72 186)
8. Wynik netto	(4 829)	(8 893)	(12 865)
a) zysk netto	-	-	-
b) strata netto	(4 829)	(8 893)	(12 865)
c) odpisy z zysku	-	-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	133 318	142 119	138 147
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	133 318	142 119	138 147

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 2022 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 2023 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 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 roku zostały opisane w nocie 2 wprowadzenia do sprawozdania finansowego Spółki EMC Instytut Medyczny SA za rok 2022. Wartości wykazane na 31 grudnia 2022 nie różnią się znacząco od wartości wynikających z przejścia z PSR na MSSF na dzień 30 września 2023.

Rozpoznawanie przychodów

Świadczenia rozliczane na podstawie ryczałtu

W ramach ryczałtu Spółka realizuje świadczenia opieki zdrowotnej i jest zobowiązana do ich udzielania w danym zakresie oraz zapewnienia gotowości do ich wykonania w określonym czasie. Spółka rozpoznaje comiesięczny przychód ze sprzedaży liniowo. Weryfikacja wykonania świadczeń, dokonywana na koniec roku, jest podstawą do określenia wartości umowy na kolejny okres rozliczeniowy, natomiast nie pociąga za sobą konsekwencji w postaci konieczności zwrotu przez Spółkę środków z ryczałtu lub otrzymania przez Spółkę dopłaty za wykonanie ponad plan.

Świadczenia rozliczane na podstawie ceny jednostkowej jednostki rozliczeniowej (kontrakty)

W ramach umów kontraktowych Spółka realizuje świadczenia na wartość i zakres zawarty w umowie. Spółka rozpoznaje przychód w wysokości rzeczywiście wykonanej ilości świadczeń objętych kontraktem. Wykonanie większej liczby świadczeń niż ta zawarta w kontrakcie powoduje powstanie tzw. Nadwykonań. Otrzymanie środków pieniężnych z NFZ za nadwykonania, wynikające z niektórych kontraktów nie jest pewne, dlatego Spółka prezentuje w jednostkowym sprawozdaniu finansowym w przychodach ze sprzedaży, środki pieniężne w zakresie, gdzie wg oceny Spółki ich uzyskanie jest praktycznie pewne.

Na dzień 30 września 2023 roku, Emitent w pozycji rezerw na zobowiązania ujął:

-rezerwę na zobowiązania z tytułu szczególnych rozwiązań w ramach umów kontaktowych w wysokości 80 tys. PLN, dotyczące niezrealizowanych świadczeń. Te specyficzne rozwiązania zostały wprowadzone w związku z pandemią COVID-19 i polegały na przekazywaniu przez NFZ środków pieniężnych, pomimo braku pełnej realizacji usług w zakresie limitu zawartego w kontrakcie.

W ocenie Zarządu wyżej wymieniona kwota odzwierciedla 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.

2. Zmiany polityki rachunkowości, korekty błędów i korekty reklasyfikacyjne

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2023 roku nie dokonano korekty błędów ani zmiany klasyfikacji w stosunku do zasad przyjętych w sprawozdaniu za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku.

3. Połączenie spółek handlowych

W roku 2023 oraz 2022 nie miało miejsce połączenie spółek.

4. Wartości umów zawartych na dzień sporządzania sprawozdania z Narodowym Funduszem Zdrowia na 2023 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 30.06.2027, przy czym plan finansowy jest do dnia 31 grudnia 2023 roku.

Poniżej zaprezentowano wartości umów z Narodowym Funduszem Zdrowia na rok 2023.

**Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EMC Instytut Medyczny
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 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. oraz szpital i przychodnie we Wrocławiu	Razem	Struktura
Sieć	-	-	21 465	-	43 798	65 263	49,62%
Leczenie szpitalne - hospitalizacja planowa	7 234	-	1 718	-	838	9 790	7,44%
Leczenie szpitalne - programy lekowe	-	44	-	-	-	44	0,03%
Ambulatoryjna opieka specjalistyczna	3 553	22 877	1 637	3 977	4 805	36 849	28,02%
Ambulatoryjna opieka specjalistyczna - świadczenia kosztochłonne	-	-	-	-	6 219	6 219	4,73%
Świadczenia pielęgnacyjne i opiekuńcze w ramach opieki długoterminowej	-	192	7 039	-	-	7 231	5,50%
Leczenie stomatologiczne	483	1 173	-	-	-	1 656	1,26%
Rehabilitacja ambulatoryjna	-	516	667	-	-	1 183	0,90%
Opieka psychiatryczna i leczenie uzależnień	-	503	-	-	-	503	0,38%
Programy przesiewowe	602	-	633	-	-	1 235	0,94%
Programy diagnostyczne (40 plus)	1 063	311	1	184	-	1 559	1,19%
łącznie	12 935	25 616	33 160	4 161	55 660	131 532	100,00%

Szacowana wartość umów na 2023 rok na dzień publikacji raportu wynosi 131.532 tys. PLN.

