

KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE



kwartał

20
20

Grupy Kapitałowej EMC INSTYTUT MEDYCZNY

oraz kwartalne skrócone jednostkowe
sprawozdanie finansowe EMC Instytut Medyczny SA

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 PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH.....	10
	KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	12
	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	15
3.1	Oświadczenie o zgodności z MSSF	15
3.2	Kontynuacja działalności.....	16
3.3	Dane objęte sprawozdaniem finansowym	18
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.....	23
6.1	Zmiana szacunków.....	23
6.2	Profesjonalny osąd	23
6.3	Niepewność szacunków	25
7.	SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI	26
8.	SEGMENTY OPERACYJNE.....	26
9.	POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	27
10.	ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	27
11.	DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY.....	28
12.	PODATEK DOCHODOWY	28
13.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	28
14.	INFORMACJE O ISTOTNYM ZOBOWIĄZANIU Z TYTUŁU DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH.....	28
15.	AKTYWA NIEMATERIALNE	29
16.	WARTOŚĆ FIRMY	29
17.	ZAPASY.....	30
18.	ODPISY AKTUALIZUJĄCE Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI	30
19.	ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	30
20.	REZERWY.....	30
21.	OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI	31
22.	CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM.....	32
23.	KAPITAŁOWE PAPIERY WARTOŚCIOWE	32
24.	INSTRUMENTY FINANSOWE.....	32
25.	ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	33
26.	ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE I AKTYWA WARUNKOWE	34
27.	ZOBOWIĄZANIA INWESTYCYJNE.....	34
28.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	34
29.	ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM.....	35
30.	ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W III KWARTALE WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ GO DOTYCZĄCYCH.	35
30.1	Wyniki finansowe	35
30.2	Pozostałe wydarzenia	37
31.	INFORMACJA O CZYNNIKACH I ZDARZENIACH, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE.	37
32.	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.	37
33.	STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK, W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH.	37

34.	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 OKRESOWEGO.....	37
35.	ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIENI 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 OKRESOWEGO.	38
36.	INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE.	38
37.	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.	38
38.	INFORMACJE O ISTOTNYCH ROZLICZENIACH Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH	38
39.	WSKAZANIE ISTOTNYCH POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ.....	39
40.	INFORMACJE NA TEMAT ZMIAN SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI, KTÓRE MAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWĄ AKTYWÓW FINANSOWYCH I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH	39
41.	INFORMACJE O NIESPŁACENIU KREDYTU LUB POŻYCZKI, LUB NARUSZENIU ISTOTNYCH POSTANOWIENI UMOWY KREDYTU LUB POŻYCZKI, W ODNIESIENIU DO KTÓRYCH NIE PODJĘTO ŻADNYCH DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH DO KOŃCA OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	39
42.	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.....	39
43.	WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU.	41
IV.	KWARTALNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	42
	KWARTALNY JEDNOSTKOWY BILANS.....	42
	KWARTALNY JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	46
	KWARTALNY JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	47
	KWARTALNE JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	49
	INFORMACJA DODATKOWA DO KWARTALNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	51
1.	ZASADY RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU JEDNOSTKOWEGO	51
	UZGODNIENIE PRZEJŚCIA NA MIĘDZYNARODOWE STANDARDY RACHUNKOWOŚCI.....	51
2.	ZMIANY POLITYKI RACHUNKOWOŚCI, KOREKTY BŁĘDÓW I KOREKTY REKLASYFIKACYJNE	52
3.	POŁĄCZENIE SPÓŁEK HANDLOWYCH	55
4.	WARTOŚCI UMÓW ZAWARTYCH NA DZIEŃ SPORZĄDZANIA SPRAWOZDANIA Z NARODOWYM FUNDUSZEM ZDROWIA NA 2020 ROK	55
5.	NAKŁADY INWESTYCYJNE.....	57
6.	NIERUCHOMOŚCI	57
7.	DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE I ZALICZKI NA MAJĄTEK FINANSOWY	59
8.	ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW.....	59
9.	KREDYTY I POŻYCZKI	60
10.	INNE ZOBOWIĄZANIA	61
11.	ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM.....	61

I. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE ZA OKRES:		01.01.2020-30.09.2020	01.01.2019-30.09.2019 (przekształcone)*	01.01.2020-30.09.2020	01.01.2019-30.09.2019 (przekształcone)*
		W TYS. PLN	W TYS. PLN	W TYS. EUR	W TYS. EUR
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	318 754	306 050	71 759	71 032
2	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 032	898	683	208
3	Zysk (strata) brutto	(3 667)	(4 217)	(826)	(979)
4	Zysk (strata) netto	(5 715)	(6 260)	(1 287)	(1 453)
5	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	109 408	14 326	24 630	3 325
6	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(9 091)	(6 375)	(2 047)	(1 479)
7	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(84 225)	(4 764)	(18 961)	(1 106)
8	Przepływy pieniężne netto razem	16 092	3 188	3 623	740
9	Średnioważona liczba akcji (szt.)	22 188 646	13 285 346	22 188 646	13 285 346
10	Zysk (strata) na jedną akcję w PLN/ EUR	(0,2576)	(0,4712)	(0,0580)	(0,1094)
11	EBITDA (zysk operacyjny + amortyzacja)	18 395	16 470	4 141	3 823

WYBRANE DANE FINANSOWE NA DZIEŃ:		30.09.2020	31.12.2019	30.09.2020	31.12.2019
		W TYS.PLN	W TYS.PLN	W TYS.EUR	W TYS.EUR
12	Aktywa razem	385 972	368 570	85 264	86 549
13	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	198 484	252 399	43 846	59 269
14	Zobowiązania długoterminowe	90 463	166 797	19 984	39 168
15	Zobowiązania krótkoterminowe	108 021	85 602	23 863	20 101
16	Kapitał własny	187 488	116 171	41 417	27 280
17	Kapitał podstawowy	88 755	88 755	19 607	20 842
18	Wartość księgowa na jedną akcję w PLN/EUR	8,4497	8,6177	1,8666	2,0237

*dodatkowe informacje odnośnie przekształcenia zamieszczono w nocie numer 5.

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.

ŚREDNIE KURSY WYMIANY ŻŁOTEGO W STOSUNKU DO EURO USTALANE PRZEZ NBP

	30 września 2020	31 grudnia 2019	30 września 2019
średni kurs w okresie	4,4420	4,3018	4,3086
kurs na koniec okresu	4,5268	4,2585	4,3736

II. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE ZA OKRES:		01.01.2020-30.09.2020	01.01.2019-30.09.2019	01.01.2020-30.09.2020	01.01.2019-30.09.2019
		W TYS. PLN	W TYS. PLN	W TYS. EUR	W TYS. EUR
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	125 566	96 273	28 268	22 344
2	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(1 622)	(6 150)	(365)	(1 427)
3	Zysk (strata) brutto	(6 240)	(6 740)	(1 405)	(1 564)
4	Zysk (strata) netto	(6 240)	(6 763)	(1 405)	(1 570)
5	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	15 599	(1 437)	3 512	(334)
6	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(25 085)	3 192	(5 647)	741
7	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	27 254	4	6 136	1
8	Przepływy pieniężne netto razem	17 768	1 759	4 000	408
9	Średnioważona liczba akcji (szt.)	22 188 646	13 285 346	22 188 646	13 285 346
10	Zysk (strata) na jedną akcję w PLN/ EUR	(0,2812)	(0,5091)	(0,0633)	(0,1181)
11	EBITDA (zysk operacyjny+ amortyzacja)	2 685	(1 595)	604	(370)

WYBRANE DANE FINANSOWE NA DZIEŃ:		30.09.2020	31.12.2019	30.09.2020	31.12.2019
		W TYS.PLN	W TYS.PLN	W TYS.EUR	W TYS.EUR
12	Aktywa razem	298 044	259 887	65 840	61 028
13	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	133 771	166 406	29 551	39 076
14	Zobowiązania długoterminowe	59 187	129 666	13 075	30 449
15	Zobowiązania krótkoterminowe	65 768	28 559	14 529	6 706
16	Kapitał własny	164 273	93 481	36 289	21 952
17	Kapitał podstawowy	88 755	88 755	19 607	20 842
18	Wartość księgowa na jedną akcję w PLN/EUR	7,4035	6,9345	1,6355	1,6284

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

poszczególne pozycje kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z działalności 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.

ŚREDNIE KURSY WYMIANY ZŁOTEGO W STOSUNKU DO EURO USTALANE PRZEZ NBP

	30 września 2020	31 grudnia 2019	30 września 2019
średni kurs w okresie	4,4420	4,3018	4,3086
kurs na koniec okresu	4,5268	4,2585	4,3736

III. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Kwartalny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wersja porównawcza)	01.01.2020 - 30.09.2020 niebadane	01.01.2019 - 30.09.2019 niebadane (przekształcone)*	01.07.2020 - 30.09.2020 niebadane	01.07.2019 - 30.09.2019 niebadane (przekształcone)*
Przychody ze sprzedaży	318 754	306 050	112 612	105 669
Przychody netto ze sprzedaży produktów	318 741	306 036	112 608	105 664
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	13	14	4	5
Koszty działalności operacyjnej	323 680	308 342	113 753	104 458
Zysk (strata) ze sprzedaży	(4 926)	(2 292)	(1 141)	1 211
Pozostałe przychody operacyjne, w tym:	8 777	6 013	2 409	1 986
Nadwykonania	1 305	-	2	-
Pozostałe koszty operacyjne	819	2 824	325	1 604
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 032	898	943	1 593
Przychody finansowe, w tym:	198	55	57	22
- Odsetki	198	11	57	6
Koszty finansowe	6 897	5 170	1 973	1 578
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	(3 667)	(4 217)	(973)	37
Zysk (strata) brutto	(3 667)	(4 217)	(973)	37
Podatek dochodowy	2 048	2 043	584	1 049
Zysk (strata) netto, w tym przypadający:	(5 715)	(6 260)	(1 557)	(1 012)
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(5 938)	(5 759)	(1 574)	(832)
Akcjonariuszom niekontrolującym	223	(501)	17	(180)
Zysk (strata) na jedną akcję:				
- podstawowy z zysku przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	(0,2676)	(0,4335)	(0,0709)	(0,0626)
- rozwodniony z zysku przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	(0,2676)	(0,4335)	(0,0709)	(0,0626)

*dodatkowe informacje odnośnie przekształcenia zamieszono w nocie numer 5.

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Inne całkowite dochody	01.01.2020- 30.09.2020 niebadane	01.01.2019- 30.09.2019 (przekształcone)* niebadane	01.07.2020 - 30.09.2020 niebadane	01.07.2019 - 30.09.2019 (przekształcone)* niebadane
Zysk (strata) netto	(5 715)	(6 260)	(1 557)	(1 012)
Inne całkowite dochody				
<i>Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych:</i>				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	(1)	-	(2)
Inne całkowite dochody netto podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych	-	(1)	-	(2)
Inne całkowite dochody netto nie podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych	-	-	-	(7)
Inne całkowite dochody netto	-	(1)	-	(9)
Całkowity dochód za okres	(5 715)	(6 261)	(1 557)	(1 021)
Całkowity dochód przypadający:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(5 938)	(5 760)	(1 574)	(841)
Akcjonariuszom niekontrolującym	223	(501)	17	(180)
Całkowite dochody razem	(5 715)	(6 261)	(1 557)	(1 021)

*dodatkowe informacje odnośnie przekształcenia zamieszono w nocie numer 5.

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa	Nota	30.09.2020 niebadane	30.09.2019 niebadane (przekształcone)*	30.06.2020 przeładowane	31.12.2019 (zbadane)
Aktywa trwałe		274 810	265 221	275 911	274 255
Wartości niematerialne		31 555	32 388	32 455	32 171
Rzeczowe aktywa trwałe	13	239 511	229 294	239 856	238 690
Nieruchomości inwestycyjne		776	804	783	797
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		2 968	2 735	2 817	2 597
Aktywa obrotowe		111 162	58 815	100 556	94 315
Zapasy	17	6 114	3 933	5 889	4 210
Należności z tytułu dostaw i usług		38 508	38 644	34 987	33 946
Pozostałe należności		2 747	1 226	2 628	2 390
Należności z tytułu podatku dochodowego		586	454	1 072	1 087
Pozostałe aktywa finansowe	9	20 927	2	20 648	27 833
Rozliczenia międzyokresowe		1 864	1 461	3 115	514
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	40 416	13 095	32 217	24 335
Aktywa razem		385 972	324 036	376 467	368 570

*dodatkowe informacje odnośnie przekształcenia zamieszczono w notcie numer 5.

