

Wrocław, 26 maja 2021 roku

KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

I
kwartał
20
21

**Grupy Kapitałowej
EMC INSTYTUT MEDYCZNY**

oraz kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie
finansowe EMC Instytut Medyczny SA

Spis treści

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

| | |
|--|----|
| 41. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych..... | 36 |
| 42. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych..... | 36 |
| 43. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki, lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego | 36 |
| 44. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta | 37 |
| 45. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału | 39 |
| V. Kwartalna skrócona jednostkowa informacja finansowa | 40 |
| Kwartalny skrócony jednostkowy bilans..... | 40 |
| Kwartalny skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat | 43 |
| Kwartalny skrócony jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych | 44 |
| Kwartalne skrócone jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym | 46 |
| Informacja dodatkowa | 48 |
| 1. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu raportu jednostkowego | 48 |
| 2. Połączenie spółek handlowych | 48 |
| 3. Wartości umów zawartych na dzień sporządzania sprawozdania z narodowym funduszem zdrowia na 2021 rok | 48 |
| 4. Nakłady inwestycyjne..... | 50 |
| 5. Nieruchomości..... | 51 |
| 6. Długoterminowe aktywa finansowe | 51 |
| 7. Odpisy aktualizujące wartość aktywów | 52 |
| 8. Kredyty i pożyczki..... | 52 |
| 9. Inne zobowiązania | 53 |
| 10. Pozostałe przychody operacyjne..... | 53 |
| 11. Zmiany polityki rachunkowości, korekty błędów i korekty reklasyfikacyjne..... | 53 |

I. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

| WYBRANE DANE FINANSOWE ZA OKRES: | | 01.01.2021- 31.03.2021 | 01.01.2020- 31.03.2020 | 01.01.2021- 31.03.2021 | 01.01.2020- 31.03.2020 |
|----------------------------------|--|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | | W TYS. PLN | W TYS. PLN | W TYS. EUR | W TYS. EUR |
| 1 | Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 129 909 | 105 728 | 28 413 | 24 049 |
| 2 | Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 771 | 39 | 169 | 9 |
| 3 | Zysk (strata) brutto | (267) | (3 831) | (58) | (871) |
| 4 | Zysk (strata) netto | (892) | (5 087) | (195) | (1 157) |
| 5 | Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 6 023 | (563) | 1 317 | (128) |
| 6 | Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (6 418) | (145) | (1 404) | (33) |
| 7 | Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | (2 751) | 964 | (602) | 219 |
| 8 | Przepływy pieniężne netto razem | (3 146) | 256 | (688) | 58 |
| 9 | Średnioważona liczba akcji (szt.) | 22 188 646 | 22 188 646 | 22 188 646 | 22 188 646 |
| 10 | Zysk (strata) na jedną akcję w PLN/ EUR | (0,0402) | (0,2293) | (0,0088) | (0,0521) |
| 11 | EBITDA (zysk operacyjny + amortyzacja) | 6 422 | 5 183 | 1 405 | 1 179 |

| WYBRANE DANE FINANSOWE NA DZIEŃ: | | 31.03.2021 | 31.12.2020 | 31.03.2021 | 31.12.2020 |
|----------------------------------|--|------------|------------|------------|------------|
| | | W TYS. PLN | W TYS. PLN | W TYS. EUR | W TYS. EUR |
| 12 | Aktywa razem | 377 632 | 382 435 | 81 032 | 82 871 |
| 13 | Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 192 200 | 196 111 | 41 242 | 42 496 |
| 14 | Zobowiązania długoterminowe | 82 423 | 84 016 | 17 686 | 18 206 |
| 15 | Zobowiązania krótkoterminowe oraz zobowiązania dotyczące sprzedaży ZCP | 109 777 | 112 095 | 23 556 | 24 290 |
| 16 | Kapitał własny | 185 432 | 186 324 | 39 790 | 40 375 |
| 17 | Kapitał podstawowy | 88 755 | 88 755 | 19 045 | 19 233 |
| 18 | Wartość księgowa na jedną akcję w PLN/EUR | 8,3571 | 8,3973 | 1,7932 | 1,8196 |

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

- poszczególne pozycje bilansu według kursu na koniec okresu
- pozycje rachunku zysku i strat, rachunku przepływów pieniężnych według średniego kursu w okresie

ŚREDNIE KURSY WYMIANY ZŁOTEGO W STOSUNKU DO EURO USTALANE PRZEZ NBP

| | 31 marca 2021 | 31 grudnia 2020 | 31 marca 2020 |
|-----------------------|---------------|-----------------|---------------|
| średni kurs w okresie | 4,5721 | 4,4742 | 4,3963 |
| kurs na koniec okresu | 4,6603 | 4,6148 | 4,5523 |

II. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

| WYBRANE DANE FINANSOWE ZA OKRES: | | 01.01.2021- 31.03.2021 | 01.01.2020- 31.03.2020 | 01.01.2021- 31.03.2021 | 01.01.2020- 31.03.2020 |
|----------------------------------|--|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | | W TYS. PLN | W TYS. PLN | W TYS. EUR | W TYS. EUR |
| 1 | Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 47 948 | 43 077 | 10 487 | 9 798 |
| 2 | Zysk (strata) z działalności operacyjnej | (2 180) | (1 401) | (477) | (319) |
| 3 | Zysk (strata) brutto | (2 830) | (4 546) | (619) | (1 034) |
| 4 | Zysk (strata) netto | (2 830) | (4 687) | (619) | (1 066) |
| 5 | Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | (813) | (3 624) | (178) | (824) |
| 6 | Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (3 796) | (343) | (830) | (78) |
| 7 | Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 7 904 | 3 081 | 1 729 | 701 |
| 8 | Przepływy pieniężne netto razem | 3 295 | (886) | 721 | (202) |
| 9 | Średnioważona liczba akcji (szt.) | 22 188 646 | 22 188 646 | 22 188 646 | 22 188 646 |
| 10 | Zysk (strata) na jedną akcję w PLN/ EUR | (0,1275) | (0,2112) | (0,0279) | (0,0480) |
| 11 | EBITDA (zysk operacyjny+ amortyzacja) | (430) | 65 | (94) | 15 |

| WYBRANE DANE FINANSOWE NA DZIEŃ: | | 31.03.2021 | 31.12.2020 | 31.03.2021 | 31.12.2020 |
|----------------------------------|---|------------|------------|------------|------------|
| | | W TYS.PLN | W TYS.PLN | W TYS.EUR | W TYS.EUR |
| 12 | Aktywa razem | 288 336 | 285 177 | 61 871 | 61 796 |
| 13 | Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 129 559 | 123 570 | 27 801 | 26 777 |
| 14 | Zobowiązania długoterminowe | 56 567 | 56 405 | 12 138 | 12 223 |
| 15 | Zobowiązania krótkoterminowe | 63 371 | 55 870 | 13 598 | 12 107 |
| 16 | Kapitał własny | 158 777 | 161 607 | 34 070 | 35 019 |
| 17 | Kapitał podstawowy | 88 755 | 88 755 | 19 045 | 19 233 |
| 18 | Wartość księgową na jedną akcję w PLN/EUR | 7,1558 | 7,2833 | 1,5355 | 1,5783 |

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

- poszczególne pozycje bilansu według kursu na koniec okresu
- pozycje rachunku zysku i strat, rachunku przepływów pieniężnych według średniego kursu w okresie

ŚREDNIE KURSY WYMIANY ZŁOTEGO W STOSUNKU DO EURO USTALANE PRZEZ NBP

| | 31 marca 2021 | 31 grudnia 2020 | 31 marca 2020 |
|-----------------------|---------------|-----------------|---------------|
| średni kurs w okresie | 4,5721 | 4,4742 | 4,3963 |
| kurs na koniec okresu | 4,6603 | 4,6148 | 4,5523 |

III. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

| Aktywa | 31.03.2021 niebadane | 31.12.2020 zbadane | 31.03.2020 niebadane |
|---|-------------------------|-----------------------|-------------------------|
| Aktywa trwałe | 298 530 | 298 230 | 270 900 |
| Wartości niematerialne | 31 724 | 31 943 | 31 957 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 244 884 | 244 520 | 235 521 |
| Nieruchomości inwestycyjne | 763 | 769 | 790 |
| Pozostałe aktywa finansowe | 16 991 | 16 666 | - |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | 4 168 | 4 332 | 2 632 |
| Aktywa obrotowe | 79 102 | 81 067 | 91 980 |
| Zapasy | 8 131 | 8 294 | 5 986 |
| Należności z tytułu dostaw i usług | 46 642 | 46 121 | 36 536 |
| Pozostałe należności | 3 186 | 2 414 | 865 |
| Należności z tytułu podatku dochodowego | 575 | 571 | 1 083 |
| Pozostałe aktywa finansowe | 2 | 2 | 22 005 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 848 | 814 | 934 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 19 718 | 22 851 | 24 571 |
| Aktywa przeznaczone do sprzedaży | - | 3 138 | - |
| Aktywa obrotowe i aktywa przeznaczone do sprzedaży razem | 79 102 | 84 205 | 91 980 |
| Aktywa razem | 377 632 | 382 435 | 362 880 |

| Pasywa | 31.03.2021 niebadane | 31.12.2020 zbadane | 31.03.2020 niebadane |
|---|---------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | 177 721 | 178 641 | 104 230 |
| Kapitał podstawowy | 88 755 | 88 755 | 88 755 |
| Kapitał zapasowy | 75 387 | 75 387 | 75 387 |
| - kapitał zapasowy z emisji akcji | 96 144 | 96 144 | 96 144 |
| - kapitał zapasowy z połączenia | (20 757) | (20 757) | (20 757) |
| Kapitał rezerwowy | 77 032 | 77 032 | - |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej | - | - | - |
| Zyski zatrzymane (niepokryte straty) | (63 453) | (62 533) | (59 912) |
| Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących | 7 711 | 7 683 | 6 854 |
| Kapitał własny ogółem | 185 432 | 186 324 | 111 084 |
| Zobowiązania długoterminowe | 82 423 | 84 016 | 169 695 |
| Rezerwy z tytułu podatku odroczonego | 1 024 | 1 043 | 2 212 |
| Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 5 583 | 5 582 | 4 978 |
| Pozostałe rezerwy | 563 | 565 | 574 |
| Kredyty i pożyczki | 50 363 | 50 008 | 129 758 |
| Z tytułu leasingu | 17 517 | 19 371 | 24 765 |
| Pozostałe zobowiązania | - | - | - |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 7 373 | 7 447 | 7 408 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 109 777 | 107 459 | 82 101 |
| Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 3 139 | 4 467 | 4 399 |
| Pozostałe rezerwy krótkoterminowe | 6 430 | 4 117 | 3 828 |
| Kredyty i pożyczki | 8 135 | 7 721 | 8 806 |
| Z tytułu dostaw i usług | 46 311 | 45 536 | 26 444 |
| Z tytułu leasingu | 7 537 | 7 614 | 7 349 |
| Z tytułu podatku dochodowego | 2 638 | 2 609 | 935 |
| Pozostałe zobowiązania | 26 429 | 26 701 | 23 277 |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 9 158 | 8 694 | 7 063 |
| Zobowiązania dotyczące sprzedaży ZCP | - | 4 636 | - |
| Zobowiązania krótkoterminowe i dotyczące ZCP Razem | 109 777 | 112 095 | 82 101 |
| Zobowiązania razem | 192 200 | 196 111 | 251 796 |
| Zobowiązania i kapitał własny razem | 377 632 | 382 435 | 362 880 |

Kwartalny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat

| Pozycja | 01.01.2021 - 31.03.2021 niebadane | 01.01.2020 - 31.03.2020 niebadane |
|--|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Przychody ze sprzedaży | 129 909 | 105 728 |
| Przychody netto ze sprzedaży usług | 129 905 | 105 723 |
| Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 4 | 5 |
| Koszty działalności operacyjnej | 134 024 | 108 669 |
| Strata ze sprzedaży | (4 115) | (2 941) |
| Pozostałe przychody operacyjne | 6 938 | 3 322 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 2 052 | 342 |
| Zysk z działalności operacyjnej | 771 | 39 |
| Przychody finansowe | 155 | 77 |
| Koszty finansowe | 1 193 | 3 947 |
| Strata z działalności gospodarczej | (267) | (3 831) |
| Wynik zdarzeń nadzwyczajnych | - | - |
| Zyski nadzwyczajne | - | - |
| Straty nadzwyczajne | - | - |
| Strata brutto | (267) | (3 831) |
| Podatek dochodowy | 625 | 1 256 |
| Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku | - | - |
| Zysk (strata) netto, w tym przypadająca: | (892) | (5 087) |
| Akcjonariuszom jednostki dominującej | (920) | (5 081) |
| Akcjonariuszom niekontrolującym | 28 | (6) |
| Zysk (strata) na jedną akcję: | | |
| - podstawowy z zysku (straty) przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej | (0,0415) | (0,2290) |
| - rozwodniony z zysku (straty) przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej | (0,0415) | (0,2290) |

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

| Inne całkowite dochody | 01.01.2021 - 31.03.2021 niebadane | 01.01.2020 - 31.03.2020 niebadane |
|--|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Strata netto | (892) | (5 087) |
| Inne całkowite dochody | - | - |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | - | - |
| Inne | - | - |
| Całkowity dochód za okres przypadający | (892) | (5 087) |
| Akcjonariuszom jednostki dominującej | (920) | (5 081) |
| Akcjonariuszom niekontrolującym | 28 | (6) |
| Całkowite dochody razem | (892) | (5 087) |

Kwartalny skrócony skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

| Pozycja | 01.01.2021 - 31.03.2021 niebadane | 01.01.2020 - 31.03.2020 niebadane |
|--|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| Strata brutto | (267) | (3 831) |
| Korekty razem | 6 290 | 3 268 |
| Amortyzacja | 5 651 | 5 144 |
| Zysk (strata) z tyt. różnic kursowych | 220 | 20 |
| Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 721 | 1 672 |
| Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | (23) | (8) |
| Zmiana stanu rezerw | (583) | (2 109) |
| Zmiana stanu zapasów | 281 | (1 776) |
| Zmiana stanu należności | (1 297) | (1 061) |
| Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów | 3 361 | (219) |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | (1 589) | 1 268 |
| Inne korekty- prowizje od kredytów, koszty GPW | 3 | 3 |
| Podatek dochodowy- zapłacony | (455) | 334 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 6 023 | (563) |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| Wpływy | 34 | 83 698 |
| Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 34 | 1 |
| Z aktywów finansowych w jednostkach powiązanych | - | 83 697 |
| Wydatki | 6 452 | 83 843 |
| Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 6 452 | 5 974 |
| Nabycie aktywów finansowych w jednostkach powiązanych | - | 77 869 |
| Inne wydatki inwestycyjne | - | - |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (6 418) | (145) |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| Wpływy | - | 3 820 |
| Kredyty i pożyczki | - | 3 820 |
| Wydatki | 2 751 | 2 856 |
| Spląty kredytów | 196 | 543 |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | 2 248 | 1 826 |
| Odsetki | 307 | 487 |
| Przepływy pieniężne z działalności finansowej | (2 751) | 964 |
| Przepływy pieniężne netto razem | (3 146) | 256 |
| Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym | (3 133) | 236 |
| Zmiana środków pieniężnych z tyt. różnic kursowych | (13) | 20 |
| Środki pieniężne na początek okresu | 22 851 | 24 335 |
| Środki pieniężne na koniec okresu | 19 705 | 24 591 |

Kwartalne skrócone skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

| | Kapitał podstawowy | Kapitał zapasowy | Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej | Kapitał rezerwowy | Zyski zatrzymane/ niepokryte straty | Razem kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | Akcjonariusze niekontrolujący | Kapitał własny ogółem |
|--|--------------------|------------------|---|-------------------|-------------------------------------|---|-------------------------------|-----------------------|
| Stan na 1 stycznia 2021 roku | 88 755 | 75 387 | - | 77 032 | (62 533) | 178 641 | 7 683 | 186 324 |
| wynik za okres | - | - | - | - | (920) | (920) | 28 | (892) |
| inne całkowite dochody, w tym: | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Sprzedaż udziałów w jednostce zagranicznej | - | - | - | - | - | - | - | - |
| zyski/(straty) aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń | - | - | - | - | - | - | - | - |
| całkowity dochód za okres | - | - | - | - | (920) | (920) | 28 | (892) |
| kapitały nowych spółek w grupie | - | - | - | - | - | - | - | - |
| podwyższenie kapitału w Spółce | - | - | - | - | - | - | - | - |
| podwyższenie kapitału w Spółce zależnej | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Stan na 31 marca 2021 roku | 88 755 | 75 387 | - | 77 032 | (63 453) | 177 721 | 7 711 | 185 432 |

| | Kapitał podstawowy | Kapitał zapasowy | Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej | Kapitał rezerwowy | Zyski zatrzymane/ niepokryte straty | Razem kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | Akcjonariusze niekontrolujący | Kapitał własny ogółem |
|--|--------------------|------------------|---|-------------------|-------------------------------------|---|-------------------------------|-----------------------|
| Stan na 1 stycznia 2020 roku | 88 755 | 75 387 | - | - | (54 831) | 109 311 | 6 860 | 116 171 |
| wynik za okres | - | - | - | - | (7 702) | (7 702) | 483 | (7 219) |
| inne całkowite dochody, w tym: | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Sprzedaż udziałów w jednostce zagranicznej | - | - | - | - | - | - | - | - |
| zyski/(straty) aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń | - | - | - | - | - | - | - | - |
| całkowity dochód za okres | - | - | - | - | (7 702) | (7 702) | 483 | (7 219) |
| kapitały nowych spółek w grupie | - | - | - | - | - | - | - | - |
| podwyższenie kapitału w Spółce | - | - | - | 77 032 | - | 77 032 | - | 77 032 |
| podwyższenie kapitału w Spółce zależnej | - | - | - | - | - | - | 340 | 340 |
| Stan na 31 grudnia 2020 roku | 88 755 | 75 387 | - | 77 032 | (62 533) | 178 641 | 7 683 | 186 324 |

**Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EMC Instytut Medyczny
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)**

| | Kapitał podstawowy | Kapitał zapasowy | Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej | Zyski zatrzymane | Razem kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | Akcjonariusze niekontrolujący | Kapitał własny ogółem |
|--|--------------------|------------------|---|------------------|---|-------------------------------|-----------------------|
| Stan na 1 stycznia 2020 roku | 88 755 | 75 387 | - | (54 831) | 109 311 | 6 860 | 116 171 |
| wynik za okres | - | - | - | (5 081) | (5 081) | (6) | (5 087) |
| inne całkowite dochody, w tym: | - | - | - | - | - | - | - |
| różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej | - | - | - | - | - | - | - |
| zyski/(straty) aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń | - | - | - | - | - | - | - |
| Inne | - | - | - | - | - | - | - |
| całkowity dochód za okres | - | - | - | (5 081) | (5 081) | (6) | (5 087) |
| zakończenie umowy dzierżawy udziałów Zdrowie Sp. z o.o. | - | - | - | - | - | - | - |
| podwyższenie kapitału w jednostkach zależnych | - | - | - | - | - | - | - |
| Stan na 31 marca 2020 roku | 88 755 | 75 387 | - | (59 912) | (104 230) | 6 854 | 111 084 |

Dodatkowe noty objaśniające do kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 13 do 39 stanowią jego integralną część

IV. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

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

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

26 listopada 2004 roku Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000222636 w Sądzie Rejonowym dla Wrocławia Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Spółce nadano numer statystyczny REGON 933040945.

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

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

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

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

- Szpital EMC - Szpital Św. Antoniego w Ząbkowicach Śląskich, EuroMediCare Szpital Specjalistyczny we Wrocławiu wraz z przychodniami,
- Szpital Św. Rocha w Ozimku k. Opola,
- Przychodnia przy Łowieckiej we Wrocławiu,
- Zespół Przychodni Formica we Wrocławiu,
- Przychodnia EMC przy Wejherowskiej,
- Przychodnie przy ul. 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.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie miały miejsca zmiany osobowe w składzie Zarządu.

Skład osobowy Zarządu na dzień 31 marca 2021 oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania przedstawia się następująco:

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie miały miejsca zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 31 marca 2021 roku przedstawiał się następująco:

- Vaclav Jirkú Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Martin Hrežo Członek Rady Nadzorczej

- Michał Hulbój Członek Rady Nadzorczej
- David Soukup Członek Rady Nadzorczej
- Karol Wajde Członek Rady Nadzorczej

Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień publikacji niniejszego sprawozdania przedstawia się następująco:

- Vaclav Jirkú Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Martin Hrežo Członek Rady Nadzorczej
- Michał Hulbój Członek Rady Nadzorczej
- David Soukup Członek Rady Nadzorczej
- Karol Wajde Członek Rady Nadzorczej

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

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

2. Skład Grupy

2.1. Zmiany składu Grupy

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

Główną działalnością Grupy Kapitałowej jest świadczenie usług medycznych, które są wykonywane w ramach umów z Narodowym Funduszem Zdrowia oraz odpłatnie. Przychody uzyskane w ramach umów z NFZ stanowią około 77 % wszystkich przychodów Grupy Kapitałowej.

Jednostkami zależnymi na dzień 31 marca 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku były:

| Spółka | Siedziba | Data nabycia udziałów | Liczba posiadanych udziałów | % udział w kapitale | % głosów na Zgromadzeniu Wspólników |
|--|-------------|-----------------------|-----------------------------|---------------------|-------------------------------------|
| Lubmed Sp. z o.o. | Lubin | styczeń 2005 | 4.214 | 100,00% | 100,00% |
| Mikulicz Sp. z o.o. | Świebodzice | lipiec 2006 | 8.824 | 94,27% | 94,27% |
| EMC Silesia Sp. z o.o. | Katowice | listopad 2008 | 12.735 | 65,11% | 65,11% |
| PCZ Sp. z o.o. w Kowarach | Kowary | styczeń 2009 | 16.322 | 96,17% | 96,17% |
| „EMC Piaseczno” Sp. z o.o. | Piaseczno | listopad 2010 | 15.170 | 100,00% | 100,00% |
| „Zdrowie” Sp. z o.o.* | Kwidzyn | maj 2013 | 46.519 | 76,81% | 76,81% |
| Regionalne Centrum Zdrowia Sp. z o.o. | Lubin | luty 2014 | 51.730 | 100,00% | 100,00% |
| „Zdrowie- Ratownictwo Medyczne” Sp. z o.o.** | Kwidzyn | luty 2019 | 24 | 36,87% | 36,87% |

*Na podstawie aneksu z dnia 27 maja 2020 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.

** 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.

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

Wszystkie spółki zależne podlegają konsolidacji metodą pełną.

2.2. Rozliczenie nabycia nowych jednostek w Grupie

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2021 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 („skonsolidowane sprawozdanie finansowe”) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa” zatwierdzonym przez UE („MSR 34”) oraz rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2018.757 z dnia 20 kwietnia 2018 roku) i dla pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Grupy Kapitałowej powinno być czytane wraz ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 30 marca 2021 roku.

3.2. Kontynuacja działalności

Sprawozdanie finansowe Emitenta zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po dniu 31 marca 2021 roku.

Sytuacja finansowa Grupy

Grupa za okres trzech miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku wykazała stratę netto w kwocie 892 tys. PLN. Zobowiązania krótkoterminowe na koniec marca 2021 roku przekroczyły aktywa obrotowe o 30.675 tys. PLN.

Stan środków pieniężnych Grupy na dzień 31 marca 2021 roku wynosił 19.718 tys. PLN, co w ocenie Zarządu jest bezpiecznym poziomem patrząc na ryzyko płynności Grupy Kapitałowej.

Zarząd mimo sytuacji na rynku zakłada realizację budżetu z małą nadwyżką. Biorąc pod uwagę niepewną sytuację rynkową związaną z pandemią i teoretycznym rozważaniem negatywnego wpływu nieznanych przyszłych zdarzeń na sytuację Grupy, Zarząd jest przekonany, że posiada zarówno wystarczające środki finansowe (gotówka oraz bony korporacyjne), jak również możliwości efektywnego zarządzania wysokością oraz czasem ponoszenia zaplanowanych wydatków inwestycyjnych, aby zapewnić bieżące, niezakłócone funkcjonowanie Grupy w horyzoncie najbliższych 12 miesięcy. Bony korporacyjne, które Spółka zakupiła od jednostki powiązanej w ramach Grupy Kapitałowej Penta, są bonami długoterminowymi (3-letnie), jednak Zarząd jednostki dominującej posiada możliwość przedterminowego zgłoszenia do wykupu.

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 31 marca 2021 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 prowadzi działania naprawcze poprawiające wyniki finansowe wszystkich jednostek medycznych. Działania te w głównej mierze oparte są na:

- zwiększeniu przychodów ze sprzedaży komercyjnej,
- zmianie in plus w poziomie kontraktów z NFZ na poszczególne umowy o świadczeniu usług ochrony zdrowia,
- 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 pomagających w znacznym zakresie pokryć istniejące w grupie koszty stałe,
- współpracy z innymi spółkami medycznymi w portfelu Penta celem wymiany najlepszych praktyk operacyjnych i ekonomii działania.