Na dzień 30 września 2023 roku Emitent wypracował 4.644 tys. PLN tzw. nadwykonań (świadczeń wykonanych powyżej limitu przypadającego na okres zakończony 30 września 2023 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	2 344	23,96%
Środki trwałe, w tym:	7 439	76,04%
Grunty		0,00%
Budynki budowle	3 319	33,93%
Maszyny i urządzenia	1 335	13,65%
Środki transportu	169	1,73%
Pozostałe środki trwałe	2 616	26,74%
Inwestycje długoterminowe, w tym:	-	-
Wydatki inwestycyjne razem	9 783	100,00%

Wg miejsca poniesionych nakładów

Nakłady inwestycyjne	Nakład	Udział w nakładach ogółem
EMC Centrala	1 912	19,54%
Szpital we Wrocławiu ul. Pilczycka	1 780	18,19%
Szpital w Ozimku	3 569	36,48%
Szpital w Ząbkowicach Śląskich	317	3,24%
Szpital i przychodnie Certus	1 204	12,31%
Przychodnie we Wrocławiu	509	5,20%
Przychodnie w Oleśnicy, Bierutowie i Sycowie	492	5,03%
Razem	9 783	100,00%

Wydatki inwestycyjne poniesione w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2023 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 2023 roku wartość netto nieruchomości będących przedmiotem wynajmu wynosi 33.269 tys. PLN i obejmuje wartość:

- budynku szpitala w Piasecznie – dzierżawionego spółce zależnej EMC Piaseczno Sp. z o.o. w kwocie 27.673 tys. PLN
- budynku przychodni w Piasecznie – dzierżawionego spółce zależnej EMC Piaseczno Sp. z o.o. w kwocie 875 tys. PLN
- budynku Zakładu Opiekuńczo – Leczniczego w Kowarach – dzierżawionego spółce zależnej PCZ Sp. z o.o. w Kowarach – w kwocie 1.137 tys. PLN
- budynku pralni w Kowarach - dzierżawionego spółce zależnej PCZ Sp. z o.o. w Kowarach na

przychodnię – w kwocie 1.891 tys. PLN

- budynku kotłowni w Kowarach – dzierżawionego spółce zależnej PCZ Sp. z o.o. w Kowarach – w kwocie 92 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 360 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	30.09.2023 niebadane	31.12.2022 zbadane	30.09.2022 niebadane
Udziały i zaliczki na udziały, w tym w spółce:	112 720	109 364	101 673
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.	32 922	29 823	29 823
Zdrowie Sp. z o.o.	28 851	28 594	20 903
RCZ Sp. z o.o.	30 400	30 400	30 400
Medy Ready Sp. z o.o.	11	11	11
Medycyna Plus Sp. z o.o.	11	11	11
Udzielone pożyczki:	-	40	10
Medy Ready Sp. z o.o.	-	20	5
Medycyna Plus Sp.z o.o.	-	20	5
Razem długoterminowe aktywa finansowe	112 720	109 364	101 683

Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych	30.09.2023 niebadane	31.12.2022 zbadane	30.09.2022 niebadane
Stan na początek okresu	109 404	101 664	101 664
Zwiększenia	3 358	7740	19
- nabycia	-	9	9
- inne	-	-	-
- udzielone pożyczki	2	40	10
- aktualizacja wartości	3 356	-	-
Zmniejszenia	42	-	-
- sprzedaż	-	-	-
- spłata pożyczek	42	-	-
- reklasyfikacja pożyczki na krótkoterminową	-	-	-
- aktualizacja wartości	-	-	-
Stan na koniec okresu	112 720	109 404	101 683

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

8. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

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

- W związku z wystąpieniem przesłanek wskazujących na możliwe częściowe odwrócenie się odpisów z tytułu utraty wartości na udziałach posiadanych przez Emitenta w spółkach EMC Piaseczno sp. z o.o. i Zdrowie sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2022 roku, Zarząd EMC IM SA ponownie rozpatrzył możliwość odwrócenia się odpisów na udziałach na dzień 30 czerwca 2023 roku i ostatecznie podjął decyzje o przeprowadzeniu na dzień 30 czerwca 2023 roku testów na utratę wartości w celu oszacowania ich wartości użytkowej.