Pasywa	Nota	30.09.2020 niebadane	30.09.2019 niebadane (przekształcone)*	30.06.2020 przeeglądnięte	31.12.2019 (zbadane)
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		180 405	112 279	104 947	109 311
Kapitał podstawowy		88 755	53 141	88 755	88 755
Kapitał zapasowy, w tym:		75 387	111 007	75 387	75 387
- kapitał zapasowy z emisji akcji		96 144	96 144	96 144	96 144
- kapitał zapasowy z połączenia		(20 757)	14 863	(20 757)	(20 757)
Kapitał rezerwowy**		77 032	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej		-	256	-	-
Zyski zatrzymane		(60 769)	(52 125)	(59 195)	(54 831)
Udziały niekontrolujące		7 083	6 714	7 066	6 860
Kapitał własny ogółem		187 488	118 993	112 013	116 171
Zobowiązania długoterminowe		90 463	120 387	89 641	166 797
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego		1 103	1 999	1 412	1 553
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	20	5 230	4 882	5 230	4 977
Pozostałe rezerwy	20	574	579	571	576
Kredyty i pożyczki	21	52 709	80 120	52 182	125 720
Z tytułu leasingu		23 760	24 917	23 023	26 343
Pozostałe zobowiązania		-	90	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		7 087	7 800	7 223	7 628
Zobowiązania krótkoterminowe		108 021	84 656	174 813	85 602
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	20	4 691	3 125	5 402	5 279
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	20	4 692	4 207	5 462	5 715
Kredyty i pożyczki	21	7 977	13 148	85 320	8 355
Z tytułu dostaw i usług		38 653	28 307	26 082	25 881
Z tytułu leasingu		7 939	5 377	7 361	7 535
Z tytułu podatku dochodowego		1 529	798	1 166	640
Pozostałe zobowiązania		35 035	22 719	34 665	26 622
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		7 505	6 975	9 355	5 575
Zobowiązania i kapitał własny razem		385 972	324 036	376 467	368 570

*dodatkowe informacje odnośnie przekształcenia zamieszczono w nodzie numer 5,

**dodatkowe informacje dotyczące zmian w wysokości kapitału rezerwowego zostały zamieszczone w nodzie 34.

Kwartalny skrócony skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Pozycje	01.01.2020 - 30.09.2020 niebadane	01.01.2019 - 30.09.2019 niebadane (przekształcone)*	01.07.2020- 30.09.2020 niebadane	01.07.2019- 30.09.2019 niebadane (przekształcone)*
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) brutto	(3 667)	(4 217)	(973)	37
Korekty razem	113 075	18 543	91 347	2 792
Amortyzacja	15 363	15 573	5 137	5 142
Zysk (strata) z tyt. różnic kursowych	11	(10)	1	(5)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	4 706	4 836	1 391	1 401
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(14)	241	(9)	4
Zmiana stanu rezerw	(1 810)	3 302	(1 787)	1 861
Zmiana stanu zapasów	(1 904)	(339)	(225)	(13)
Zmiana stanu należności	(4 418)	(6 120)	(3 154)	(3 756)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	99 349	4 730	90 063	(1 361)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(332)	(1 908)	(886)	(64)
Inne korekty- prowizje od kredytów, koszty GPW	90	35	81	16
Podatek dochodowy	2 034	(1 796)	735	(433)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	109 408	14 326	90 374	2 829
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	210 844	126	61 664	74
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	10	63	9	11
Z aktywów finansowych, w tym:	210 834	63	61 655	63
inne wpływy z aktywów finansowych	210 834	63	61 655	63
Wydatki	219 935	6 501	63 137	1 670
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	16 007	6 501	1 203	1 670
Nabycie aktywów finansowych w jednostkach powiązanych	203 928	-	61 934	-
Inne wydatki inwestycyjne- lokaty powyżej 3 m-cy	-	-	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(9 091)	(6 375)	(1 473)	(1 596)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy	3 448	37 308	791	32 440
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
Kredyty i pożyczki	3 448	37 308	791	32 440
Wpływy z emisji udziałów objęte przez udziałowców niekontrolujących	-	-	-	-
Wydatki	87 713	42 072	81 492	32 023
Spląty kredytów	67 107	32 207	66 340	26 738
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
Platności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	6 009	5 065	2 413	1 642
Odsetki	14 597	4 800	12 739	3 643
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	(84 225)	(4 764)	(80 701)	417
Przepływy pieniężne netto razem	16 092	3 188	8 200	1 650

Dodatkowe noty objaśniające do kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 13 do 41 stanowią jego integralną część.

Pozycje	01.01.2020 - 30.09.2020 niebadane	01.01.2019 - 30.09.2019 niebadane (przekształcone)*	01.07.2020- 30.09.2020 niebadane	01.07.2019- 30.09.2019 niebadane (przekształcone)*
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	16 081	3 198	8 199	1 655
zmiana środków pieniężnych z tyt. różnic kursowych	11	(10)	1	(5)
Środki pieniężne na początek okresu	24 335	9 897	32 217	11 440
Środki pieniężne na koniec okresu	40 416	13 095	40 416	13 095

*dodatkowe informacje odnośnie przekształcenia zamieszono w nocie numer 5.

Kwartalne skrócone skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

Pozycja	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Razem kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały akcjonariuszy niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
Stan na 1 stycznia 2020 roku	88 755	75 387	-	-	(54 831)	109 311	6 860	116 171
wynik za okres	-	-	-	-	(5 938)	(5 938)	223	(5 715)
inne całkowite dochody, w tym:	-	-	-	-	-	-	-	-
- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	-	-	-	-	-	-
całkowity dochód za okres	-	-	-	-	(5 938)	(5 938)	223	(5 715)
- podwyższenie kapitału w Spółce	-	-	-	77 032	-	77 032	-	77 032
Stan na dzień 30 września 2020 roku (niebadane)	88 755	75 387	-	77 032	(60 769)	180 405	7 083	187 488

Pozycja	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Zyski zatrzymane	Razem kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały akcjonariuszy niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
Stan na 1 stycznia 2019 roku (przekształcone)*	53 141	82 975	257	(46 366)	90 007	7 212	97 219
wynik za okres	-	-	-	(5 759)	(5 759)	(501)	(6 260)
inne całkowite dochody, w tym:	-	-	(1)	-	(1)	-	(1)
- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	(1)	-	(1)	-	(1)
całkowity dochód za okres	-	-	(1)	(5 759)	(5 760)	(501)	(6 261)
kapitały nowych spółek w Grupie	-	-	-	-	-	3	3
zmiana kapitału związana z połączeniem	-	28 032	-	-	28 032	-	28 032
Stan na dzień 30 września 2019 roku (niebadane) (przekształcone)*	53 141	111 007	256	(52 125)	112 279	6 714	118 993

*dodatkowe informacje odnośnie przekształcenia zamieszono w nocie numer 5.

Dodatkowe noty objaśniające do kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 13 do 41 stanowią jego integralną część.

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej EMC Instytut Medyczny jest EMC Instytut Medyczny S.A. Spółka EMC Instytut Medyczny S.A. 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 S.A. („Emitent”) tworzy grupę kapitałową, która składa się z jednostki dominującej EMC Instytut Medyczny S.A. oraz jednostek zależnych („Grupa EMC”, „Grupa EMC Szpitale”)

Zasadnicza działalność EMC Instytut Medyczny S.A. wykonywana jest w zakresie opieki zdrowotnej.

W ramach EMC Instytut Medyczny S.A. w okresie sprawozdawczym funkcjonowały następujące przedsiębiorstwa lecznicze:

- Szpital Specjalistyczny z Przychodnią EuroMediCare we Wrocławiu,
- Szpital Św. Rocha w Ozimku k. Opola,
- Szpital Św. Antoniego w Ząbkowicach Śląskich,
- Szpital Św. Jerzego w Kamieniu Pomorskim,
- Przychodnia przy Łowieckiej we Wrocławiu,
- Zespół Przychodni Formica we Wrocławiu,
- Przychodnia EMC przy Wejherowskiej,
- Przychodnia przy Daszyńskiego w Oleśnicy
- Szpital przy ul. Grunwaldzkiej w Poznaniu
- Przychodnia przy ul. Dąbrowskiego, Wągrowskiej i Os. Wichrowe Wzgórze w Poznaniu
- Przychodnia przy ul. Poznańskiej i Os. Raczyńskiego w Swarzędzu.

Organem zarządzającym jest Zarząd, w którego skład osobowy na dzień 30 września 2020 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego wchodzi:

Karol Piasecki	Prezes Zarządu
Dariusz Chowaniec	Wiceprezes Zarządu
Marcin Fakadej	Wiceprezes Zarządu
Michał John	Wiceprezes Zarządu

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego miały miejsce następujące zmiany osobowe w składzie Zarządu:

- w dniu 18 lutego 2020 roku Uchwałą Rady Nadzorczej o nr 01/02/2020 Rada Nadzorcza Spółki EMC Instytut Medyczny SA powołała Pana Michała Johna na Wiceprezesa Zarządu Spółki.

W skład Rady Nadzorczej na dzień publikacji niniejszego sprawozdania wchodzi:

Vaclav Jirkú	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Martin Hrežo	Członek Rady Nadzorczej
Dariusz Hołubowicz	Członek Rady Nadzorczej
Michał Hulbój	Członek Rady Nadzorczej
David Soukup	Członek Rady Nadzorczej

W okresie 9 miesięcy 2020 roku oraz do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego miały miejsce następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

- w dniu 4 maja 2020 roku Pan Jędrzej Socha zrezygnował z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej, o czym Spółka informowała raportem bieżącym o nr 8/2020,
- oświadczeniem doręczonym Spółce w dniu 3 sierpnia 2020 roku Pani Agáta Meštellérova złożyła rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej EMC Instytut Medyczny S.A. z dniem 03.08.2020 roku. O rezygnacji osoby nadzorującej informowano w trybie raportu bieżącego o nr 11/2020 z dnia 3 sierpnia 2020 roku.

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 S.A. oraz jednostek zależnych, w których EMC Instytut Medyczny S.A. 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.

Spółki zależne na dzień 30 września 2020 roku:

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	42.121	75,92%	75,92%
Regionalne Centrum Zdrowia Sp. z o.o.	Lubin	luty 2014	51.730	100,00%	100,00%
„Zdrowie- Ratownictwo Medyczne” Sp. z o.o.**	Kwidzyn	luty 2019	24	36,28%***	36,28%

* Na podstawie aneksu z dnia 30 maja 2019 roku do umowy przedwstępnej zbycia udziałów oraz użytkowania udziałów z dnia 31 maja 2013 roku, zmieniono termin zawarcia umowy przyrzeczonej na dzień 01 czerwca 2021 roku.

**W dniu 28 czerwca 2018 roku weszła w życie nowelizacja ustawy z dnia 8 września 2006 roku o Państwowym Ratownictwie Medycznym na mocy której jednostkami systemu ratownictwa medycznego mogą być Spółki kapitałowe w której co najmniej 51% udziałów należy do Skarbu Państwa lub jednostki samorządu terytorialnego.

Mając na uwadze powyższy fakt dnia 06 lutego 2019 roku powstała Spółka celowa Zdrowie-Ratownictwo Medyczne Sp. z o.o. w której 48% udziałów (24 udziały) posiada Spółka Zdrowie Sp. z o.o.

Zarząd rozważył czynniki wpływające na ocenę kontroli nad spółką i w wyniku tej oceny uznał, że sprawuje kontrolę poprzez powiązania personalne, które kształtują bieżącą działalność Spółki.

Kontrola nad Spółką Zdrowie- Ratownictwo Medyczne Sp. z o.o. została opisana w notcie 6.2.

***EMC Instytut Medyczny SA posiada 75,92% 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.

**** Dnia 6 lipca 2020 roku EMC Instytut Medyczny SA podwyższył kapitał zakładowy w Spółce zależnej EMC

Piaseczno sp. z o.o. poprzez utworzenie 1.970 nowych udziałów o łącznej wartości nominalnej 1.970 tys. PLN, o czym Emitent informował raportem bieżącym numer 10/2020 z dnia 6 lipca 2020 roku.

Spółki zależne na dzień 31 grudnia 2019 roku:

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	13.200	100,00%	100,00%
„Zdrowie” Sp. z o.o.*	Kwidzyn	maj 2013	42.121	75,92%	75,92%
Regionalne Centrum Zdrowia Sp. z o.o.	Lubin	lutym 2014	51.730	100,00%	100,00%
„Zdrowie- Ratownictwo Medyczne” Sp. z o.o.**	Kwidzyn	lutym 2019	24	36,28%***	36,28%

* Na podstawie aneksu z dnia 30 maja 2019 roku do umowy przedwstępnej zbycia udziałów oraz użytkowania udziałów z dnia 31 maja 2013 roku, zmieniono termin zawarcia umowy przyrzeczonej na dzień 01 czerwca 2021 roku.

**W dniu 28 czerwca 2018 roku weszła w życie nowelizacja ustawy z dnia 8 września 2006 roku o Państwowym Ratownictwie Medycznym na mocy której jednostkami systemu ratownictwa medycznego mogą być Spółki kapitałowe w której co najmniej 51% udziałów należy do Skarbu Państwa lub jednostki samorządu terytorialnego.

Mając na uwadze powyższy fakt dnia 06 lutego 2019 roku powstała Spółka celowa Zdrowie-Ratownictwo Medyczne Sp. z o.o. w której 48% udziałów (24 udziały) posiada Spółka Zdrowie Sp. z o.o.

Zarząd rozważył czynniki wpływające na ocenę kontroli nad spółką i w wyniku tej oceny uznał, że sprawuje kontrolę poprzez powiązania personalne, które kształtują bieżącą działalność Spółki.

Kontrola nad Spółką Zdrowie- Ratownictwo Medyczne Sp. z o.o. została opisana w notcie 6.2.

***EMC Instytut Medyczny SA posiada 75,92% 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 30 września 2020 roku Emitent nie dokonał nabycia nowej spółki.

3. Dane dotyczące sprawozdania finansowego

3.1 Oświadczenie o zgodności z MSSF

Niniejsze kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa” zatwierdzonym przez UE („MSR 34”) oraz rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2018.757 z dnia 20 kwietnia 2018 roku).

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 31 marca 2020 roku.

3.2 Kontynuacja działalności

Sprawozdanie finansowe Emitenta zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w okresie co najmniej 12 miesięcy, czyli po dniu 30 września 2020 roku.

- Grupa za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2020 roku wykazała stratę netto w kwocie 5.715 tys. PLN. Aktywa obrotowe na koniec września 2020 roku przekroczyły zobowiązania krótkoterminowe o 3.141 tys. PLN na co mają wpływ zakupione od podmiotów powiązanych bony korporacyjne o wartości 20.927 tys. PLN, które po dniu bilansowym są zwracane na konto Emitenta.

Stan środków pieniężnych Grupy na dzień 30 września 2020 roku wynosił 40.416 tys. PLN, co w ocenie Zarządu jest bezpiecznym poziomem patrząc na ryzyko płynności Grupy Kapitałowej.

Zarząd mimo sytuacji na rynku zakłada realizację budżetu w jego pierwotnej formie. Biorąc pod uwagę niepewną sytuację rynkową związane z pandemią i teoretycznym rozważaniem negatywnego wpływu nieznanych przyszłych zdarzeń na sytuację Grupy, Zarząd jest przekonany, że posiada zarówno wystarczające środki finansowe (gotówka + płynne bony korporacyjne), jak również możliwości ograniczania zaplanowanych wydatków inwestycyjnych, aby zapewnić bieżące, niezakłócone funkcjonowanie spółek Grupy Kapitałowej w horyzoncie najbliższych 12 miesięcy.

Biorąc pod uwagę sytuację finansową Grupy jej większościowy akcjonariusz – CareUp B.V., udzielił pisemnego listu wsparcia finansowego do dnia 30 kwietnia 2022 roku.

Na dzień 30 września 2020 roku głównymi akcjonariuszami EMC Instytut Medyczny SA są:

- Fundusz inwestycyjny Penta przez swoją spółkę celową CareUp B.V. posiadającą 82,40% akcji
- PZU Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych BIS 1 posiadający 10,66% akcji,
- PZU Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych BIS 2 posiadający 6,29% akcji, zarządzane i reprezentowane przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU SA.

Razem posiadają 99,35% akcji EMC Instytut Medyczny SA.

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

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

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

Sporządzone przez Zarząd jednostki dominującej plany finansowe oraz prognozy przyszłych przepływów pieniężnych nie wskazują na zagrożenie utraty płynności w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego, przy założeniu zrealizowania planowanych przez Spółkę wyników finansowych w okresie następnych 12 miesięcy od dnia 30 września 2020 roku.