Sporządzone przez Zarząd jednostki dominującej plany finansowe oraz prognozy przyszłych przepływów pieniężnych nie wskazują na zagrożenie utraty płynności w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego, przy założeniu zrealizowania planowanych przez Spółkę wyników finansowych w okresie następnym 12 miesięcy od dnia 31 marca 2021 roku.

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

Informacja dotycząca wpływu pandemii COVID-19 na działalność Grupy

Zarząd EMC Instytut Medyczny SA zgodnie z zaleceniami Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 12 marca 2020 roku informuje o wpływie rozprzestrzeniania się koronawirusa SARS-CoV-2 na działalność i wyniki finansowe Spółki w 2021 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.

Większość pracowników administracyjnych, których obecność w siedzibie firmy nie jest konieczna, wykonuje swoją pracę zdalnie.

Dodatkowe środki na świadczenia związane 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 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.

Podjęte przez Zarządy spółek z Grupy działania niwelujące negatywne skutki pandemii obejmują głównie:

- Otrzymanie dotacji pieniężnych w celu przeciwdziałania skutkom COVID-19 (1.737 tys. PLN dotacji, darowizn i dofinansowań otrzymanych w 1 kwartale 2021 roku).
- Otrzymanie dodatkowych środków za realizację konkretnych świadczeń związanych z przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19 (16.624 tys. PLN otrzymano w ramach tzw. oddziałów COVIDowych oraz innych świadczeń m.in. testy, szczepienia, transport itd.).
- Skorzystanie z mechanizmu wyrównywania ryczału. Oprócz środków wypłaconych za świadczenia związane z COVID-19, spółki z Grupy dodatkowo otrzymały środki z przysługującego im ryczału PSZ.

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.

3.3. Dane objęte sprawozdaniem finansowym

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy oraz kwartalne skrócone skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym obejmuje okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku oraz zawiera dane porównawcze na koniec poprzedniego roku obrotowego i analogicznego kwartału poprzedniego roku obrotowego.

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 okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku oraz dane porównywalne za analogiczny okres poprzedniego roku obrotowego.

Skonsolidowany wynik finansowy za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 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 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.

Zgodnie z art. 62 ust. 1 Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych (Dz. U. z 2018 r. poz. 512 i 685) częścią kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest kwartalna skrócona jednostkowa informacja finansowa jednostki dominującej Grupy EMC – EMC Instytutu Medycznego SA.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji w dniu 26 maja 2021 roku.

4. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2021 roku opisanych w punkcie 11 rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku.

Zmiany do MSSF:

Poniższe zmiany do MSSF zostały zastosowane w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zgodnie z ich datą wejścia w życie, tj. 1 stycznia 2021 roku, jednak nie miały one istotnego wpływu na zaprezentowane i ujawnione informacje finansowe lub nie miały zastosowania do transakcji zawieranych przez Grupę:

Zmiany do MSSF 4: *Umowy ubezpieczeniowe – odroczenie MSSF 9* (opublikowano dnia 25 czerwca 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;

Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 i MSSF 16: *Reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych – Faza 2* (opublikowano dnia 27 sierpnia 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 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 |
|---------------------------------|----------------------|
| 29.01.2021 | 4,5385 |
| 26.02.2021 | 4,5175 |
| 31.03.2021 | 4,6603 |
| Kurs przeliczeniowy RZiS | 4,5721 |

5. Zmiany zasad rachunkowości, korekty błędów i zmiany klasyfikacji

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2021 roku nie dokonano zmiany zasad rachunkowości, korekty błędów i zmiany klasyfikacji.

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 2020 i obejmują w szczególności kwestie:

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

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

6.2. Profesjonalny osąd

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

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

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

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

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

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

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

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Zdrowia z dnia 4 września 2020 roku zmieniającego rozporządzenie w sprawie ogólnych warunków umów o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej (Dz. U. poz. 1548), Zarząd jednostki dominującej informuje, że okres realizacji niewykonanych umów z NFZ dotyczących 2020 roku, został przedłużony do dnia 31 grudnia 2021, co pozwoli wypełnić wymagania kontraktowe z NFZ.

Szacunki dotyczące wysokości rozliczeń nadwykonań usług medycznych

Kierownictwo Grupy szacuje na podstawie własnego osądu wysokość rozliczeń nadwykonań usług medycznych zakwalifikowanych jako przychody. Nadwykonania to usługi medyczne wykonane powyżej wartości podpisanych kontraktów z Narodowym Funduszem Zdrowia. Zarządy spółek Grupy nie ujęły przychodów w zakresie niepewnym co do odzyskania od NFZ.

Poniższa tabela przedstawia zestawienie wysokości wykonanych w roku 2021 nadwykonań oraz nie rozpoznanych przychodów na dzień 31 marca 2021 roku:

| Spółka | Nadwykonania zrealizowane | Nieujęte przychody | Przychody netto |
|---------------------------------------|---------------------------|--------------------|-----------------|
| EMC Instytut Medyczny S.A. | 3 401 | 549 | 2 852 |
| EMC Piaseczno Sp. z o.o. | 1 623 | 43 | 1 580 |
| Lubmed Sp. z o. o. | 31 | 4 | 27 |
| Mikulicz Sp. z o. o. | 1 168 | 112 | 1 056 |
| PCZ Sp. z o. o. w Kowarach | 258 | 8 | 250 |
| EMC Silesia Sp. z o. o. | 125 | 77 | 48 |
| Zdrowie Sp. z o.o. | 676 | 205 | 471 |
| Regionalne Centrum Zdrowia Sp. z o.o. | 2 953 | - | 2 953 |
| Razem | 10 235 | 998 | 9 237 |

Kierując się zasadą ostrożności, Grupa nie ujęła przychodów w zakresie niepewnym co do odzyskania od NFZ.

Utrata wartości aktywów niefinansowych

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

Na dzień 31 marca 2021 roku Zarząd nie zidentyfikował dodatkowych przesłanek dotyczących utraty wartości aktywów w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2020 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 2020 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

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

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

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

Okres leasingu

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

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

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

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

Oceniając, czy można z wystarczającą pewnością założyć, że Grupa jako leasingobiorca skorzysta z opcji przedłużenia leasingu lub że nie skorzysta z opcji wypowiedzenia leasingu, Grupa uwzględniła wszystkie istotne fakty i okoliczności, które stanowią dla niej ekonomiczną zachętę do tego oraz znaczenie aktywa dla działalności leasingodawcy.

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

Oceniając, czy można z wystarczającą pewnością założyć, że Grupa jako leasingobiorca skorzysta z opcji przedłużenia leasingu lub że nie skorzysta z opcji wypowiedzenia leasingu, Grupa uwzględniła wszystkie istotne fakty i okoliczności, które stanowią dla niej zachętę ekonomiczną do tego, aby skorzystała z opcji przedłużenia leasingu lub nie skorzystała z opcji wypowiedzenia leasingu, znaczenie aktywa dla działalności leasingodawcy oraz wpływ i charakter kar związanych z wyjściem z zawartych umów najmu i dzierżawy.

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

Stopa dyskontowa

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

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

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

Proces ustalenia aktualnej krańcowej stopy procentowej obejmuje następujące kroki:

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

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

leasingowi.

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

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

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

Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

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

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i grzywien, a wszelkie dodatkowe zobowiązania podatkowe, wynikające z kontroli, muszą zostać zapłacone wraz z wysokimi odsetkami. Te warunki powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest większe niż w krajach o bardziej dojrzałym systemie podatkowym.

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

7. Sezonowość działalności

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

8. Segmenty operacyjne

Działalność Grupy Kapitałowej EMC Instytut Medyczny jest jednolita z punktu widzenia rodzaju sprzedawanych usług (sprzedaż usług ochrony zdrowia), różni się natomiast formą świadczenia usług. Zgodnie z tym kryterium wyróżniono segmenty sprawozdawcze – Opieka szpitalna, Opieka ambulatoryjna, Badania kliniczne.