Poniżej przedstawiono główne założenia przyjęte w testach na utratę wartości:

Założenia:	Piaseczno	Zdrowie
długoterminowa stopa wzrostu przychodów	2,00%	2,00%
długoterminowa stopa wzrostu kosztów	2,00%	2,00%
nakłady inwestycyjne w okresie rezydualnym	do wysokości amortyzacji	do wysokości amortyzacji
stopa dyskonta (WACC)	11,88%	11,88%

W oparciu o przeprowadzony szacunek przyszłych przepływów i dyskonto wartości do wartości bieżącej uzyskano wartość użytkową testowanych udziałów na poziomie 60.612 tys. PLN dla Piaseczna i 37.354 tys. PLN dla Zdrowia.

Uzyskana wartość użytkowa jest wyższa od wartości bilansowej (przed uwzględnieniem odpisu dokonanego w latach ubiegłych) testowanych udziałów skorygowanej o wartość należności i/lub zobowiązań z Emitentem z tytułu Smart Pool odpowiednio:

Piaseczno: (60.612 tys. PLN – 45.183 tys. PLN) = 15.429 tys. PLN

Zdrowie: (37.354 tys. PLN – 32.014 tys. PLN) = 5.340 tys. PLN

Zgodnie z powyższym Zarząd Emitenta postanowił o rozwiązaniu odpisów na udziałach spółki Piaseczno (3.099 tys. PLN) oraz spółki Zdrowie (257 tys. PLN).

- W związku z wystąpieniem przesłanek wskazujących na możliwe częściowe odwrócenie się odpisów z tytułu utraty wartości na udziałach posiadanych przez Emitenta w spółce EMC Silesia sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2022 roku, Zarząd EMC IM SA ponownie rozpatrzył możliwość odwrócenia się tych odpisów na udziałach na dzień 30 czerwca 2023 roku. Analizując bieżącą sytuację w spółce oraz przygotowując prognozy przyszłych okresów, uwzględniając niepewność związaną z założeniami przyjętymi w tych prognozach, Zarząd ostatecznie podjął decyzje o nieprzeprowadzeniu na dzień 30 czerwca 2023 roku oraz 30 września 2023 roku testu na utratę wartości udziałów EMC Silesia sp. z o.o. w celu oszacowania ich wartości użytkowej i ocenił, że wartość odpisu aktualizującego ujętego na dzień 31 grudnia 2022 roku w kwocie 6.069 tys. PLN jest nadal odpowiednia na dzień 30 września 2023 roku.

Spółka w okresie sprawozdawczym nie dokonała innych odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz nie dokonała odwrócenia takich odpisów.

9. Kredyty i pożyczki

Bank	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy	Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Penta Hospitals International a.s.	76 216	72 611*	marża banku, marża PHI, stałe oprocentowanie	15.11.2029	-
Kredyty, pożyczki razem	76 216	72 611			

*kwota kredytu wraz z różnicami kursowymi na dzień 30 września 2023 roku

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

Spółka	Kwota zobowiązania	Warunki oprocentowania
EMC Piaseczno Sp. z o.o.	15 778	WIBOR 3M + marża
Mikulicz Sp. z o.o.	18 112	WIBOR 3M + marża
Lubmed Sp. z o.o.	2 724	WIBOR 3M + marża
EMC Silesia Sp. z o.o.	297	WIBOR 3M + marża
Zdrowie Ratownictwo Medyczne Sp. z o.o.	2 213	WIBOR 3M + marża
PCZ Kowary Sp. z o.o.	2 716	WIBOR 3M + marża
Zobowiązanie razem	41 840	

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 2023 roku Spółka nie posiadała innych istotnych zobowiązań długoterminowych.

11. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Zarząd EMC Instytut Medyczny SA poinformował w raporcie numer 17/2023 o zarejestrowaniu dnia 7 listopada 2023 roku przez sąd rejestrowy zmiany statutu oraz podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, dokonanych uchwałą nr 5/07/2023 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 26 lipca 2023 roku w wyniku którego kapitał zakładowy podwyższony został do kwoty 168.028.940,00 PLN poprzez emisję 560 589 akcji serii L. Liczba głosów z wszystkich wyemitowanych akcji serii L wynosi: 560 589.

Po dniu bilansowym do dnia sporządzenia niniejszego kwartalnego jednostkowego sprawozdania finansowego, to jest do 28 listopada 2023 roku, nie wystąpiły inne istotne zdarzenia, które powinny być ujęte w kwartalnym jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

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 28 listopada 2023 roku