Zarząd EMC Instytut Medyczny SA zgodnie z zaleceniami Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 12 marca 2020 roku informuje o możliwym wpływie rozprzestrzeniania się koronawirusa SARS-CoV-2 na działalność i wyniki finansowe Spółki w 2020 roku.

Jednocześnie EMC Instytut Medyczny SA zgodnie z zaleceniami ESMA z dnia 20 maja 2020 roku oświadcza, że konsekwencją zaistniałej sytuacji epidemiologicznej jest wzrost bieżących kosztów działalności Spółki, w tym zwłaszcza koszt zakupu materiałów, konieczność zwiększenia zapasów leków oraz konieczność realizacji nowych obowiązków wynikających z przepisów prawa. Istnieje również ryzyko opóźnień w dostawach materiałów i urządzeń oraz podniesienia kosztów dostaw.

Część załogi korzystała z zasiłków opiekuńczych na czas opieki nad dziećmi w okresie kwiecień-maj, jednak większość pracowników administracyjnych, których obecność w siedzibie firmy nie jest konieczna, wykonuje swoją pracę zdalnie.

Spółki z Grupy skorzystały z pomocy tarczy antykryzysowej w zakresie odroczenia terminu płatności składek ZUS oraz dotacji pieniężnych w celu przeciwdziałania skutkom COVID-19. Spółki z Grupy otrzymały również darowizny środków rzeczowych. Otrzymana pomoc w znacznym stopniu ograniczyła skutki pandemii, które mogły wpłynąć na bieżącą działalność spółek z Grupy.

Bieżąca działalność Emitenta nie jest obecnie zagrożona i Zarząd nie widzi ryzyka utraty płynności finansowej, jednak niewykluczone jest wystąpienie przejściowych problemów, w zależności od rozwoju wydarzeń, a zwłaszcza tempa wzrostu przypadków zakażenia wirusem SARS-CoV-2.

Narodowy Fundusz Zdrowia wspólnie z Ministerstwem Zdrowia przygotował zestaw konkretnych instrumentów finansowych, które zagwarantują placówkom medycznym stabilność w okresie epidemii COVID-19.

Wsparcie z budżetu państwa w walce z COVID-19. Dodatkowe środki na świadczenia związane z przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19 gwarantuje specustawa, która jednoznacznie określa, że wszystkie wydatki związane z zapobieganiem i zwalczaniem koronawirusa pochodzą z budżetu państwa. To główny strumień finansowania zadań związanych z epidemią COVID-19. Oznacza to, że finansowanie zapobiegania i zwalczania epidemii COVID-19 nie odbędzie się kosztem innych świadczeń, za które płaci Narodowy Fundusz Zdrowia.

Ustawa z 2 marca 2020 roku o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych

Wzrost wyceny punktu rozliczeniowego. Środki pochodzące z funduszu zapasowego NFZ – ponad miliard złotych – zostały przeznaczone na sfinansowanie zwiększenia wyceny punktu w ryczałcie PSZ o około 5 proc. Przeszacowanie wartości ryczałtu jest naliczane wstecznie od stycznia 2020 roku.

Zarządzenie Prezesa NFZ nr 36/2020/DEF

Płatność rat kontraktowych niezależnie od poziomu realizacji świadczeń. Wypłacanie placówkom, które zostały zmuszone do ograniczania dotychczasowej działalności, a nie biorą bezpośredniego udziału w walce z koronawirusem, kwot porównywalnych do tych, które otrzymałyby realizując swój kontrakt w dotychczasowych warunkach (na wniosek jednostki).

Rozporządzenie Ministra Zdrowia z dnia 14 marca 2020 roku zmieniające rozporządzenie w sprawie ogólnych warunków umów o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej

Szybsze i częstsze wypłaty. Wypłaty środków wynikających z kontraktów będą szybsze i częstsze – na wniosek świadczeniodawcy – nawet do 4 razy w miesiącu. Terminy płatności zostały skrócone z 14 dni kalendarzowych do maksymalnie 5 dni roboczych.

Rozporządzenie Ministra Zdrowia z dnia 14 marca 2020 roku zmieniające rozporządzenie w sprawie ogólnych warunków umów o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej

Mechanizm wyrównywania ryczału. Zaangażowanie szpitali w walkę z COVID-19 może wpłynąć na ograniczenie ich podstawowej działalności. Aby tego uniknąć, placówki te będą mogły skorzystać z mechanizmu wyrównywania ryczału. Oznacza to, że oprócz środków wypłaconych za świadczenia związane z COVID-19, dodatkowo skorzystają z przysługującego im ryczału PSZ.

Zarządzenie Prezesa NFZ nr 32/2020/DEF

Dodatkowe środki za realizację konkretnych świadczeń związanych z przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19. Szpitale jednoimienne, czyli jednostki w całości zaangażowane w walkę z koronawirusem, oprócz ryczału i zapłaty za każde świadczenie związane z COVID-19 otrzymają dodatkowo środki za gotowość do udzielenia świadczeń (w przeliczeniu na łóżko i respirator). To pozwoli na pełne zabezpieczenie finansowe placówek w tym okresie.

Zarządzenie Prezesa NFZ nr 40/2020/DSOZ

Teleporady. Wprowadziliśmy również rozwiązania pozwalające na szersze zastosowanie niż dotychczas zdalnych form opieki nad pacjentami, czyli teleporad, które są dodatkowo finansowane. Zdalne konsultacje pacjentów z lekarzami są już możliwe w POZ (m.in. teleporady udzielane pacjentom spoza listy aktywnej na terenie tej samej gminy), w psychiatrii i terapii uzależnień, świadczeniach udzielanych w opiece domowej.

3.3 Dane objęte sprawozdaniem finansowym

Niniejsze kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy sporządzone zostało na dzień 30 września 2020 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 2020 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku oraz za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku.

Kwartalny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat, noty do kwartalnego skróconego skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz kwartalny skrócony skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych obejmują dane za III kwartał 2020 roku oraz dane narastająco za wszystkie pełne kwartały 2020 roku i dane porównywalne za analogiczne kwartały poprzedniego roku obrotowego.

Kwartalny skonsolidowany wynik finansowy za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 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 31 grudnia 2019 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 31 marca 2020 roku.

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji w dniu 25 listopada 2020 roku.

4. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego

sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku, za wyjątkiem przedstawionych poniżej.

Zmiany do MSSF:

Poniższe zmiany do MSSF zostały zastosowane w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zgodnie z ich datą wejścia w życie, tj. 1 stycznia 2020 roku, jednak nie miały one istotnego wpływu na zaprezentowane i ujawnione informacje finansowe lub nie miały zastosowania do transakcji zawieranych przez Grupę:

Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej (opublikowano dnia 29 marca 2018 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;

Zmiany do **MSSF 3** Połączenia jednostek (opublikowano dnia 22 października 2018 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;

Zmiany do **MSR 1 i MSR 8**: Definicja istotności (opublikowano dnia 31 października 2018 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;

Zmiany do **MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7**: Reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych (opublikowano dnia 26 września 2019 roku)– mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później.

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

4.1 Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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

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

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

Data tabeli	Średni kurs na dzień
31.01.2020	4,3010
28.02.2020	4,3355
31.03.2020	4,5523
30.04.2020	4,5424
29.05.2020	4,4503
30.06.2020	4,4660
31.07.2020	4,4072
31.08.2020	4,3969
30.09.2020	4,5268
Kurs przeliczeniowy RZiS	4,4420

5. Zmiany zasad rachunkowości, korekty błędów i zmiany klasyfikacji

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2020 roku nie dokonano korekty błędów ani zmiany klasyfikacji w stosunku do zasad przyjętych w sprawozdaniu za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku.

Przekształcenie danych porównawczych

W roku 2019 miało miejsce połączenie Spółek EMC Instytut Medyczny SA (przejmująca) ze spółką Penta Hospitals Poland Sp. z o.o. (przejmowana) - spółką zależną od CareUp B.V.

Połączenie Spółek odbyło się na mocy art. 492 § 1 pkt. 1 KSH przez przeniesienie całego majątku spółek. W dniu 23 grudnia 2019 roku Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej VI Wydział Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu, skutkującym wejściem EMC Instytut Medyczny SA w prawa i obowiązki spółki Penta Hospitals Poland sp. z o.o.

Połączenie to stanowi połączenie pod wspólną kontrolą i zgodnie z przyjętą przez Grupę polityką rachunkowości dla tego typu transakcji, zostało rozliczone metodą łączenia udziałów z korektą danych porównawczych. Wpływ transakcji jest ujmowany w kapitale zapasowym (kapitał z połączenia). Efekt połączenia na dzień 1 stycznia 2018 roku oraz 31 grudnia 2018 roku został zaprezentowany w nocie 12 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2019.

Na potrzeby sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku, Zarząd Spółki postanowił, zgodnie z MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”, zaprezentować przekształcone dane porównawcze w skróconym śródrocznym skonsolidowanym rachunku zysków i strat oraz śródrocznym skróconym skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych.

Przekształcenie wynika z przekształcenia danych porównawczych dotyczących połączenia spółek z 2019 roku ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku.

Poniżej zamieszczono przekształcone dane porównawcze w zakresie skróconego śródrocznego skonsolidowanego rachunku zysków i strat na dzień 30 września 2019 roku, które zawierają wpływ przekształcenia opisanego powyżej:

Dane w tys. PLN	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 roku		
	Dane zatwierdzone	Korekta (połączenie)	Dane przekształcone
Przychody ze sprzedaży	277 203	28 847	306 050
Przychody netto ze sprzedaży produktów	277 189	28 847	306 036
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	14	-	14
Koszty działalności operacyjnej	281 221	27 121	308 342
Amortyzacja	14 989	584	15 573
Zużycie materiałów i energii	35 510	2 675	38 185
Usługi obce	109 725	12 858	122 583
Podatki i opłaty	1 128	143	1 271
Wynagrodzenia	99 334	8 913	108 247
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	17 648	1 567	19 215
Pozostałe koszty rodzajowe	2 880	381	3 261
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	7	-	7
Odpisy z tyt. utraty wartości ośrodków generujących środki pieniężne	-	-	-
Zysk (strata) ze sprzedaży	(4 018)	1 727	(2 292)
Pozostałe przychody operacyjne	5 851	162	6 013
Pozostałe koszty operacyjne	2 782	42	2 824
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(949)	1 847	898
Przychody finansowe	53	2	55
Koszty finansowe	4 495	675	5 170
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	(5 391)	1 174	(4 217)
Zysk (strata) brutto	(5 391)	1 174	(4 217)
Podatek dochodowy	1 634	409	2 043
Zysk (strata) netto, w tym przypadająca:	(7 025)	765	(6 260)
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(6 524)	765	(5 759)
Akcjonariuszom niekontrolującym	(501)	-	(501)
Średnioważona liczba akcji	13 285 346		13 285 346
Zysk (strata) przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną akcję w PLN	(0,4911)		(0,4335)
- rozwodniony z zysku (straty) przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej w PLN	(0,4911)		(0,4335)

- Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy na dzień 30 września 2019 roku

POZYCJE	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 roku		
	Dane zatwierdzone	Korekta (połączenie)	Dane przekształcone
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Strata brutto	(5 391)	1 174	(4 217)
Korekty razem	17 922	622	18 543
Amortyzacja	14 989	584	15 573
Zysk (strata) z tyt. różnic kursowych	(10)	-	(10)
Odsetki	4 328	508	4 836
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	241	-	241
Zmiana stanu rezerw	3 192	110	3 302
Zmiana stanu zapasów	(317)	(22)	(339)
Zmiana stanu należności	(5 447)	(673)	(6 120)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	4 047	683	4 730
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(1 775)	(133)	(1 908)
Inne korekty- prowizje od kredytów, utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	23	12	35
Podatek dochodowy zapłacony	(1 349)	(447)	(1 796)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 531	1 796	14 326
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy	126	-	126
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	63	-	63
Inne wpływy z aktywów finansowych	63	-	63
Wydatki	5 183	1 318	6 501
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 183	1 318	6 501
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(5 057)	(1 318)	(6 375)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy	9 708	27 600	37 308
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-
Kredyty i pożyczki	9 708	27 600	37 308
Wpływy z emisji udziałów objęte przez akcjonariuszy niekontrolujących	-	-	-
Wydatki	14 840	27 232	42 072
Splaty kredytów	7 675	24 532	32 207
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	5 002	63	5 065
Odsetki	2 163	2 637	4 800
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	(5 132)	368	(4 764)
Przepływy pieniężne netto razem	2 342	846	3 188
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	2 352	846	3 198
zmiana środków pieniężnych z tyt. różnic kursowych	(10)	-	(10)
Środki pieniężne na początek okresu	8 007	1 890	9 897
Środki pieniężne na koniec okresu	10 359	2 736	13 095

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 2019 i obejmują w szczególności kwestie:

- wartość 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,
- wycenę rezerw.

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

6.2 Profesjonalny osąd

Sporządzenie skróconego śródrocznego 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 Sp.z o.o.

Szacunki dotyczące rozpoznawania przychodów z tytułu świadczenia usług medycznych w ramach umów z NFZ zastosowane w wyniku specyficznych rozwiązań formalno-prawnych stosowanych w okresie pandemii (wymienionych w punkcie dotyczącym kontynuacji działalności).

W ramach powyższych rozwiązań NFZ zastosował specyficzne wytyczne dotyczące rozliczania za wykonywane usługi w formie ryczałtowej, które polegają na fakturowaniu co miesiąc jednej dwunastej wartości rocznego kontraktu, niezależnie od stopnia jego realizacji. W związku z tym Spółki Grupy zafakturowały i ujęły jako przychody kwotę około 25.864 tys. PLN więcej niż wynikałoby ze stopnia realizacji umów z NFZ i zawiązały rezerwy na szacunkowe koszty niezbędne do realizacji tych usług w kwocie 11.904 tys. PLN. Poziom realizacji wspomnianych umów był niższy niż planowano z powodu ograniczeń pandemicznych i braku możliwości świadczenia usług na dotychczasowym poziomie. W ramach podpisanych umów z NFZ Spółki Grupy utrzymywały pełną gotowość świadczenia usług, pomimo widocznego wpływu wprowadzonych ograniczeń na ilość obsługiwanych pacjentów, ponosząc przy tym samym pełne koszty stałe prowadzenia regularnej działalności.