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

| Za okres 01.01.2021 - 31.03.2021 | Opieka szpitalna | Opieka ambulatoryjna | Badania kliniczne | Działalność ogółem |
|---|-------------------------|-----------------------------|--------------------------|---------------------------|
| Przychody segmentu, w tym: | 113 843 | 15 449 | 617 | 129 909 |
| NFZ, w tym: | 94 202 | 12 779 | - | 106 981 |
| - dodatki dla pielęgniarek i ratowników | 6 524 | 188 | - | 6 712 |
| Klienci komercyjni | 18 503 | 2 140 | 617 | 21 260 |
| Towarzystwa ubezpieczeniowe | 218 | 452 | - | 670 |
| Pozostałe przychody | 920 | 78 | - | 998 |

| Za okres 01.01.2021 - 31.03.2021 | Opieka szpitalna | Opieka ambulatoryjna | Badania kliniczne | Działalność ogółem |
|---|-------------------------|-----------------------------|--------------------------|---------------------------|
| Koszty segmentu ogółem, w tym: | 119 789 | 13 705 | 530 | 134 024 |
| Amortyzacja | 5 406 | 234 | 11 | 5 651 |
| Zysk operacyjny | (713) | 1 396 | 88 | 771 |
| EBITDA | 4 693 | 1 630 | 99 | 6 422 |
| Przychody / koszty finansowe netto | (1 052) | 13 | 1 | (1 038) |
| Uznanie / obciążenie z tytułu podatku dochodowego | 528 | 97 | - | 625 |
| Zysk/ Strata | (2 293) | 1 312 | 89 | (892) |
| Aktywa segmentu | 298 261 | 75 659 | 3 712 | 377 632 |
| Zobowiązania segmentu | 154 564 | 35 968 | 1 668 | 192 200 |
| Za okres 01.01.2020 - 31.03.2020 | Opieka szpitalna | Opieka ambulatoryjna | Badania kliniczne | Działalność ogółem |
| Przychody segmentu, w tym: | 90 812 | 14 385 | 531 | 105 728 |
| NFZ | 73 515 | 11 571 | - | 85 086 |
| Klienci komercyjni | 15 087 | 2 173 | 531 | 17 790 |
| Towarzystwa ubezpieczeniowe | 1 348 | 557 | - | 1 904 |
| Pozostałe przychody | 862 | 85 | - | 948 |
| Koszty segmentu ogółem, w tym: | 96 045 | 12 233 | 391 | 108 669 |
| Amortyzacja | 4 787 | 350 | 7 | 5 144 |
| Zysk operacyjny | (2 395) | 2 296 | 137 | 39 |
| EBITDA | 2 393 | 2 646 | 144 | 5 183 |
| Przychody / koszty finansowe netto | (3 871) | 5 | (5) | (3 870) |
| Uznanie / obciążenie z tytułu podatku dochodowego | 1 120 | 136 | 0 | 1 256 |
| Zysk/ Strata | (7 384) | 2 165 | 132 | (5 087) |
| Aktywa segmentu | 289 139 | 70 559 | 3 182 | 362 880 |
| Zobowiązania segmentu | 201 972 | 47 736 | 2 088 | 251 796 |

9. Krótkoterminowe aktywa finansowe

Na dzień 31 marca 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku Grupa nie posiadała istotnych krótkoterminowych aktywów finansowych. Na dzień 31 marca 2020 roku Grupa wykazała w pozycji krótkoterminowych aktywów finansowych 22.005 tys. PLN, na co składają się bony korporacyjne.

10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

| Krótkoterminowe aktywa finansowe | Stan na | | |
|--|-------------------------|-----------------------|-------------------------|
| | 31.03.2021 niebadane | 31.12.2020 zbadane | 31.03.2020 niebadane |
| Środki pieniężne w kasie | 178 | 101 | 134 |
| Środki na rachunkach bankowych | 19 415 | 22 727 | 19 631 |
| Lokaty | - | - | 4 775 |
| Środki pieniężne w drodze | 125 | 23 | 31 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem | 19 718 | 22 851 | 24 571 |
| Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | (13) | 23 | 20 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych razem | 19 705 | 22 874 | 24 591 |

11. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Dywidendy z akcji zwykłych za rok 2020 nie były wypłacane.

12. Podatek dochodowy

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

| Podatek dochodowy | 01.01.2021- 31.03.2021 niebadane | 01.01.2020 - 31.03.2020 niebadane |
|---|-------------------------------------|--------------------------------------|
| Bieżący podatek dochodowy | | |
| Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego | 479 | 633 |
| Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych | - | - |
| Odroczony podatek dochodowy | | |
| Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych | 146 | 623 |
| Obciążenie podatkowe wykazane w zysku lub stracie | 625 | 1 256 |

13. Sprzedaż zorganizowanej części przedsiębiorstwa

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

Rozliczenie sprzedaży 31.03.2021 (w tys. PLN)

| Zbyte aktywa trwałe | |
|---|--------------|
| Wartości niematerialne i prawne | 3 |
| Środki trwałe | 2 980 |
| ZBYTE AKTYWA RAZEM: | 2 983 |
| Zbyte zobowiązania | |
| Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 112 |
| Zobowiązanie z tyt. leasingu | 2 987 |
| ZBYTE ZOBOWIĄZANIA RAZEM: | 3 099 |
| Wynik na sprzedaży rozpoznany w RZIS roku 2021 | 116 |

Wynik na sprzedaży rozpoznany na dzień 31 marca 2021 roku został zaprezentowany w pozostałych przychodach operacyjnych. Na dzień 31 grudnia 2020 roku Emitent oszacował i utworzył rezerwy związane z przedmiotową transakcją na kwotę 1.488 tys. PLN. Na dzień 31 marca 2021 roku wykorzystano oraz rozwiązano rezerwy na łączną kwotę 788 tys. PLN. Pozostałe rezerwy dotyczące przedmiotowej transakcji w wysokości 700 tys. PLN zostaną rozliczone w drugim kwartale 2021 roku. Ostateczny wynik na sprzedaży ZCP zostanie zaprezentowany po zrealizowaniu wszystkich kosztów związanych z transakcją.

| Pozycja: | w tys. PLN |
|---|-------------------|
| Rezerwa zawiązana w roku 2020 | 1 488 |
| Wykorzystane rezerwy roku 2020 w pierwszym kwartale 2021 roku | 85 |
| Rozwiązane rezerwy w pierwszym kwartale 2021 roku | 703 |
| Pozostałe rezerwy na dzień 31.03.2021 | 700 |

14. Rzeczowe aktywa trwałe

Nabycie i sprzedaż

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2021 roku Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 6.126 tys. PLN (w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2020 roku o wartości 1.542 tys. PLN). W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2020 roku Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 29.270 tys. PLN.

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2021 roku Grupa sprzedała rzeczowe aktywa trwałe o wartości 3.269 tys. PLN (w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2020 roku o wartości 10 tys. PLN). W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2020 roku Grupa sprzedała rzeczowe aktywa trwałe o wartości 1.193 tys. PLN.

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

Na dzień 31 marca 2021 roku oraz 31 marca 2020 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 31 marca 2021 roku wynosi 2.940 tys. PLN.

16. Aktywa niematerialne

Nabycie i sprzedaż

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2021 roku Grupa nabyła składniki wartości niematerialnych o wartości 72 tys. PLN (w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2020 roku o wartości 184 tys. PLN). W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2020 roku Grupa nabyła składniki wartości niematerialnych o wartości 1.276 tys. PLN.

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2021 Grupa sprzedała wartości niematerialne o wartości 101 tys. PLN. W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2020 roku oraz 31 grudnia 2020 roku Grupa nie dokonała istotnej sprzedaży składników wartości niematerialnych.

17. Wartość firmy

| | 31 marca 2021 niebadane | 31 grudnia 2020 zbadane | 31 marca 2020 niebadane |
|--|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Wartość bilansowa wartości firmy wynikająca z nabycia: | | | |
| Lubmed Sp. z o.o. | 94 | 94 | 94 |
| Mikulicz Sp. z o.o. | 37 | 37 | 37 |
| ZP Formica Sp. z o.o. | 935 | 935 | 935 |
| Regionalne Centrum Zdrowia Sp. z o.o. | 3 252 | 3 252 | 3 252 |
| NZOZ Zawidawie Sp. z o.o. | 12 193 | 12 193 | 12 193 |
| CM Medyk Sp. z o.o. | 1 212 | 1 212 | 1 212 |
| Q-Med. Sp. z o.o. | 6 691 | 6 691 | 6 691 |
| Razem wartość bilansowa | 24 414 | 24 414 | 24 414 |

| | Za okres 3 miesięcy zakończony dnia | |
|---|-------------------------------------|---------------|
| | 31 marca 2021 | 31 marca 2020 |
| Wartość firmy na początek okresu | 24 414 | 24 414 |
| Razem wartość bilansowa na koniec okresu | 24 414 | 24 414 |

18. Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)

Na dzień 31 marca 2021 roku Grupa posiada długoterminowe aktywa finansowe w wartości 16.991 tys. PLN. Bony korporacyjne o wartości 16.666 tys. PLN zostały zakupione 04 grudnia 2020 roku od innej Spółki z Grupy Penta, a ich data wykupu przypada na dzień 04 grudnia 2023 roku. Oprocentowanie bonów jest stałe.

| Strona transakcji – Pozostałe jednostki powiązane | Przedmiot transakcji | Saldo na dzień 31.12.2020 | Zakup bonów | Naliczenie odsetek | Zwrot bonów | Przeszaco- wanie | Saldo na 31.03.2021 |
|---|-------------------------|---------------------------------|----------------|-----------------------|----------------|---------------------|------------------------|
| Penta Funding A.S | Bony korporacyjne | 16 666 | - | 155 | - | 170 | 16 991 |
| | Razem | 16 666 | - | 155 | - | 170 | 16 991 |

19. Zapasy

Stan zapasów na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego wynosił 8.131 tys. PLN (na dzień 31 marca 2020 roku stan zapasów wynosił 5.986 tys. PLN oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosił 8.294 tys. PLN), co stanowi optymalną wartość dla zapewnienia prawidłowego funkcjonowania Grupy. W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku Grupa nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania ani ich odwrócenia.

20. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości

Grupa w okresie sprawozdawczym nie dokonała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz nie dokonała odwrócenia takich odpisów.

21. Świadczenia pracownicze

Na dzień 31 marca 2021 roku Grupa wykazała poziom rezerw na świadczenia pracownicze, z wyjątkiem rezerwy urlopowej i jubileuszowej, w wysokości ustalonej na dzień 31 grudnia 2020 roku, kiedy to wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych została zlecona aktuariuszowi. Poziom rezerwy urlopowej i jubileuszowej był aktualizowany przez Emitenta na bieżąco.

22. Rezerwy

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku Grupa nie dokonała istotnych zmian co do obszarów utworzonych rezerw w stosunku do 31 grudnia 2020 roku.

| poz. | Rezerwy na zobowiązania | Stan na | | |
|------|----------------------------------|-------------------------|-----------------------|-------------------------|
| | | 31.03.2021 niebadane | 31.12.2020 zbadane | 31.03.2020 niebadane |
| 1. | Długoterminowe, w tym: | 6 146 | 6 147 | 5 552 |
| | Świadczenia emerytalne i podobne | 5 583 | 5 582 | 4 978 |
| | Na roszczenia pacjentów | 563 | 565 | 574 |
| 2. | Krótkoterminowe, w tym: | 9 569 | 8 584 | 8 227 |
| | Świadczenia emerytalne i podobne | 3 139 | 4 467 | 4 399 |
| | Na roszczenia pacjentów | 3 052 | 3 022 | 1 826 |
| | Przyszłe zobowiązania | 3 378 | 1 095 | 2 002 |
| | Razem | 15 715 | 14 731 | 13 779 |

Stan na 31 marca 2021 roku

| Poz. | Wyszczególnienie | Świadczenia emerytalne i podobne | Na jubileusze | Pozostałe rezerwy na świadczenia pracownicze | Na roszczenia pacjentów | Na inne przyszłe zobowiązania | Razem |
|------|------------------------------------|----------------------------------|---------------|--|-------------------------|-------------------------------|-------|
| | Długoterminowe | | | | | | |
| I. | Wartość rezerwy na początek okresu | 3 232 | 2 350 | - | 565 | - | 6 147 |
| 1. | zwiększenia z tytułu | 1 | - | - | 5 | - | 6 |
| a) | utworzenie | - | - | - | 5 | - | 5 |
| b) | reklasyfikacje | - | - | - | - | - | - |
| c) | inne | 1 | - | - | - | - | 1 |

| Poz. | Wyszczególnienie | Świadczenia emerytalne i podobne | Na jubileusze | Pozostałe rezerwy na świadczenia pracownicze | Na roszczenia pacjentów | Na inne przyszłe zobowiązania | Razem |
|------------------------|---|----------------------------------|---------------|--|-------------------------|-------------------------------|-------|
| 2. | zmniejszenia z tytułu | - | - | - | 7 | - | 7 |
| a) | wykorzystanie | - | - | - | 7 | - | 7 |
| b) | rozwiązanie zbędnej | - | - | - | - | - | - |
| c) | reklasyfikacje | - | - | - | - | - | - |
| II. | Wartość rezerwy na koniec okresu | 3 233 | 2 350 | - | 563 | - | 6 146 |
| Krótkoterminowe | | | | | | | |
| I. | Wartość rezerwy na początek okresu | 1 140 | 560 | 2 767 | 3 022 | 1 095 | 8 584 |
| 1. | zwiększenia z tytułu | 1 | - | 957 | 31 | 2 328 | 3 317 |
| a) | utworzenie | 1 | - | 957 | 31 | 1 628 | 2 617 |
| b) | reklasyfikacje | - | - | - | - | - | - |
| c) | inne* | - | - | - | - | 700 | 700 |
| 2. | zmniejszenia z tytułu | - | - | 2 286 | - | 46 | 2 332 |
| a) | wykorzystanie | - | - | - | - | - | - |
| b) | rozwiązanie zbędnej | - | - | 2 286 | - | 46 | 2 332 |
| c) | reklasyfikacje | - | - | - | - | - | - |
| II. | Wartość rezerwy na koniec okresu | 1 141 | 560 | 1 438 | 3 053 | 3 377 | 9 569 |

* przeklasyfikowanie rezerwy związanej ze sprzedażą ZCP Kamień Pomorski, opisaną w nocy 13 niniejszego kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

23. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Stan na 31 marca 2021 roku

| Bank | Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy | Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty | Warunki oprocentowani a | Termin spłaty | Zabezpieczenia |
|------------------------------------|--|--|---|---------------|--|
| PKO Leasing | 2 380 | 608 | WIBOR 1M + marża | 30-04-2022 | weksel in blanco, zastaw rejestrowy przedmiotów, przewłaszczenie, polisa ubezpieczeniowa, cesja ubezpieczeniowa, inne |
| PKO Leasing | 782 | 349 | WIBOR 1M + marża | 31-03-2023 | weksel własny in blanco, zastaw rejestrowy przedmiotów, przewłaszczenie, polisa ubezpieczeniowa, cesja ubezpieczeniowa, inne |
| NFOŚiGW | 869 | 64 | 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 |
| CareUp B.V. | 55 361 | 57 477* | EURIBOR + marża Eximbanku marża CareUp | 31-12-2026 | - |
| Kredyty, pożyczki razem | 59 392 | 58 498 | | | |

*kwota kredytu wraz z odsetkami oraz różnicami kursowymi na dzień 31 marca 2021

24. Kapitałowe papiery wartościowe

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku nie przeprowadzono wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

25. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

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

- ryzyko kredytowe
- ryzyko płynności
- ryzyko stopy procentowej

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

W procesie zarządzania ryzykiem finansowym największe znaczenia mają:

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

26. Instrumenty finansowe

W stosunku do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku nie miały miejsca istotne zmiany wartości, rodzaju i sposobu wyceny instrumentów finansowych.

| Instrumenty finansowe wg MSSF 9 | Wartość godziwa | Wartość bilansowa | Wartość godziwa | Wartość bilansowa |
|--|-----------------|-------------------|-----------------|-------------------|
| | 31 marca 2021 | 31 marca 2021 | 31 grudnia 2020 | 31 grudnia 2020 |
| Instrumenty dłużne wyceniane w zamortyzowanym koszcie | | | | |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 49 689 | 49 689 | 48 425 | 48 425 |
| Środki pieniężne i pozostałe aktywa finansowe | 19 718 | 19 718 | 22 851 | 22 851 |
| Pozostałe aktywa finansowe | 16 993 | 16 993 | 16 668 | 16 668 |
| RAZEM | 86 400 | 86 400 | 87 944 | 87 944 |
| - w tym długoterminowe | 16 991 | 16 991 | 16 666 | 16 666 |
| - w tym krótkoterminowe | 69 409 | 69 409 | 71 278 | 71 278 |
| Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie | | | | |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 61 357 | 61 357 | 63 044 | 63 044 |
| Oprocentowane kredyty i pożyczki | 58 498 | 58 498 | 57 729 | 57 729 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 25 054 | 25 054 | 26 985 | 26 985 |

| Instrumenty finansowe wg MSSF 9 | Wartość godziwa | Wartość bilansowa | Wartość godziwa | Wartość bilansowa |
|---------------------------------|-----------------|-------------------|-----------------|-------------------|
| RAZEM | 144 909 | 144 909 | 147 758 | 147 758 |
| - w tym długoterminowe | 67 880 | 67 880 | 69 379 | 69 379 |
| - w tym krótkoterminowe | 77 029 | 77 029 | 78 379 | 78 379 |

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

27. Zarządzanie kapitałem

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

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2021 roku nie wprowadzono w stosunku do roku zakończonego dnia 31 grudnia 2020 roku żadnych zmian dotyczących celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

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

| Pozycja | Stan na: | | |
|--|-------------------------|-----------------------|-------------------------|
| | 31.03.2021 niebadane | 31.12.2020 zbadane | 31.03.2020 niebadane |
| Oprocentowane kredyty i pożyczki | 58 498 | 57 729 | 138 564 |
| Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 100 432 | 106 467 | 82 770 |
| Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty | (19 718) | (22 851) | (24 571) |
| Zadłużenie netto | 139 212 | 141 345 | 196 763 |
| Kapitał własny | 185 432 | 186 324 | 111 084 |
| Kapitał razem | 185 432 | 186 324 | 111 084 |
| Kapitał i zadłużenie netto | 324 644 | 327 669 | 307 847 |
| Wskaźnik dźwigni | 0,4288 | 0,4314 | 0,6392 |

28. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

Na dzień 31 marca 2021 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. O zamiarze udzielenia zabezpieczeń Emitent informował raportem bieżącym nr 28/2019 z dnia 21 listopada 2019 roku.