Zarząd jednostki dominującej przewiduje na podstawie publicznie dostępnych informacji, że możliwy okres realizacji niewykonanych umów z NFZ dotyczących 2020 roku, zostanie przedłużony do dnia 30 czerwca 2021, co pozwoli wypełnić wymagania kontraktowe z NFZ. Jednakże Zarząd jednostki dominującej wskazuje na to, że powyższy termin bądź inne zasady i wartości dotyczące wyżej wymienionych rozliczeń mogą zostać zmienione bądź w inny sposób ujęte.

Szacunki dotyczące wysokości odpisów na nadwykonania usług medycznych.

Kierownictwo Grupy szacuje na podstawie własnego osądu wysokość odpisów na nadwykonania usług medycznych zakwalifikowanych jako przychody. Nadwykonania to usługi medyczne wykonane powyżej wartości podpisanych kontraktów z Narodowym Funduszem Zdrowia. Zarządy spółek Grupy dokonały na nadwykonania, niepewne co do otrzymania zapłaty od NFZ, odpisów aktualizujących.

Poniższa tabela przedstawia zestawienie wysokości wykonanych w okresie 9 miesięcy 2020 roku nadwykonań oraz dokonanych na dzień 30 września 2020 roku odpisów aktualizujących na nadwykonania, co do których istnieje niepewność uzyskania zapłaty.

Spółka	Nadwykonania	Odpis	Netto
EMC Instytut Medyczny S.A.	2 338	232	2 106
EMC Piaseczno Sp. z o.o.	523	63	460
Lubmed Sp. z o.o.	12	-	12
Mikulicz Sp. z o.o.	146	92	54
PCZ Sp. z o. o. w Kowarach	22	19	3
EMC Silesia Sp. z o.o.	200	23	177
Zdrowie Sp. z o.o.	320	124	196
Regionalne Centrum Zdrowia Sp. z o.o.	353	5	348
Razem	3 914	558	3 356

Kierując się zasadą ostrożności Zarządy spółek Grupy dokonały na nadwykonania, niepewne co do otrzymania zapłaty od NFZ, powyższych odpisów aktualizujących.

Utrata wartości aktywów niefinansowych

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

Na dzień 30 września 2020 roku Zarząd nie zidentyfikował dodatkowych przesłanek dotyczących utraty wartości aktywów w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku ze względu na fakt, że ośrodki generujące środki pieniężne uzyskały wyniki finansowe zgodne z wynikami zabudżetowanymi na dany okres oraz w ocenie Zarządu plany finansowe na przyszłe okresy nie są zagrożone.

Decyzją Zarządu Grupy testy przeprowadzone na dzień 31 grudnia 2019 roku są nadal aktualne.

6.3 Niepewność szacunków

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

Utrata wartości aktywów

Grupa przeprowadza testy na utratę wartości środków trwałych i wartości niematerialnych, jeśli istnieją przesłanki wskazujące na utratę wartości, a w przypadku wartości firmy corocznie. Wymaga to oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego należą te środki 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

Zgodnie z MSSF16, Spółki 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.

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

Segmenty operacyjne są przedstawiane w sposób spójny ze sprawozdawczością wewnętrzną dostarczaną głównemu decydentowi operacyjnemu.

Główny decydent operacyjny, odpowiedzialny za alokację zasobów i ocenę wyników segmentów operacyjnych, został określony jako komitet sterujący podejmujący decyzje strategiczne.

Za okres 01.01.2020 - 30.09.2020	Opieka szpitalna	Opieka ambulatoryjna	Badania kliniczne	Działalność ogółem
Przychody segmentu, w tym:	274 060	43 082	1 611	318 754
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	274 060	43 082	1 611	318 754
NFZ, w tym:	228 636	35 958	-	264 595
- dodatki dla pielęgniarek i ratowników	19 788	555	-	20 343
Klienci komercyjni	40 386	5 821	1 611	47 817
Towarzystwa ubezpieczeniowe	2 526	1 064	-	3 590
Pozostałe przychody	2 512	239	-	2 752
Koszty segmentu ogółem, w tym:	287 342	35 164	1 173	323 680
Amortyzacja	14 700	648	15	15 363
Zysk operacyjny	(3 587)	6 180	438	3 032
EBITDA	11 114	6 828	453	18 395
Przychody / koszty finansowe netto	(6 722)	32	(9)	(6 699)

Za okres 01.01.2020 - 30.09.2020	Opieka szpitalna	Opieka ambulatoryjna	Badania kliniczne	Działalność ogółem
Uznanie / obciążenie z tytułu podatku dochodowego	1 849	199	0	2 048
Zysk/ Strata	(12 158)	6 013	430	(5 715)
Aktywa segmentu	300 593	81 554	3 825	385 972
Zobowiązania segmentu	155 877	40 888	1 719	198 484

Za okres 01.01.2019 - 30.09.2019 (przekształcone)	Opieka szpitalna	Opieka ambulatoryjna	Badania kliniczne	Działalność ogółem
Przychody segmentu, w tym:	261 588	42 972	1 489	306 050
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	261 588	42 972	1 489	306 050
<i>NFZ</i>	223 106	33 414	-	256 520
<i>Klienci komercyjni</i>	12 773	375	-	13 148
<i>Towarzystwa ubezpieczeniowe</i>	31 732	6 955	1 489	40 177
<i>Pozostałe przychody</i>	4 109	2 211	-	6 320
Koszty segmentu ogółem, w tym:	270 506	36 738	1 099	308 342
Amortyzacja	14 715	849	9	15 573
Zysk operacyjny	(5 441)	6 000	337	898
EBITDA	9 274	6 849	346	16 470
Przychody / koszty finansowe netto	(5 132)	26	(9)	(5 114)
Uznanie / obciążenie z tytułu podatku dochodowego	1 844	199	-	2 043
Zysk/ Strata	(12 417)	5 828	329	(6 260)
Aktywa segmentu	252 358	68 467	3 211	324 036
Zobowiązania segmentu	161 028	42 239	1 775	205 043

9. Pozostałe aktywa finansowe

Na dzień 30 września 2020 roku Emitent posiada pozostałe aktywa finansowe w postaci bonów korporacyjnych o wartości 20.927 tys. PLN, na dzień 31 grudnia 2020 roku wartość bonów wynosiła 27.833 tys. PLN.

Strona transakcji – Pozostałe jednostki powiązane	Przedmiot transakcji	Saldo na dzień 31.12.2019	Zakup bonów	Zwrot bonów	Saldo na 30.09.2020
Penta Funding A.S	Bony korporacyjne	27 833	203 928	210 834	20 927
	Razem	27 833	203 928	210 834	20 927

10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Stan na		
	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019 (przekształcone)
Środki pieniężne w kasie	226	72	140
Środki na rachunkach bankowych	40 162	19 655	10 731
Lokaty	-	4 552	2 049
Środki pieniężne w drodze	28	56	175
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	40 416	24 335	13 095
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	11	(11)	(10)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych razem	40 427	24 324	13 085

11. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Dywidendy z akcji zwykłych za rok 2019 nie były wypłacane.

12. Podatek dochodowy

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

Podatek dochodowy	01.01.2020 - 30.09.2020	01.01.2019 - 30.09.2019 (przekształcone)
Bieżący podatek dochodowy		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	2 872	1 951
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-
Odroczony podatek dochodowy		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(824)	92
Obciążenie podatkowe wykazane w zysku lub stracie	2 048	2 043

13. Rzeczowe aktywa trwałe

Nabycie i sprzedaż

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 14.902 tys. PLN (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2019 roku o wartości 4.932 tys. PLN).

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku Grupa dokonała sprzedaży składników rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 14 tys. PLN (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2019 roku dokonała sprzedaży składników aktywów trwałych w kwocie 174 tys. PLN).

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

Na dzień 30 września 2020 roku oraz 30 września 2019 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 2020 roku wynosi 3.273 tys. PLN.

15. Aktywa niematerialne

Nabycie i sprzedaż

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku Grupa nabyła składniki wartości niematerialnych o wartości 548 tys. PLN (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2019 roku: 361 tys. PLN).

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 i 2019 roku Grupa nie dokonała istotnej sprzedaży składników wartości niematerialnych.

16. Wartość firmy

	30 września 2020 przełknięte	31.12.2019 zbadane	30 września 2019 przełknięte
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
Razem wartość bilansowa	24 414	24 414	24 414

	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia	
	30 września 2020	30 września 2019
Wartość firmy na początek okresu	24 414	24 499
Zmniejszenia wartości firmy w wyniku likwidacji spółek*	-	(85)
Razem wartość bilansowa na koniec okresu	24 414	24 414

*likwidacja spółki Silesia Med Serwis Sp. z o.o.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Grupa przeprowadziła i ujęła w księgach testy na utratę wartości każdego z OWŚP. Na dzień 30 września 2020 roku Zarząd nie zidentyfikował dodatkowych przesłanek dotyczących utraty wartości aktywów w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2019 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 2019 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.

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.

17. Zapasy

Stan zapasów pozostawał na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego na poziomie porównywalnym do stanu z dnia 31 grudnia 2019 roku, który stanowi optymalną wartość dla zapewnienia prawidłowego funkcjonowania Grupy.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 oraz 2019 roku Grupa nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość zapasów ani ich odwrócenia.

18. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2020 roku Grupa nie dokonała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, aktywów niematerialnych lub innych aktywów oraz nie dokonała odwrócenia takich odpisów.

19. Świadczenia pracownicze

Na dzień 30 września 2020 roku Grupa wykazała poziom rezerw na świadczenia pracownicze, z wyjątkiem rezerwy urlopowej i jubileuszowej, w wysokości ustalonej na dzień 30 czerwca 2020 roku, kiedy to wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych została zlecona aktuariuszowi. Poziom rezerwy urlopowej i jubileuszowej był aktualizowany przez Emitenta na bieżąco.

20. Rezerwy

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku Grupa nie dokonała istotnych zmian co do obszarów utworzonych rezerw w stosunku do 31 grudnia 2019 roku.

Zmiany stanu rezerw za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku:

Poz.	Wyszczególnienie	Świadczenia emerytalne i podobne	Pracownicze świadczenia jubileuszowe	Pozostałe rezerwy pracownicze	Na roszczenia	Na przyszłe zobowiązania	Razem
Długoterminowe							
I.	Wartość rezerwy na początek okresu (przekształcone)	2 794	2 183	-	576	-	5 553
1.	zwiększenia z tytułu:	238	76	-	13	-	327
a)	utworzenie	238	76	-	13	-	327
b)	reklasyfikacje	-	-	-	-	-	-
2.	zmniejszenia z tytułu:	1	60	-	15	-	76
a)	wykorzystanie	-	-	-	15	-	15
b)	rozwiązanie zbędnej	1	60	-	-	-	61
c)	reklasyfikacje	-	-	-	-	-	-
II.	Wartość rezerwy na koniec okresu	3 031	2 199	-	574	-	5 804
Krótkoterminowe							
I.	Wartość rezerwy na początek okresu	904	617	3 758	3 636	2 079	10 994
1.	zwiększenia z tytułu:	133	221	2 200	-	336	2 890
a)	utworzenie	133	221	2 200	-	336	2 890
b)	reklasyfikacje	-	-	-	-	-	-
c)	inne	-	-	-	-	-	-
2.	zmniejszenia z tytułu:	71	100	2 971	-	1 359	4 501
a)	wykorzystanie	-	-	-	-	-	-
b)	rozwiązanie zbędnej	71	100	2 971	-	1 359	4 501
c)	reklasyfikacje	-	-	-	-	-	-
d)	korekta stopy dyskonta	-	-	-	-	-	-

Poz.	Wyszczególnienie	Świadczenia emerytalne i podobne	Pracownicze świadczenia jubileuszowe	Pozostałe rezerwy pracownicze	Na roszczenia	Na przyszłe zobowiązania	Razem
II.	Wartość rezerwy na koniec okresu	966	738	2 987	3 636	1 056	9 383

Zmiany stanu rezerw za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 roku:

Poz.	Wyszczególnienie	Świadczenia emerytalne i podobne	Pracownicze świadczenia jubileuszowe	Pozostałe rezerwy pracownicze	Na roszczenia	Na przyszłe zobowiązania	Razem
Długoterminowe							
I.	Wartość rezerwy na początek okresu (przekształcone)	2 633	2 067	-	587	-	5 287
1.	zwiększenia z tytułu:	104	188	-	14	-	306
a)	utworzenie	104	188	-	14	-	306
b)	reklasyfikacje	-	-	-	-	-	-
2.	zmniejszenia z tytułu:	63	47	-	22	-	132
a)	wykorzystanie	-	-	-	22	-	22
b)	rozwiązanie zbędnej	63	47	-	-	-	110
c)	reklasyfikacje	-	-	-	-	-	-
II.	Wartość rezerwy na koniec okresu (przekształcone)	2 674	2 208	-	579	-	5 461
Krótkoterminowe							
I.	Wartość rezerwy na początek okresu(przekształcone)	818	511	536	1 679	584	4 128
1.	zwiększenia z tytułu:	160	178	1 392	390	1 892	4 012
a)	utworzenie	160	178	1 392	390	1 892	4 012
b)	reklasyfikacje	-	-	-	-	-	-
c)	inne	-	-	-	-	-	-
2.	zmniejszenia z tytułu:	59	-	411	-	338	808
a)	wykorzystanie	-	-	411	-	337	748
b)	rozwiązanie zbędnej	59	-	-	-	-	59
c)	reklasyfikacje	-	-	-	-	-	-
d)	korekta stopy dyskonta	-	-	-	-	1	1
II.	Wartość rezerwy na koniec okresu (przekształcone)	919	689	1 517	2 069	2 138	7 332

21. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Stan na 30 września 2020 roku

Bank	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy	Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
PKO Leasing	2 380	860	WIBOR 1M + marża	30-04-2022	weksel in blanco, zastaw rejestrowy przedmiotów, przewłaszczenie, polisa ubezpieczeniowa, cesja ubezpieczeniowa, inne
PKO Leasing	782	428	WIBOR 1M + marża	31-03-2023	weksel własny in blanco, zastaw rejestrowy przedmiotów, przewłaszczenie, polisa ubezpieczeniowa, cesja ubezpieczeniowa, inne
NFOŚiGW	869	121	WIBOR 3M + marża banku	20-12-2021	weksel własny in blanco opatrzony klauzulą "bez protestu" na zabezpieczenie spłaty pożyczki, odsetek z tytułu oprocentowania oraz wynikających z umowy należnych odsetek liczonych w wysokości jak dla zaległości podatkowych wraz z deklaracją wekslową
Bank Millennium	3 500	-	stawka bazowa i marża	11-10-2020	Hipoteka na nieruchomości do kwoty 5 600 000, weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową

Bank	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy	Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
CareUp BV	55 361	59 277*	EURIBOR + marża Eximbanku marża CareUp	31-12-2026	-
Kredyty, pożyczki razem	62 892	60 686			

*kwota kredytu wraz z odsetkami oraz różnicami kursowymi na dzień 30 września 2020

Dnia 22 maja 2020 roku został podpisany aneks do umowy pożyczki z CareUp BV dla EMC Instytut Medyczny S.A. z dnia 11 listopada 2019 roku, dotyczący rozłożenia płatności pierwszej raty proporcjonalnie na następne okresy spłaty.