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

29. Zobowiązania inwestycyjne

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

Umowa przedwstępna zbycia i użytkowania udziałów w Spółce "Zdrowie" Sp. z o.o. z Powiatem 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 01 czerwca 2021 roku.

30. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku Emitent i spółki zależne były stroną następujących transakcji z pozostałymi podmiotami powiązаныmi – niewchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej.

| Strona transakcji – jednostka sprawująca kontrolę nad Emitentem | Przedmiot transakcji | Saldo na dzień 31.12.2020 | Zaciągnięcie pożyczki | Naliczenie odsetek | Splata pożyczki | Przeszacowanie | Saldo na 31.03.2021 |
|---|-------------------------------------|----------------------------|-----------------------|---------------------|-----------------|----------------|---------------------|
| CareUp B.V. | Pożyczka z odsetkami | 56 514 | - | 406 | - | 557 | 57 477 |
| | Razem | 56 514 | - | 406 | - | 557 | 57 477 |
| Strona transakcji – Pozostałe jednostki powiązane | Przedmiot transakcji | Saldo na dzień 31.12.2020 | Zakup bonów | Naliczenie odsetek | Zwrot bonów | Przeszacowanie | Saldo na 31.03.2021 |
| Penta Funding A.S | Bony korporacyjne | 16 666 | - | 155 | - | 170 | 16 991 |
| | Razem | 16 666 | - | 155 | - | 170 | 16 991 |
| Strona transakcji – Pozostałe jednostki powiązane | Przedmiot transakcji | Kwota transakcji w okresie | | Saldo na 31.03.2021 | | | |
| Dr. Max sp. z o.o. | Usługi świadczone na rzecz emitenta | 3 | | 12 | | | |

Wszystkie transakcje zostały zawarte na warunkach rynkowych.

31. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

- Emitent informował w raporcie bieżącym nr 9/2021, że dnia 5 maja 2021 roku Sąd Okręgowy we Wrocławiu doręczył Spółce odpis wyroku wydanego na posiedzeniu niejawnym z dnia 27 kwietnia 2021 roku. Sąd oddalił powództwo akcjonariusza przeciwko Emitentowi o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki, które odbyło się dnia 31 sierpnia 2020 roku w przedmiocie wyłączenia prawa poboru. O wytoczeniu powództwa spółka informowała raportem bieżącym nr 21/2020.

- W dniu 26 maja 2021 roku podpisano aneks do umowy przedwstępnej zbycia oraz użytkowania

udziałów pomiędzy "Zdrowie" Sp. z o.o. a Miastem Kwidzyn, PEC Sp. z o.o. w Kwidzynie, PWiK Sp. z o.o. na mocy którego zmieniono datę zawarcie umowy przyrzeczonej na dzień 1 czerwca 2022 roku.

Po dniu bilansowym do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy, to jest do 26 maja 2021 roku, nie wystąpiły inne zdarzenia, które powinny być ujęte w kwartalnym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, poza przedstawionymi powyżej.

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

32.1 Wyniki finansowe

Struktura sprzedaży wg odbiorców usług

| Pozycja | 01.01.2021-31.03.2021 | | 01.01.2020-31.03.2020 | | Dynamika % |
|---------------------------------------|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|---------------|
| | Kwota | % | Kwota | % | |
| NFZ, w tym: | 100 269 | 77,2% | 78 252 | 74,0% | 128,1% |
| - sprzedaż zafakturowana | 90 619 | 69,8% | 74 040 | 70,0% | 122,4% |
| - nadwykonania | 9 650 | 7,4% | 4 212 | 4,0% | 229,1% |
| Klienci komercyjni | 21 260 | 16,4% | 17 790 | 16,8% | 119,5% |
| Towarzystwa ubezpieczeniowe | 670 | 0,5% | 1 904 | 1,8% | 35,2% |
| Pozostałe przychody, w tym: | 7 710 | 5,9% | 7 782 | 7,4% | 99,1% |
| Dodatki dla pielęgniarów i ratowników | 6 712 | 5,1% | 6 834 | 6,5% | 98,2% |
| Pozostałe przychody | 998 | 0,8% | 948 | 0,9% | 105,3% |
| Ogółem | 129 909 | 100,0% | 105 728 | 100,0% | 122,9% |

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2021 roku Grupa wygenerowała przychody w kwocie 129.909 tys. PLN tj. o 24.181 tys. PLN (22,9%) wyższe niż w analogicznym okresie roku poprzedniego.

W zakresie świadczeń od pozostałych klientów komercyjnych nastąpił wzrost o 3.470 tys. PLN tj. o 19,5% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Przychody dotyczące świadczeń w ramach umów z Narodowym Funduszem Zdrowia wrosły o 22.017 tys. PLN tj. o 28,1% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego.

W pozycji umów z Towarzystwami Ubezpieczeniowymi nastąpił spadek wartości o 1.234 tys. PLN w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego (64,8%).

Zestawienie kosztów

| Pozycja | 01.01.2021-31.03.2021 | | 01.01.2020-31.03.2020 | | Dynamika % |
|--|-----------------------|--------------|-----------------------|--------------|---------------|
| | Kwota | % | Kwota | % | |
| Koszty działalności operacyjnej | 134 024 | 97,6% | 108 669 | 96,2% | 123,3% |
| Amortyzacja | 5 651 | 4,1% | 5 144 | 4,6% | 109,9% |
| Zużycie materiałów i energii | 19 263 | 14,0% | 14 424 | 12,8% | 133,5% |
| Usługi obce | 50 180 | 36,5% | 42 925 | 37,9% | 116,9% |
| Podatki i opłaty | 369 | 0,3% | 384 | 0,3% | 96,1% |
| Wynagrodzenia | 49 104 | 35,8% | 38 583 | 34,2% | 127,3% |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 7 869 | 5,7% | 6 449 | 5,7% | 122,0% |
| Pozostałe koszty rodzajowe | 1 586 | 1,2% | 758 | 0,7% | 209,2% |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 2 | 0,0% | 2 | 0,0% | 100,0% |
| Pozostałe koszty operacyjne | 2 052 | 1,5% | 342 | 0,3% | 600,0% |
| Koszty finansowe | 1 193 | 0,9% | 3 947 | 3,5% | 30,2% |

| Pozycja | 01.01.2021-31.03.2021 | | 01.01.2020-31.03.2020 | | Dynamika % |
|--------------|-----------------------|------|-----------------------|------|------------|
| | Kwota | % | Kwota | % | |
| Razem koszty | 137 269 | 100% | 112 958 | 100% | 121,5% |

Koszty działalności operacyjnej za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku ukształtowały się na poziomie 134.024 tys. PLN, tj. o 25.355 tys. PLN (23,3%) więcej niż w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2020 roku.

W pierwszym kwartale 2021 roku w pozostałych kosztach operacyjnych obserwujemy duży wzrost w stosunku do pierwszego kwartału 2020 roku, na co największy wpływ miały utworzone rezerwy.

Wykazane na dzień 31 marca 2021 roku koszty finansowe spadły o 2.754 tys. PLN w porównaniu do pierwszego kwartału roku poprzedniego. Zarówno w bieżącym jak i poprzednim roku na koszty finansowe składają się głównie odsetki od pożyczki otrzymanej od podmiotu powiązanego oraz różnice kursowe. W 3 kwartale 2020 roku spłacono zobowiązanie wobec podmiotu powiązanego, co spowodowało spadek udziału odsetek w wyniku w pierwszym kwartale 2021 roku w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

32.2 Pozostałe wydarzenia

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2021 roku miała miejsce sprzedaż zorganizowanej części przedsiębiorstwa, szczegółowo opisana w nocie 13 niniejszego kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2021 roku nie wystąpiły inne istotne wydarzenia.