Dnia 22 maja 2020 roku został podpisany aneks do umowy pożyczki z CareUp BV dla EMC Instytut Medyczny S.A. z dnia 21 listopada 2019 roku, dotyczący rozłożenia płatności pierwszej raty pożyczki proporcjonalnie na następne okresy spłaty.

Dnia 27 kwietnia 2020 roku podpisano aneks nr A/13216/19/P/04 do umowy o nr 13216/19/P/04 w banku Millennium S.A., dotyczący przeniesienia kredytu w rachunku bieżącym na EMC Instytut Medyczny S.A. po połączeniu z Prywatną Lecznicą Certus Sp. z o.o.

Dnia 7 września 2020 roku podpisano aneks nr A/13216/19/P/04 do umowy o nr 13216/19/P/04 w banku Millennium S.A., dotyczący zmiany okresu kredytowania do 11 października 2020 roku.

22. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

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

- 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.

23. Kapitałowe papiery wartościowe

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku nie przeprowadzono wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

24. Instrumenty finansowe

W stosunku do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku nie miały miejsca istotne zmiany wartości, rodzaju i sposobu wyceny instrumentów finansowych.

Instrumenty finansowe wg MSSF 9	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
	30 września 2020	30 września 2020
Instrumenty dłużne wyceniane w zamortyzowanym koszcie		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	41 020	41 020
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	40 416	40 416
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	20 927	20 927
RAZEM	102 363	102 363
- w tym długoterminowe		
- w tym krótkoterminowe		
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	52 166	52 166
Oprocentowane kredyty i pożyczki	60 686	60 686
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	31 699	31 699
RAZEM	144 551	144 551
- w tym długoterminowe	76 469	76 469
- w tym krótkoterminowe	68 082	68 082

Instrumenty finansowe wg MSSF 9	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
	31 grudnia 2019	31 grudnia 2019
Instrumenty dłużne wyceniane w zamortyzowanym koszcie		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	36 258	36 258
Środki pieniężne i pozostałe aktywa finansowe	52 166	52 166
RAZEM	88 424	88 424
- w tym długoterminowe	-	-
- w tym krótkoterminowe	88 424	88 424
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	42 613	42 613
Oprocentowane kredyty i pożyczki	134 075	134 075
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	33 878	33 878
RAZEM	210 566	210 566
- w tym długoterminowe	152 063	152 063
- w tym krótkoterminowe	58 503	58 503

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

25. 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 okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku nie wprowadzono w stosunku do roku zakończonym dnia 31 grudnia 2019 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 zamienne akcje uprzywilejowane, kapitał własny należny akcjonariuszom jednostki dominującej, pomniejszony o kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto.

26. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

Na dzień 30 września 2020 roku Emitent posiada następujące zobowiązania warunkowe:

-zabezpieczenie umowy kredytu udzielonego przez Exportno-importną banku Slovenskej republiky (dalej: Kredytodawca) z siedzibą w Bratysławie (Słowacja) spółce Penta Hospitals International a. s. (spółce zależnej od CareUp B.V.) z siedzibą w Bratysławie (Słowacja). Kredyt został udzielony w wysokości 13.000 tys. EUR. Zgodnie z warunkami Umowy Kredytowej, Kredytobiorca przeznaczy wszystkie kwoty uzyskane z kredytu w celu udzielenia pożyczek wewnątrz grupy na rzecz CareUp B.V. i przez CareUp B.V. dalej do EMC Instytut Medyczny SA. 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.

27. Zobowiązania inwestycyjne

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

- Umowa przedwstępna zbycia i użytkowania udziałów w Spółce "Zdrowie" Sp. z o.o. z Powiatem Kwidzyńskim, Miastem Kwidzyn, PEC Sp. z o.o. w Kwidzynie, PWiK Sp. z o.o. w Kwidzynie z dnia 31 maja 2013 roku. O zawarciu umowy informowano w trybie raportu bieżącego nr 53/2013 z dnia 31 maja 2013 roku. W wyniku zawarcia w/w umowy Emitent zobowiązał się nabyć udziały "Zdrowie" Sp. z o.o. pozostające własnością Miasta Kwidzyn, PEC Sp. z o.o. w Kwidzynie, PWiK Sp. z o.o. w Kwidzynie.

W dniu 27 maja 2020 roku podpisano aneks do w/w umowy pomiędzy Emitentem a Miastem Kwidzyn, PEC Sp. z o.o. w Kwidzynie i PWiK Sp. z o.o. na mocy którego zmieniono zawarcie umowy przyrzeczonej na dzień 1 czerwca 2021 roku.

28. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku Emitent był stroną następujących transakcji z pozostałymi podmiotami powiązаныmi – niewchodzącyymi w skład Grupy Kapitałowej:

Strona transakcji – jednostka sprawująca kontrolę nad Emitentem	Przedmiot transakcji	Saldo na dzień 31.12.2019	Zaciągnięcie pożyczki	Splata pożyczki	Saldo na 30.09.2020
CareUp B.V.	Pożyczka z odsetkami	130 600	7 037	78 360	59 277
	Razem	130 600	7 037	78 360	59 277
Strona transakcji – Pozostałe jednostki powiązane	Przedmiot transakcji	Saldo na dzień 31.12.2019	Zakup bonów	Zwrot bonów	Saldo na 30.09.2020
Penta Funding A.S	Bony korporacyjne	27 831	203 928	210 832	20 927
	Razem	27 831	203 928	210 834	20 927
Strona transakcji – Pozostałe jednostki powiązane	Przedmiot transakcji		Kwota transakcji w okresie		Saldo na 30.09.2020
Dr. Max sp. z o.o.	Usługi świadczone przez		4		-

emitenta			
Dr. Max sp. z o.o.	Usługi świadczone na rzecz emitenta	92	39

29. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Raportem bieżącym numer 21/2020 Emitent poinformował o doręczeniu EMC Instytut Medyczny SA przez Sąd Okręgowy pisma informującego o wniesieniu przeciwko Spółce powództwa o uchylenie lub stwierdzenie nieważności uchwał Walnego Zgromadzenia oraz doręczeniu odpisu postanowienia o udzieleniu zabezpieczenia roszczenia o uchylenie uchwały nr 27/08/2020 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki EMC Instytut Medyczny S.A. z dnia 31 sierpnia 2020 roku w sprawie pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru akcji serii K.

Raportem bieżącym numer 20/2020 Emitent poinformował o rozpoczęciu przygotowania do procesu likwidacji Szpitala św. Jerzego w Kamieniu Pomorskim, który planuje rozpocząć z końcem listopada 2020 roku, o ile do tego czasu nie zostanie bezwarunkowo przyjęta ostateczna oferta złożona przez Emitenta Powiatowi Kamieńskiemu.

Zarząd EMC Instytut Medyczny S.A. w dniu 26 października 2020 roku złożył oświadczenie o objęciu nowych 4400 udziałów w kapitale zakładowym Spółki Zdrowie Sp. z o.o. w Kwidzynie, o wartości nominalnej 500 zł każdy, co stanowi łączną wartość 2.200 tys. PLN, w zamian za wkład pieniężny w tej samej kwocie.

Objęcie nowych udziałów związane jest z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki Zdrowie Sp. z o.o. w ramach którego udziały objął również jeden z mniejszościowych wspólników, tj. Powiat Kwidzyński, który objął 681 nowych udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy.

Po dniu bilansowym do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, to jest do 25 listopada 2020 roku, nie wystąpiły inne zdarzenia, które powinny być ujęte w skróconym kwartalnym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

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

30.1 Wyniki finansowe Struktura sprzedaży wg odbiorców usług

Pozycja	III Q 2020		III Q 2019 (dane przekształcone)		III Q 2020 narastająco		III Q 2019 narastająco (dane przekształcone)		dynamika r/r
	Kwota	%	Kwota	%	Kwota	%	Kwota	%	
NFZ, w tym:	85 774	76,17%	101 445	96,00%	244 252	76,63%	243 372	79,52%	100,36%
- sprzedaż zafakturowana	85 733	76,13%	102 098	96,62%	240 878	75,57%	239 160	78,14%	100,72%
- nadwykonania	42	0,04%	(653)	(0,62%)	3 374	1,06%	4 212	1,38%	80,10%
Klienci komercyjni	20 713	18,39%	1 504	1,42%	47 817	15,00%	40 177	13,13%	119,02%
Towarzystwa ubezpieczeniowe	1 153	1,02%	2 125	2,01%	3 590	1,13%	6 320	2,06%	56,81%
Pozostałe przychody, w tym:	4 972	4,42%	595	0,56%	23 094	7,25%	16 181	5,29%	142,72%
Dodatki dla pielęgniarek i ratowników	6 864	6,10%	1 532	1,45%	20 343	6,38%	13 148	4,30%	154,72%
Pozostałe przychody	(1 892)	(1,68%)	(936)	(0,89%)	2 752	0,86%	3 033	0,99%	90,71%
Ogółem	112 612	100,00%	105 669	100,00%	318 754	100,00%	306 050	100,00%	104,15%

Zestawienie kosztów

Pozycja	III Q			III Q Narastająco		
	2020	2019 (dane przekształcone)	Dynamika %	2020	2019 (dane przekształcone)	Dynamika %
Koszty działalności operacyjnej	113 753	104 458	108,9%	323 680	308 342	105,0%
Amortyzacja	5 137	5 142	99,9%	15 363	15 573	98,7%
Zużycie materiałów i energii	13 715	12 479	109,9%	42 130	38 185	110,3%
Usługi obce	50 421	41 623	121,1%	131 141	122 583	107,0%
Podatki i opłaty	797	410	194,3%	1 568	1 271	123,4%
Wynagrodzenia	35 962	37 269	96,5%	110 928	108 247	102,5%
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	6 656	6 452	103,2%	19 520	19 215	101,6%
Pozostałe koszty rodzajowe	1 063	1 082	98,2%	3 024	3 261	92,7%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2	2	100,0%	6	7	85,7%
Pozostałe koszty operacyjne	325	1 604	20,3%	819	2 824	29,0%
Koszty finansowe	1 973	1 578	125,1%	6 897	5 170	133,4%
Razem koszty	116 051	107 639	107,8%	331 396	316 335	104,8%

W okresie III kwartałów 2020 roku Grupa wygenerowała przychody ze sprzedaży w kwocie 318.754 tys. PLN tj. o 12.704 tys. PLN (4,15%) wyższe niż w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Wzrost przychodów w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku zanotowano przede wszystkim w zakresie dodatków dla pielęgniarek i ratowników które wzrosły o 54,72% .

Nadwykonania (świadczenia wykonane ponad limit kontraktu na dany okres) w kwocie 3.374 tys. PLN stanowią 1,06 % wartości całej sprzedaży z NFZ.

Sprzedaż dla klientów komercyjnych (indywidualnych oraz towarzystw ubezpieczeniowych) była wyższa w porównaniu do ubiegłego roku ogółem o 4.911 tys. PLN.

W okresie trzech kwartałów 2020 roku Grupa EMC poniosła koszty operacyjne w wysokości 323.680 tys. PLN wobec 308.342 tys. PLN w analogicznym okresie roku ubiegłego, co oznacza ich wzrost o 15.338 tys. PLN tj. (o 4,97%).

Największe nominalne zmiany dotyczyły:

- usług obcych – w szczególności usług medycznych świadczonych przez personel medyczny (lekarzy, pielęgniarki i położne) oraz usług diagnostycznych. Ogółem w porównaniu do III kwartałów 2019 roku usługi obce wzrosły o 8.558 tys. PLN.
- zużycia materiałów i energii – wzrost w porównaniu do analogicznego okresu 2019 o 3.945 tys. PLN.
- kosztów wynagrodzeń- wzrost w porównaniu do analogicznego okresu 2019 o 2.681 tys. PLN.

Dominującą pozycję w strukturze kosztów operacyjnych stanowią koszty usług obcych, które w bieżącym okresie stanowią 39,57% ogólnej kwoty kosztów operacyjnych (38,75% w okresie porównawczym) oraz koszty wynagrodzeń – 33,47% (34,22 % w analogicznym okresie ubiegłego roku).

Za 9 miesięcy 2020 roku pozostałe przychody operacyjne wyniosły 8.777 tys. PLN wobec 6.013 tys. PLN uzyskanych w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Za 9 miesięcy 2020 roku pozostałe koszty operacyjne wyniosły 325 tys. PLN (1.604 tys. PLN, w roku 2019).

Za 9 miesięcy 2020 roku Grupa EMC poniosła koszty finansowe w wysokości 1.973 tys. PLN podczas gdy w 2019 roku koszty te wyniosły 1.578 tys. PLN.

Taki układ uzyskanych przychodów i poniesionych kosztów spowodował osiągnięcie w okresie sprawozdawczym straty brutto w kwocie 3.667 tys. PLN wobec straty w kwocie 4.217 tys. PLN osiągniętej za analogiczny okres ubiegłego roku.

30.2 Pozostałe wydarzenia

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku nie wystąpiły inne istotne wydarzenia.

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

Poza wpływem koronawirusa SARS-CoV-2 opisanym w notce 3.2 oraz 6.2 niniejszego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku nie wystąpiły inne czynniki i nietypowe zdarzenia mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

32. 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 2020 roku nie nastąpiło połączenie, przejęcie lub sprzedaż jednostek grupy.

33. 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 S.A. nie przedstawiał prognozy wyników finansowych na rok 2020.

34. 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 okresowego.

Na dzień 30 września 2020 roku akcjonariuszami posiadającymi (wg wiedzy Zarządu), co najmniej 5 % głosów na Walnym Zgromadzeniu EMC Instytut Medyczny S.A. są:

Akcjonariusz	Seria A	Seria B – J	Razem akcji	% akcji
	Głosy A	Głosy B – J	Razem głosów	% głosów
CareUp B.V.	1 500 038	16 784 410	18 284 448	82,40%
	3 000 076	16 784 410	19 784 486	83,52%
PZU FIZ AN BIS 1	-	2 365 662	2 365 662	10,66 %
	-	2 365 662	2 365 662	9,99%
PZU FIZ AN BIS 2	-	1 395 100	1 395 100	6,29%
	-	1 395 100	1 395 100	5,89%

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki EMC Instytut Medyczny SA Uchwałą nr 28/08/2020 z dnia 31 sierpnia 2020 roku zdecydowało o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki z kwoty 88.755 tys. PLN do kwoty 165.787 tys. PLN tj. o kwotę 77.032 tys. PLN, poprzez emisję 19.258 tys. akcji zwykłych imiennych serii K, o wartości nominalnej 4 zł każda. Akcje zostały zaoferowane w drodze subskrypcji

prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, w ramach oferty skierowanej do indywidualnie określonego akcjonariusza, tj. CareUp B.V. Cena emisyjna jednej akcji serii K ustalona została na kwotę 4,00 zł (słownie: cztery złote).

Dnia 11 września 2020 roku CareUp B.V. dokonał wpłaty na kapitał podstawowy spółki EMC Instytut Medyczny SA w kwocie 77.032 tys. PLN.

W niniejszym kwartalnym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wpłata na kapitał podstawowy jest prezentowana w pozycji kapitału rezerwowego, ponieważ podwyższenie kapitału nie zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym.

35. 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 okresowego.

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

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

36. 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 2020 roku nie zawierano w ramach Grupy Kapitałowej EMC Instytut Medyczny S.A. istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

37. 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 2020 roku Emitent posiada następujące zobowiązania warunkowe:

- zabezpieczenie umowy kredytu udzielonego przez Exportno-importną banku Slovenskej republiky (dalej: Kredytodawca) z siedzibą w Bratysławie (Słowacja) spółce Penta Hospitals International a. s. (spółce zależnej od CareUp B.V.) z siedzibą w Bratysławie (Słowacja). Kredyt został udzielony w wysokości 13.000 tys. EUR. Zgodnie z warunkami Umowy Kredytowej, Kredytobiorca przeznaczy wszystkie kwoty uzyskane z kredytu w celu udzielenia pożyczek wewnątrz grupy na rzecz CareUp B.V. i przez CareUp B.V. dalej do EMC Instytut Medyczny SA. 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.

38. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku i do dnia podpisania niniejszego sprawozdania w EMC Instytut Medyczny SA oraz w spółkach z Grupy EMC nie wystąpiły nowe postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczące zobowiązań albo wierzytelności EMC Instytut Medyczny SA lub jednostki od niej zależnej.

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

w sytuacji kiedy ubezpieczyciel jest stroną w sprawie oraz Grupa posiada odpowiedni limit w polisie. 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 9 miesięcy 2020 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.

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

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku EMC Instytut Medyczny S.A. oraz spółki zależne nie prowadziły postępowań dotyczących zobowiązań albo wierzytelności, których wartość stanowiłaby co najmniej 10 % kapitałów własnych Emitenta.

40. 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 30 września 2019 roku nie wystąpiły zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych.

41. 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 30 września 2020 roku nie zaistniało zdarzenie polegające na niespłaceniu kredytu lub pożyczki, lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki.

42. 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.

Umowy z poszczególnymi oddziałami Narodowego Funduszu Zdrowia zapewniają przychody na poziomie około 83 % całości przychodów Grupy Kapitałowej.

Poniżej przedstawiono zestawienie wysokości kontraktów z NFZ na rok 2020:

Zakres świadczeń (w tys. PLN)	EMC IM	Silesia	Kowary	Kwidzyn	Lubmed	Mikulicz	Piaseczno	RCZ	Razem	Struktura
Ryczałt	48 176	6 991	19 213	35 685	-	15 416	34 343	81 533	241 358	81,03%
Ambulatoryjne świadczenia diagnostyczne	3 451	-	-	-	-	-	-	-	3 451	1,16%
Ambulatoryjna opieka specjalistyczna	15 703	790	318	-	2 350	211	226	822	20 419	6,86%
Szpital - SOR/IP	7 026	-	-	2 053	-	-	1 914	-	10 993	3,69%
Kompleksowa Ambulatoryjna Opieka Specjalistyczna nad pacjentem z cukrzycą	-	-	498	-	-	-	-	-	498	0,17%
Świadczenie Psychiatryczne ambulatoryjne dla dorosłych	-	-	1 019	-	-	61	253	-	1 333	0,45%
Opieka długoterminowa	158	-	-	-	187	-	-	-	345	0,12%
Zakład Opiekuńczo Leczniczy	3 746	-	2 341	-	-	1 416	-	963	8 465	2,84%
Opieka Paliatywna i Hospicyjna	-	-	2 356	-	-	1 146	-	2 426	5 928	1,99%
Program terapeutyczny	401	-	-	-	-	-	-	957	1 358	0,46%
Rehabilitacja ambulatoryjna	509	-	259	-	-	-	226	725	1 720	0,58%
Opieka psychiatryczna i leczenie uzależnień	-	-	-	-	-	-	164	-	164	0,06%
Stomatologia	751	-	-	-	236	-	-	-	988	0,33%
Transport medyczny	7 026	-	-	2 053	-	-	1 914	-	10 993	3,69%
Ogółem	79 922	7 781	26 005	38 577	2 774	18 249	37 127	87 425	297 859	100,00%

*wartości umów w zakresie Podstawowej Opieki Zdrowotnej wykazane są w kwotach wynikającej z szacunków Emitenta, na podstawie ilości zadeklarowanych pacjentów w poszczególnych jednostkach.

Szacowana wartość umów na 2020 rok na dzień publikacji raportu wynosi 297.859 tys. PLN.

Na dzień 30 września 2020 roku Grupa wypracowała 3.914 tys. PLN tzw. nadwykonań (świadczeń wykonanych powyżej limitu przypadającego na okres zakończony 30 września 2020 roku).

W przypadku nieuzyskania zwiększenia kontraktu nadwykonania będą sukcesywnie zmniejszane poprzez ograniczenie poziomu świadczeń planowych, przesunięcie środków na zakresy w których kontrakt nie jest realizowany.

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

- Rozliczenie z NFZ w okresie pandemii jest wciąż przedmiotem dyskusji. Do tej pory Fundusz zapłacił 1/12 ryczałtu za miesiące w okresie pandemii, ale nieznane są zasady ich dokładnego rozliczenia,
- wpływ pandemii na realizację usług komercyjnych pozostaje pod znakiem zapytania – nie wiemy czy pacjenci będą chętni na realizację usług w stopniu, w jakim odbywało się to przed pandemią,
- koszty realizacji usług znacząco wzrosły w związku z wymogami epidemiologicznymi,
- obecnie NFZ rozpoczął przekształcenia niektórych oddziałów szpitalnych na oddziały poświęcone tylko pacjentom z COVID-19, wpływ tych zmian jest trudny do oszacowania z uwagi na brak konkretnych wytycznych z NFZ jak wprowadzone zmiany będą rozliczane.
- w wyniku inflacji i pandemii znacząco rosą niektóre koszty związane z funkcjonowaniem szpitali (np. 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. KWARTALNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Kwartalny jednostkowy bilans

Aktywa	Nota	30.09.2020 niebadane	30.09.2019 niebadane	30.06.2020 przeładowane	31.12.2019 zatwierdzone
A. Aktywa trwałe		228 072	189 019	207 744	196 862
I. Wartości niematerialne i prawne		3 632	3 985	4 427	3 849
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		-	-	-	-
2. Wartość firmy		966	1 198	1 024	1 140
3. Inne wartości niematerialne i prawne		2 010	2 549	2 176	2 445
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		656	238	1 227	264
II. Rzeczowe aktywa trwałe		53 879	40 359	52 510	45 950
1. Środki trwałe		38 820	37 544	39 091	39 371
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		1 899	1 843	1 899	1 899
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		28 765	29 839	29 078	29 708
c) urządzenia techniczne i maszyny		1 690	1 260	1 616	1 626
d) środki transportu		162	152	179	220
e) inne środki trwałe		6 304	4 450	6 319	5 918
2. Środki trwałe w budowie		14 562	2 815	12 985	6 163
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		497	-	434	416
III. Należności długoterminowe		-	-	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe		168 401	143 933	148 948	145 447
1. Nieruchomości	6	33 241	34 187	33 488	33 987
2. Wartości niematerialne		-	-	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	7	135 160	109 746	115 460	111 460
a) w jednostkach powiązanych		135 160	109 746	115 460	111 460
udziały lub akcje		96 377	80 763	76 677	76 677
inne papiery wartościowe		-	-	-	-
udzielone pożyczki		38 783	28 983	38 783	34 783
inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-	-	-
w pozostałych jednostkach		-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach		-	-	-	-
jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-	-	-
c) w pozostałych jednostkach		-	-	-	-
4. Zaliczki na majątek finansowy		-	-	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		2 160	742	1 858	1 616
Aktywa z tytułu					
1. odroczonego podatku dochodowego		2 160	742	1 858	1 616
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		-	-	-	-
B. Aktywa obrotowe		69 972	24 518	68 865	63 025
I. Zapasy		1 409	998	1 439	1 159
1. Materiały		1 409	998	1 439	1 159
2. Półprodukty i produkty w toku		-	-	-	-
3. Produkty gotowe		-	-	-	-
4. Towary		-	-	-	-

Aktywa	Nota	30.09.2020 niebadane	30.09.2019 niebadane	30.06.2020 przeładowane	31.12.2019 zatwierdzone
5. Zaliczki na dostawy		-	-	-	-
II. Należności krótkoterminowe		18 204	20 365	15 293	22 946
1. Należności od jednostek powiązanych		321	8 067	325	8 474
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty		321	8 067	325	8 474
do 12 miesięcy		321	8 067	325	8 474
powyżej 12 miesięcy		-	-	-	--
b) Inne		-	-	-	-
Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek		17 883	12 298	14 968	14 472
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty		16 030	11 397	12 749	12 401
do 12 miesięcy		16 030	11 397	12 749	12 401
powyżej 12 miesięcy		-	-	-	-
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych		730	463	1 078	1 078
b) i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych					
c) inne		1 116	431	1 134	986
d) dochodzone na drodze sądowej		7	7	7	7
III. Inwestycje krótkoterminowe		49 514	2 715	50 806	38 663
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		49 514	2 715	50 806	38 663
a) W jednostkach powiązanych		20 925	-	29 301	27 833
udziały lub akcje		-	-	-	-
inne papiery wartościowe		-	-	-	-
udzielone pożyczki		-	36	-	-
inne krótkoterminowe aktywa finansowe		20 925	-	29 301	27 833
b) W pozostałych jednostkach		2	-	2	-
inne krótkoterminowe aktywa finansowe		2	-	2	-
c) Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		28 587	2 679	21 503	10 830
środki pieniężne w kasie i na rachunkach		28 559	2 517	21 399	8 906
inne środki pieniężne		28	162	104	1 924
inne aktywa pieniężne		-	-	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		-	-	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		845	440	1 327	257
Aktywa razem		298 044	213 537	276 609	259 887

Pasywa	Nota	30.09.2020 niebadane	30.09.2019 niebadane	30.06.2020 przełknięte	31.12.2019 zatwierdzone
A. Kapitał własny		164 273	86 098	87 534	93 481
I. Kapitał podstawowy		88 755	53 141	88 755	88 755
II. Kapitał zapasowy		57 411	78 168	57 411	57 411
III. Kapitał rezerwowy		77 032	-	-	-
IV. Środki z emisji akcji		-	-	-	-
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych		(52 685)	(38 448)	(52 685)	(39 533)
VI. Zysk (strata) netto		(6 240)	(6 763)	(5 947)	(13 152)
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		133 771	127 439	189 075	166 406
I. Rezerwy na zobowiązania		7 957	4 589	8 444	7 869
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 160	1 059	1 859	1 616
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		4 602	3 210	5 364	4 809
długoterminowa		927	658	927	862
krótkoterminowa		3 675	2552	4 437	3 947
3. Pozostałe rezerwy		1 195	320	1 221	1 444
długoterminowa		-	-	-	-
krótkoterminowe		1 195	320	1 221	1 444
II. Zobowiązania długoterminowe		59 187	94 157	56 163	129 666
1. Wobec jednostek powiązanych		55 523	87 965	54 825	128 000
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek		3 664	6 192	1 338	1 666
a) kredyty i pożyczki	9	-	4 442	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe		3 664	1 748	1 338	1 666
d) inne		-	2	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe		65 768	28 118	123 725	28 559
1. Wobec jednostek powiązanych		35 687	2 023	96 870	6 522
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności do 12 miesięcy		1	23	1	423
powyżej 12 miesięcy		1	23	1	423
b) inne		35 686	2 000	96 869	6 099
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek		29 965	26 095	26 739	21 876
a) kredyty i pożyczki	9	-	5 977	1 091	1 499
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe		1 217	610	610	631
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności do 12 miesięcy		13 292	12 132	10 135	8 942
powyżej 12 miesięcy		13 292	12 132	10 135	8 942
e) zaliczki otrzymane na dostawy		-	-	-	-
f) zobowiązania wekslowe z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		-	-	-	-
g) ubezpieczeń i innych świadczeń		9 220	3 136	8 390	3 865

Pasywa		Nota	30.09.2020 niebadane	30.09.2019 niebadane	30.06.2020 przełknięte	31.12.2019 zatwierdzone
h)	z tytułu wynagrodzeń		3 743	2 692	3 530	3 322
i)	inne		2 493	1 548	2 983	3 617
3.	Fundusze specjalne		116	-	116	161
IV.	Rozliczenia międzyokresowe		859	575	743	312
1.	Ujemna wartość firmy		-	-	-	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		859	575	743	312
	długoterminowe		120	41	121	122
	krótkoterminowe		739	534	622	190
Pasywa razem			298 044	213 537	276 609	259 887

Kwartalny jednostkowy rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat (wersja porównawcza)	01.01.2020 - 30.09.2020 niebadane	01.01.2019 - 30.09.2019 niebadane	01.07.2020- 30.09.2020 niebadane	01.07.2019- 30.09.2019 niebadane
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	125 566	96 273	44 914	32 238
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	125 566	96 273	44 914	32 238
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	-
B. Koszty działalności operacyjnej	128 701	102 341	43 611	32 238
I. Amortyzacja	4 307	4 555	1 458	1 488
II. Zużycie materiałów i energii	13 888	9 902	4 264	3 260
III. Usługi obce	54 662	44 494	19 430	15 222
IV. Podatki i opłaty	948	417	581	128
– podatek akcyzowy	-	-	-	-
V. Wynagrodzenia	45 472	35 627	14 685	12 161
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	7 692	6 005	2 576	1 952
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	1 732	1 341	617	425
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)	(3 135)	(6 068)	1 303	(2 398)
D. Pozostałe przychody operacyjne	1 761	514	97	199
E. Pozostałe koszty operacyjne	248	596	201	3
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)	(1 622)	(6 150)	1 199	(2 202)
G. Przychody finansowe	1 567	2 911	308	762
H. Koszty finansowe	6 185	3 501	1 800	1 201
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G–H)	(6 240)	(6 740)	(293)	(2 641)
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.–J.II.)	-	-	-	-
K. Zysk (strata) brutto (I±J)	(6 240)	(6 740)	(293)	(2 641)
L. Podatek dochodowy	-	23	-	41
I. Podatek dochodowy wg deklaracji	-	-	-	-
II. Podatek dochodowy odroczony	-	23	-	41
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
Zysk (strata) udziałowców mniejszości	-	-	-	-
Zysk (strata) akcjonariuszy jednostki dominującej	(6 240)	(6 763)	(293)	(2 682)
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	(6 240)	(6 763)	(293)	(2 682)
EBITDA	2 685	(1 595)	2 657	(714)

Kwartalny jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych

Pozycje	01.01.2020- 30.09.2020 niebadane	01.01.2019- 30.09.2019 niebadane	01.07.2020- 30.09.2020 niebadane	01.07.2019- 30.09.2019 niebadane
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	(6 240)	(6 763)	(293)	(2 682)
II. Korekty razem	21 839	5 326	4 163	1 022
1 Amortyzacja	4 307	4 555	1 458	1 488
2 Zysk (strata) z tytułu różnic kursowych	11	(10)	1	(5)
3 Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3 256	891	1 029	297
4 Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(15)	(61)	(9)	(14)
5 Zmiana stanu rezerw	88	1 083	(487)	195
6 Zmiana stanu zapasów	(250)	(116)	30	63
7 Zmiana stanu należności	4 741	(3 571)	(2 911)	(550)
8 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	10 155	2 257	4 663	(878)
9 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(585)	210	297	405
10 Inne korekty	131	88	92	21
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	15 599	(1 437)	3 870	(1 660)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	211 707	5 287	61 896	1 458
1. Zbycie wartości niematerialnych o prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	15	61	9	13
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialnych i prawnych.	-	-	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	211 692	5 226	61 887	1 445
a) w jednostkach powiązanych	211 692	5 226	61 887	1 445
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
II. Wydatki	236 792	2 095	71 989	1 132
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	9 164	1 411	(990)	533
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	184	-	99
3. Na aktywa finansowe, w tym:	227 628	500	72 979	500
a) w jednostkach powiązanych	227 628	500	72 979	500
nabycie aktywów finansowych udzielone pożyczki	223 628	-	72 979	-
b) w pozostałych jednostkach	4 000	500	-	500
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(25 085)	3 192	(10 093)	326
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	194 040	9 554	141 865	5 769
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	77 032	-	77 032	-
2. Kredyty i pożyczki	117 008	9 554	64 833	5 769
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
5. Odsetki	-	-	-	-
II. Wydatki	166 786	9 550	128 557	2 936
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-

Pozycje	01.01.2020- 30.09.2020 niebadane	01.01.2019- 30.09.2019 niebadane	01.07.2020- 30.09.2020 niebadane	01.07.2019- 30.09.2019 niebadane
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	-
3. Koszty emisji akcji	-	-	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	151 697	7 713	115 155	2 363
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych, obsł.GPW, prowizje kredytowe	44	41	14	12
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 144	689	795	210
8. Odsetki	13 901	1 081	12 593	351
9. Inne wydatki finansowe	-	26	-	-
III. Przepływy pieniężne z działalności finansowej	27 254	4	13 308	2 833
D. Przepływy pieniężne netto razem	17 768	1 759	7 085	1 499
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	17 757	1 769	7 084	1 504
F. Zmiana środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	11	(10)	1	(5)
G. Środki pieniężne na początek okresu	10 830	910	21 503	1 226
H. Środki pieniężne na koniec okresu	28 587	2 679	28 587	2 679

Kwartalne jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	30.09.2020 niebadane	30.09.2019 niebadane	31.12.2019 zbadane
I Kapitał własny na początek okresu (BO):	93 481	93 171	93 171
- korekty błędów podstawowych	-	(310)	(332)
- rozliczenie połączenia	-	-	(14 056)
I Kapitał własny na początek okresu po korektach (BO):	93 481	92 861	78 783
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	88 755	53 141	53 141
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	-	-	35 614
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	35 614
- emisji akcji	-	-	35 614
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-
- eliminacja kapitału spółki przejmowanej	-	-	-
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	88 755	53 141	88 755
2. Różnice kursowe z przeliczenia na początek okresu	-	-	-
2.1. Zmiany różnic kursowych z przeliczenia	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-
2.2. Różnice kursowe z przeliczenia na koniec okresu	-	-	-
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	-	-	-
a) zwiększenie	-	-	-
b) zmniejszenie	-	-	-
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-	-	-
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	57 411	78 168	78 168
- Rozliczenie połączenia	-	-	(13 169)
Kapitał zapasowy na początek okresu, po korektach	-	-	64 999
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	-	-	(7 588)
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)	-	-	(7 588)
- pokrycia straty	-	-	-
- eliminacja kapitału spółki przejmowanej	-	-	-
- rozliczenia połączenia ze spółką zależną	-	-	(7 588)
4.2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	57 411	78 168	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 (z tytułu)	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	-
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	-	-	-
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów	77 032	-	-
a) zwiększenie z tytułu	77 032	-	-
- wpłata na kapitał podstawowy	77 032	-	-
b) zmniejszenie z tytułu	-	-	-
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	77 032	-	-

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	30.09.2020 niebadane	30.09.2019 niebadane	31.12.2019 zbadane
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(52 685)	(38 138)	(38 138)
Korekta błędów	-	(310)	(332)
Rozliczenie połączenia	-	-	(1 063)
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	(52 685)	(38 448)	(39 553)
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	(52 685)	(38 448)	(39 553)
– korekty błędów podstawowych	-	-	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	(52 685)	(38 448)	(39 553)
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	(52 685)	(38 448)	(39 553)
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(52 685)	(38 448)	(39 553)
8. Wynik netto	(6 240)	(6 763)	(13 152)
a) zysk netto	-	-	-
b) strata netto	(6 240)	(6 763)	(13 152)
c) odpisy z zysku	-	-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	164 273	86 098	93 481
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	164 273	86 098	93 481

INFORMACJA DODATKOWA DO KWARTALNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu raportu jednostkowego

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2019 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 dotyczyłyby 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. Ze względu na to, że wciąż trwają prace nad kolejnymi standardami oraz zmianami obecnych standardów istnieje możliwość, że standardy, według których Spółka sporządzi swoje pierwsze sprawozdanie finansowe według MSSF, będą się różniły od standardów zastosowanych do sporządzenia niniejszej noty. Założenie dotyczące daty, na którą ustalone by były wartości aktywów i zobowiązań w sprawozdaniu finansowym Spółki sporządzonym zgodnie z MSSF, wynika z możliwości skorzystania przez Zarząd ze zwolnienia przewidzianego w paragrafie 24 MSSF 1,

zgodnie z którym Spółka może przyjąć wartości wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zgodnym z MSSF jednostki dominującej na podstawie daty przejścia na stosowanie MSSF jednostki dominującej, czyli 1 stycznia 2004 roku. Jednakże Zarząd Spółki może w każdej sytuacji zmienić tę decyzję i może przyjąć swoją własną datę przejścia na stosowanie MSSF. Zgodnie z MSSF, tylko kompletne sprawozdanie finansowe, zawierające bilans, sprawozdanie z całkowitych dochodów i/lub rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale, rachunek przepływów pieniężnych wraz z danymi porównywalnymi i notami objaśniającymi może przedstawiać w sposób rzetelny sytuację finansową, wyniki działalności i przepływy pieniężne zgodnie z MSSF.

Wartości wynikające z przejścia z PSR na MSSF na dzień 31 grudnia 2019 oraz 31 grudnia 2018 zostały opisane w nocy 2 wprowadzenia do sprawozdania finansowego Spółki EMC Instytut Medyczny SA za rok 2019. Wartości wykazane na 31 grudnia 2019 nie różnią się znacząco od wartości wynikających z przejścia z PSR na MSSF na dzień 30 września 2020.

Szacunki dotyczące rozpoznawania przychodów z tytułu świadczenia usług medycznych w ramach umów z NFZ zastosowane w wyniku specyficznych rozwiązań formalno-prawnych stosowanych w okresie pandemii (wymienionych w punkcie dotyczącym kontynuacji działalności).

W ramach powyższych rozwiązań NFZ zastosował specyficzne wytyczne dotyczące rozliczania za wykonywane usługi w formie ryczałtowej, które polegają na fakturowaniu co miesiąc jednej dwunastej wartości rocznego kontraktu, niezależnie od stopnia jego realizacji. W związku z tym EMC Instytut Medyczny SA zafakturowała i ujęła jako przychody kwotę około 5.748 tys. PLN więcej niż wynikałoby ze stopnia realizacji umów z NFZ i zawiązała rezerwy na szacunkowe koszty niezbędne do realizacji tych usług w kwocie 2.355 tys. PLN. Poziom realizacji wspomnianych umów był niższy niż planowano z powodu ograniczeń pandemicznych i braku możliwości świadczenia usług na dotychczasowym poziomie. W ramach podpisanych umów z NFZ Spółka utrzymywała pełną gotowość świadczenia usług, pomimo widocznego wpływu wprowadzonych ograniczeń na ilość obsługiwanych pacjentów, ponosząc przy tym samym pełne koszty stałe prowadzenia regularnej działalności.

Zarząd jednostki dominującej przewiduje na podstawie publicznie dostępnych informacji, że możliwy okres realizacji niewykonanych umów z NFZ dotyczących 2020 roku, zostanie przedłużony do dnia 30 czerwca 2021, co pozwoli wypełnić wymagania kontraktowe z NFZ. Jednakże Zarząd jednostki dominującej wskazuje na to, że powyższy termin bądź inne zasady i wartości dotyczące wyżej wymienionych rozliczeń mogą zostać zmienione bądź w inny sposób ujęte.

2. Zmiany polityki rachunkowości, korekty błędów i korekty reklasyfikacyjne

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2020 roku nie dokonano korekty błędów ani zmiany klasyfikacji w stosunku do zasad przyjętych w sprawozdaniu za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku.

Przekształcenie danych porównawczych

W roku 2019 miało miejsce połączenie Spółek EMC Instytut Medyczny SA (przejmująca) ze spółką Penta Hospitals Poland Sp. z o.o. (przejmowana).- spółką zależną od CareUp B.V.

Połączenie Spółek odbyło się na mocy art. 492 § 1 pkt. 1 KSH przez przeniesienie całego majątku spółek. W dniu 23 grudnia 2019 roku Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej VI Wydział Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu, skutkującym wejściem EMC Instytut Medyczny SA w prawa i obowiązki spółki Penta Hospitals Poland sp. z o.o.

Połączenie to stanowi połączenie pod wspólną kontrolą i zgodnie z przyjętą przez Grupę polityką

rachunkowości dla tego typu transakcji, zostało rozliczone metodą łączenia udziałów z korektą danych porównawczych. Wpływ transakcji jest ujmowany w kapitale zapasowym (kapitał z połączenia).

Efekt połączenia na dzień 1 stycznia 2018 roku oraz 31 grudnia 2018 roku został zaprezentowany w nocie 3 dodatkowych informacji i objaśnień do jednostkowego sprawozdania finansowego EMC Instytut Medyczny SA za rok 2019.

Poniżej zamieszczono przekształcone dane porównawcze w zakresie jednostkowego rachunku zysków i strat na dzień 30 września 2019 roku, które zawierają wpływ przekształcenia:

<i>Dane w tys. PLN</i>	<i>Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 roku</i>		
	<i>Dane zatwierdzone</i>	<i>Korekta (połączenie)</i>	<i>Dane przekształcone</i>
Przychody ze sprzedaży	96 273	28 847	125 120
Przychody netto ze sprzedaży produktów	96 273	28 847	125 120
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-
Koszty działalności operacyjnej	102 341	27 121	129 462
Amortyzacja	4 555	584	5 139
Zużycie materiałów i energii	9 902	2 675	12 577
Usługi obce	44 494	12 858	57 352
Podatki i opłaty	417	143	560
Wynagrodzenia	35 627	8 913	44 540
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	6 005	1 567	7 572
Pozostałe koszty rodzajowe	1 341	381	1 722
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-
Odpisy z tyt. utraty wartości ośrodków generujących środki pieniężne	-	-	-
Zysk (strata) ze sprzedaży	(6 068)	1 727	(4 342)
Pozostałe przychody operacyjne	514	162	676
Pozostałe koszty operacyjne	596	42	638
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(6 150)	1 847	(4 304)
Przychody finansowe	2 911	2	2 913
Koszty finansowe	3 501	675	4 176
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	(6 740)	1 174	(5 566)
Zysk (strata) brutto	(6 740)	1 174	(5 566)
Podatek dochodowy	23	409	432
Zysk (strata) netto, w tym przypadająca:	(6 763)	765	(5 998)
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(6 763)	765	(5 998)
Akcjonariuszom niekontrolującym	-	-	-

- Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych na dzień 30 września 2019 roku

POZYCJE	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 roku		
	Dane zatwierdzone	Korekta (połączenie)	Dane przekształcone
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Strata brutto	(6 763)	765	(5 998)
Korekty razem	5 326	247	5 573
Amortyzacja	4 555	584	5 139
Zysk (strata) z tyt. różnic kursowych	(10)	-	(10)
Odsetki	891	496	1 387
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(61)	(3)	(64)
Zmiana stanu rezerw	1 083	59	1 142
Zmiana stanu zapasów	(116)	(22)	(138)
Zmiana stanu należności	(3 571)	(826)	(4 397)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 257	(369)	1 888
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	210	(120)	90
Inne korekty	88	448	536
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 437)	1 012	(425)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy	5 287	3	5 290
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	61	3	64
Z aktywów finansowych w jednostkach powiązanych	5 226	-	5 226
Wydatki	2 095	579	2 674
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 411	577	1 988
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	184	-	184
Na aktywa finansowe w jednostkach powiązanych	500	-	500
- udzielone pożyczki	500	-	500
Inne wydatki inwestycyjne	-	2	2
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 192	(576)	2 616
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy	9 554	27 600	37 154
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-
Kredyty i pożyczki	9 554	27 600	37 154
Wpływy z emisji udziałów objęte przez akcjonariuszy niekontrolujących	-	-	-
Wydatki	9 550	27 209	36 759
Spłaty kredytów	7 713	24 516	32 229
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	689	63	752
Odsetki	1 081	2 630	3 711
Inne wydatki finansowe	67	-	67
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	4	391	395
Przepływy pieniężne netto razem	1 759	827	2 586
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	1 769	827	2 596
zmiana środków pieniężnych z tyt. różnic kursowych	10	-	10
Środki pieniężne na początek okresu	910	1 995	2 905
Środki pieniężne na koniec okresu	2 679	2 822	5 501

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2020 roku, poza wyżej wymienionymi, nie dokonano

korekty błędów ani zmiany klasyfikacji w stosunku do zasad przyjętych w sprawozdaniu za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku.

3. Połączenie spółek handlowych

W roku obrotowym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe nie nastąpiło połączenie spółek handlowych.

W roku 2019 miało miejsce połączenie Spółek EMC Instytut Medyczny SA (przejmująca) ze spółką Penta Hospitals Poland Sp. z o.o. (przejmowana).- spółką zależną od CareUp B.V.

Połączenie Spółek odbyło się na mocy art. 492 § 1 pkt. 1 KSH przez przeniesienie całego majątku spółek. W dniu 23 grudnia 2019 roku Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej VI Wydział Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu, skutkującym wejściem EMC Instytut Medyczny SA w prawa i obowiązki spółki Penta Hospitals Poland sp. z o.o.

Połączenie to stanowi połączenie pod wspólną kontrolą i zgodnie z przyjętą przez Grupę polityką rachunkowości dla tego typu transakcji, zostało rozliczone metodą łączenia udziałów z korektą danych porównawczych. Wpływ transakcji jest ujmowany w kapitale zapasowym (kapitał z połączenia).

Dane dotyczące połączenia spółek zostały umieszczone w nocie 2 informacji dodatkowej do niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego.

4. Wartości umów zawartych na dzień sporządzania sprawozdania z Narodowym Funduszem Zdrowia na 2020 rok

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

Umowy z poszczególnymi oddziałami Narodowego Funduszu Zdrowia zapewniają przychody na poziomie około 74% całości przychodów Emitenta.

Poniżej przedstawiono zestawienie wysokości kontraktów z NFZ na rok 2020 (w tys. PLN).

Zakres świadczeń	Certus	Kamień Pom.	Przychodnie Łowiecka, Formica, Zawidawie	Ozimek	Q-med.	Ząbkowice Śl. oraz szpital i przychodnie we Wrocławiu	Razem	Struktura
Ryczałt	-	8 063	-	12 457	-	27 656	48 176	60,28%
Ambulatoryjne świadczenia diagnostyczne	-	-	-	-	-	3 451	3 451	4,32%
Ambulatoryjna opieka specjalistyczna	1 460	1 533	8 208	860	1 527	2 115	15 703	19,65%
SZP Szpital - SOR/IP	4 817	-	-	2 043	-	166	7 026	8,79%
Programy Terapeutyczne	-	-	49	-	-	351	401	0,50%
Opieka długoterminowa	-	-	158	-	-	-	158	0,20%
Zakład Opiekuńczo Leczniczy	-	-	-	3 746	-	-	3 746	4,69%
Rehabilitacja ambulatoryjna	-	-	193	317	-	-	509	0,64%
Stomatologia	221	-	530	-	-	-	751	0,94%
Ogółem	6 498	9 596	9 138	19 423	1 527	33 740	79 922	100,00%

*wartości umów w zakresie Podstawowej Opieki Zdrowotnej wykazane są w kwotach wynikającej z szacunków Emitenta, na podstawie ilości zadeklarowanych pacjentów w poszczególnych jednostkach.

Szacowana wartość umów na 2020 rok na dzień publikacji raportu wynosi 79.922 tys. PLN. Na dzień 30 września 2020 roku Emitent wypracował 2.338 tys. PLN tzw. nadwykonań (świadczeń wykonanych powyżej limitu przypadającego na okres zakończony 30 września 2020 roku).

5. Nakłady inwestycyjne

Wg grup rodzajowych

Pozycja	Nakład	Udział w nakładach ogółem
Aktywa trwałe:		
Wartości niematerialne	545	1,56%
Środki trwałe, w tym:	10 677	30,57%
Grunty	-	-
Budynki budowle	3 834	10,98%
Maszyny i urządzenia	695	1,99%
Środki transportu	-	-
Pozostałe środki trwałe	6 148	17,60%
Inwestycje długoterminowe, w tym:	23 700	67,87%
Udziały lub akcje	19 700	56,41%
Udzielone pożyczki	4 000	11,46%
Wydatki inwestycyjne razem	34 922	100%

Wg miejsca poniesionych nakładów

Nakłady inwestycyjne	Nakład	Udział w nakładach ogółem
EMC CENTRALA	651	1,86%
Szpital we Wrocławiu ul. Pilczycka	6 321	18,10%
Przychodnia we Wrocławiu ul. Łowiecka	35	0,10%
Zespół Przychodni Formica	113	0,32%
Szpital w Kamieniu Pomorskim	13	0,04%
Szpital w Ozimku	831	2,38%
Szpital w Ząbkowicach Śląskich	103	0,29%
Inwestycja Kowary – Budynek A	2	0,01%
Inwestycja Piaseczno – Szpital	19	0,05%
Przychodnie w Oleśnicy, Bierutowie i Sycowie	120	0,34%
Przychodnie Wejcherowska, Krzywoustego, Zatorska	52	0,15%
Szpital i przychodnie Certus	2 962	8,48%
Razem	11 222	32,13%

Udzielone pożyczki	Nakład	Udział w nakładach ogółem
Regionalne Centrum Zdrowia Sp. z o.o.	3 000	8,59%
Zdrowie Sp. z o.o.	1 000	2,87%
Razem	4 000	11,46%

Udziały lub akcje	Nakład	Udział w nakładach ogółem
EMC Piaseczno Sp. z o.o.	19 700	56,41%
Razem	19 700	56,41%

Ogółem nakłady	34 922	100%
-----------------------	---------------	-------------

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 2020 roku wartość netto nieruchomości będących przedmiotem wynajmu wynosi 33.241 tys. PLN i obejmuje wartość:

- budynku szpitala w Piasecznie – dzierżawionego spółce zależnej EMC Piaseczno Sp. z o.o. w kwocie 27.983 tys. PLN
- nakładów na rozbudowę nieruchomości w Piasecznie – nieruchomość będzie przeznaczona w przyszłości na wynajem - w kwocie 7 tys. PLN
- budynku przychodni w Piasecznie – dzierżawionego spółce zależnej EMC Piaseczno Sp. z o.o. w kwocie 1.158 tys. PLN
- budynku Zakładu Opiekuńczo – Leczniczego w Kowarach – dzierżawionego spółce zależnej PCZ Sp. z o.o. w Kowarach – w kwocie 533 tys. PLN
- budynku pralni w Kowarach - dzierżawionego spółce zależnej PCZ Sp. z o.o. w Kowarach na przychodnię – w kwocie 2.062 tys. PLN
- nakładów na rozbudowę nieruchomości w Kowarach – nieruchomości będą przeznaczone w przyszłości na wynajem - w kwocie 901 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 położone są przeznaczone na wynajem – w kwocie 54 tys. PLN.

7. Długoterminowe aktywa finansowe i zaliczki na majątek finansowy

Długoterminowe aktywa finansowe	30.09.2020 niebadane	31.12.2019 zbadane	30.09.2019 niebadane
Udziały i zaliczki na udziały, w tym w spółce:	96 377	76 677	80 763
Lubmed Sp. z o.o.	1 820	1 820	1 820
Mikulicz Sp. z o.o.	2 506	2 506	2 506
EMC Health Care Limited	-	-	-
EMC Silesia Sp. z o.o.	6 683	6 683	10 769
PCZ Sp. z o.o. w Kowarach	9 516	9 516	9 516
Silesia Med Serwis Sp. z o.o. w likwidacji	-	-	-
EMC Piaseczno Sp. z o.o.	29 823	10 123	10 123
"Zdrowie" Sp. z o.o.	15 629	15 629	15 629
Regionalne Centrum Zdrowia Sp. z o.o.	30 400	30 400	30 400
Udzielone pożyczki, w tym:	38 783	34 783	28 983
- EMC Piaseczno Sp. z o.o.	3 810	3 810	3 510
- EMC Silesia Sp. z o.o.	3 505	3 505	3 805
- Regionalne Centrum Zdrowia Sp. z o.o.	19 688	16 688	11 588
- PCZ Sp. z o.o. w Kowarach	9 580	9 580	9 580
- Zdrowie Sp. z o.o.	2 200	1 200	500
Razem długoterminowe aktywa finansowe	135 160	111 460	109 746

Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych i zaliczek na majątek finansowy	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Stan na początek okresu	111 460	111 482	111 482
Zwiększenia	23 700	6 300	500
- nabycia	-	-	500
- inne (podniesienie kapitału)	19 700	-	-
- udzielone pożyczki	4 000	6 300	-
- reklasyfikacja pożyczki na długoterminową	-	-	-
Zmniejszenia	-	6 322	2 236
- sprzedaż	-	276	276
- spłata pożyczek	-	1 960	1 960
- reklasyfikacja pożyczki na krótkoterminową	-	-	-
- inne (odpis na udziałach spółki zależnej, połączenie, likwidacja)*	-	4 086	-
Stan na koniec okresu	135 160	111 460	109 746

*W wyniku przeprowadzonych testów na utratę wartości długoterminowych aktywów finansowych na dzień 31 grudnia 2019 roku dokonano odpisu z tytułu utraty wartości udziałów w spółce Silesia Sp. z o.o. w kwocie 4.086 tys. PLN.

8. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Spółka w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 nie dokonała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz nie dokonała odwrócenia takich odpisów.

9. Kredyty i pożyczki

Bank	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy	Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Bank Millennium	3 500	-	stawka bazowa i marża	11-10-2020	Hipoteka na nieruchomości do kwoty 5 600 000, weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową
Mikulicz	1 000	1 000	WIBOR 3M + marża	31-12-2021	-
Mikulicz	500	500	WIBOR 1M + marża	31-12-2021	-
Mikulicz	1 000	1 000	WIBOR 1M + marża	31-12-2021	-
Lubmed	1 000	1 000	WIBOR 3M + marża	31-12-2021	-
CareUp BV	55 361	59 277*	EURIBOR + marża Eximbanku marża CareUp	31-12-2026	-
Kredyty, pożyczki razem	62 361	62 777			

*kwota kredytu wraz z odsetkami oraz różnicami kursowymi na dzień 30 września 2020

EMC Instytut Medyczny SA oraz Spółki zależne zawarły w dniu 1 kwietnia 2020 umowę Smart Pool w banku BNP Paribas Bank Polska SA.

Poniżej przedstawiono zobowiązania EMC Instytut Medyczny SA wobec spółek zależnych z tytułu Smart Pool:

Spółka	Kwota zobowiązania	Warunki oprocentowania
EMC Piaseczno Sp. z o.o.	10 920	WIBOR 3M + marża
Lubmed Sp. z o.o.	2 951	WIBOR 3M + marża
PCZ Kowary Sp. z o.o.	3 448	WIBOR 3M + marża
Regionalne Centrum Zdrowia Sp. z o.o.	10 857	WIBOR 3M + marża
Zdrowie Ratownictwo Medyczne Sp. z o.o.	256	WIBOR 3M + marża
Zobowiązanie razem	28 432	

- W dniu 01 kwietnia 2020 roku zawarta została umowa na Smart Pool z bankiem BNP Paribas Polska S.A., w której agentem jest EMC Instytut Medyczny S.A.
- Dnia 22 maja 2020 roku został podpisany aneks do umowy pożyczki z CareUp BV dla EMC Instytut Medyczny S.A. z dnia 11 listopada 2019 roku, dotyczący rozłożenia płatności pierwszej raty proporcjonalnie na następne okresy spłaty.

- Dnia 22 maja 2020 roku został podpisany aneks do umowy pożyczki z CareUp BV dla EMC Instytut Medyczny S.A. z dnia 21 listopada 2019 roku, dotyczący rozłożenia płatności pierwszej raty pożyczki proporcjonalnie na następne okresy spłaty.
- Dnia 27 kwietnia 2020 roku podpisano aneks nr A/13216/19/P/04 do umowy o nr 13216/19/P/04 w banku Millennium S.A., dotyczący przeniesienia kredytu w rachunku bieżącym na EMC Instytut Medyczny S.A. po połączeniu z Prywatną Lecznicą Certus Sp. z o.o.
- Dnia 7 września 2020 roku podpisano aneks nr A/13216/19/P/04 do umowy o nr 13216/19/P/04 w banku Millennium S.A., dotyczący zmiany okresu kredytowania do 11 października 2020 roku.

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 2020 roku główną składową innych zobowiązań krótkoterminowych było zobowiązanie z tytułu zawarcia umowy przyrzeczonej dotyczącej nabycia udziałów spółki Zdrowie Sp. z o.o.

11. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Raportem bieżącym numer 21/2020 Emitent poinformował o doręczeniu EMC Instytut Medyczny SA przez Sąd Okręgowy pisma informującego o wniesieniu przeciwko Spółce powództwa o uchylenie lub stwierdzenie nieważności uchwał Walnego Zgromadzenia oraz doręczeniu odpisu postanowienia o udzieleniu zabezpieczenia roszczenia o uchylenie uchwały nr 27/08/2020 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki EMC Instytut Medyczny S.A. z dnia 31 sierpnia 2020 roku w sprawie pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru akcji serii K.

Raportem bieżącym numer 20/2020 Emitent poinformował o rozpoczęciu przygotowania do procesu likwidacji Szpitala św. Jerzego w Kamieniu Pomorskim, który planuje rozpocząć z końcem listopada 2020 roku, o ile do tego czasu nie zostanie bezwarunkowo przyjęta ostateczna oferta złożona przez Spółkę Powiatowi Kamieńskiemu.

Zarząd EMC Instytut Medyczny S.A. w dniu 26 października 2020 roku złożył oświadczenie o objęciu nowych 4.400 udziałów w kapitale zakładowym Spółki Zdrowie Sp. z o.o. w Kwidzynie, o wartości nominalnej 500 zł każdy, co stanowi łączną wartość 2.200 tys. PLN, w zamian za wkład pieniężny w tej samej kwocie.

Objęcie nowych udziałów związane jest z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki Zdrowie Sp. z o.o. w ramach którego udziały objął również jeden z mniejszościowych wspólników, tj. Powiat Kwidzyński, który objął 681 nowych udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy.

Po dniu bilansowym do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, to jest do 25 listopada 2020 roku, nie wystąpiły inne 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

Wrocław, dnia 25 listopada 2020 roku