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

Poza wpływem koronawirusa SARS-CoV-2 opisanym w nocie 3.2 oraz 6.2 niniejszego kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2021 roku, nie wystąpiły inne czynniki i nietypowe zdarzenia mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2021 roku nie miały miejsca istotne zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej EMC Instytut Medyczny.

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

Zarząd EMC Instytut Medyczny SA nie przedstawiał prognozy wyników finansowych na rok 2021.

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

Na dzień 31 marca 2021 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.

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

Zgodnie z wiedzą Zarządu EMC Instytut Medyczny SA od dnia przekazania ostatniego raportu 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).

38. 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

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2021 roku nie zawierano w ramach Grupy Kapitałowej EMC Instytut Medyczny istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

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

Na dzień 31 marca 2021 roku Emitent zabezpiecza umowę kredytu udzielonego przez Exportno-importną banku Slovenskej republiky (dalej: Kredytodawca) z siedzibą w Bratysławie (Słowacja) spółce Penta Hospitals International a. s. (spółce zależnej od CareUp B.V.) z siedzibą w Bratysławie (Słowacja). Kredyt został udzielony w wysokości 13.000 tys. EUR. O zamiarze udzielenia zabezpieczeń Emitent informował raportem bieżącym nr 28/2019 z dnia 21 listopada 2019 roku. Grupa nie posiada innych gwarancji ani poręczeń udzielonych jednostkom spoza Grupy.

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 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.

41. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku i do dnia podpisania niniejszego sprawozdania w EMC Instytut Medyczny SA oraz w spółkach z Grupy EMC nie wystąpiły istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczące zobowiązań albo wierzytelności EMC Instytut Medyczny SA lub jednostki od niej zależnej.

Do typowych sporów sądowych, w których biorą udział spółki z Grupy EMC należą spory związane z roszczeniami pacjentów. Potencjalne roszczenia objęte są polisą ubezpieczeniową OC podmiotów 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 3 miesięcy 2021 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.

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku nie wystąpiły zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych.

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2021 roku nie zaistniało zdarzenie polegające na niespłaceniu kredytu lub pożyczki, lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki.

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

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

Szpitaly zakwalifikowane do „sieci szpitali” mają gwarancję umowy z NFZ. Aktualna umowa z NFZ będzie obowiązywać do dnia 31 grudnia 2021 roku.

Poniżej zaprezentowano wartości umów Grupy EMC na rok 2021, które zostały oszacowane przez Emitenta przy założeniu, że poziom finansowania w drugim półroczu 2021 roku będzie nie niższy niż w pierwszym półroczu.

**Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EMC Instytut Medyczny
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)**

| Zakres świadczeń (w tys. PLN) | EMC IM* | Silesia | Kowary | Kwidzyn | Lubmed | Mikulicz | Piaseczno | RCZ | Razem | Struktura |
|---|---------------|--------------|---------------|---------------|--------------|---------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
| Ryczałt | 18 232 | 6 521 | 8 301 | 14 346 | - | 1 315 | 15 434 | 40 964 | 105 114 | 34,95% |
| Ambulatoryjne świadczenia diagnostyczne | 6 833 | - | - | - | - | - | - | - | 6 833 | 2,27% |
| Ambulatoryjna opieka specjalistyczna | 14 498 | 827 | 318 | - | 2 332 | 212 | 254 | 822 | 19 262 | 6,40% |
| Szpital - SOR/IP | 32 345 | 343 | 8 343 | 23 111 | - | 11 068 | 19 480 | 38 662 | 133 351 | 44,34% |
| Kompleksowa Ambulatoryjna Opieka Specjalistyczna nad pacjentem z cukrzycą | - | - | 501 | - | - | - | - | - | 501 | 0,17% |
| Opieka długoterminowa | 266 | - | - | - | 326 | - | - | - | 592 | 0,20% |
| Zakład Opiekuńczo Leczniczy | 3 858 | - | 4 944 | - | - | 2 466 | - | 1 914 | 13 182 | 4,38% |
| Opieka Paliatywna i Hospicyjna | - | - | 4 496 | - | - | 2 221 | - | 4 526 | 11 243 | 3,74% |
| Program terapeutyczny | 194 | - | - | - | - | - | - | 879 | 1 073 | 0,36% |
| Rehabilitacja ambulatoryjna | 702 | - | 518 | - | - | - | 226 | 1 450 | 2 897 | 0,96% |
| Opieka psychiatryczna i leczenie uzależnień | - | - | 1 965 | - | - | 121 | 418 | - | 2 504 | 0,83% |
| Stomatologia | 1 492 | - | - | - | 473 | - | - | - | 1 965 | 0,65% |
| Transport medyczny | - | - | - | 2 225 | - | - | - | - | 2 225 | 0,74% |
| Ogółem | 78 420 | 7 691 | 29 387 | 39 682 | 3 131 | 17 403 | 35 812 | 89 217 | 300 742 | 100,00% |

*wartość umowy z NFZ dla jednostki Kamień Pomorski wchodzącej do dnia 1 marca 2021 roku w skład spółki EMC Instytut Medyczny SA, została podana za okres styczeń-luty 2021 roku (sprzedaż zorganizowanej części przedsiębiorstwa opisano w nocy 13 niniejszego kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego)

Szacowana wartość umów na 2021 rok na dzień publikacji raportu wynosi 300.742 tys. PLN.

Na dzień 31 marca 2021 roku Grupa wypracowała 10.235 tys. PLN tzw. nadwykonań (świadczeń wykonanych powyżej limitu przypadającego na okres zakończony dnia 31 marca 2021 roku).

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

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

- wzrost kosztów realizacji usług w związku z wymogami epidemiologicznymi
- przekształcenie przez NFZ niektórych oddziałów szpitalnych na oddziały poświęcone tylko pacjentom z COVID-19
- wpływ inflacji i pandemii na 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
- rozliczenia z NFZ z tytułu realizacji kontraktów z 2020 roku (rozliczanie nadpłaty, bilansowanie świadczeń, nadwykonania).

V. KWARTALNA SKRÓCONA JEDNOSTKOWA INFORMACJA FINANSOWA

Kwartalny skrócony jednostkowy bilans

| Aktywa | 31.03.2021 niebadane | 31.12.2020 zbadane | 31.03.2020 niebadane |
|---|-------------------------|-----------------------|-------------------------|
| A. Aktywa trwałe | 252 745 | 250 406 | 200 391 |
| I. Wartości niematerialne i prawne | 3 884 | 4 095 | 3 777 |
| 1. Koszty zakończonych prac rozwojowych | - | - | - |
| 2. Wartość firmy | 850 | 908 | 1 082 |
| 3. Inne wartości niematerialne i prawne | 1 897 | 2 068 | 2 343 |
| 4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne | 1 137 | 1 119 | 352 |
| II. Rzeczowe aktywa trwałe | 58 051 | 56 974 | 45 753 |
| 1. Środki trwałe | 48 976 | 48 264 | 38 820 |
| a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu) | 1 684 | 1 684 | 1 899 |
| b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 32 744 | 33 082 | 29 392 |
| c) urządzenia techniczne i maszyny | 1 989 | 2 261 | 1 593 |
| d) środki transportu | 53 | 60 | 199 |
| e) inne środki trwałe | 12 506 | 11 177 | 5 737 |
| 2. Środki trwałe w budowie | 8 819 | 8 477 | 6 497 |
| 3. Zaliczki na środki trwałe w budowie | 256 | 233 | 436 |
| III. Należności długoterminowe | - | - | - |
| IV Inwestycje długoterminowe | 188 482 | 187 185 | 149 132 |
| 1. Nieruchomości | 33 131 | 33 159 | 33 672 |
| 2. Wartości niematerialne i prawne | - | - | - |
| 3. Długoterminowe aktywa finansowe | 155 351 | 154 026 | 115 460 |
| a) w jednostkach powiązanych | 155 351 | 154 026 | 115 460 |
| udziały lub akcje | 98 577 | 98 577 | 76 677 |
| inne papiery wartościowe | - | - | - |
| udzielone pożyczki | 39 783 | 38 783 | 38 783 |
| inne długoterminowe aktywa finansowe | 16 991 | 16 666 | - |
| b) w pozostałych jednostkach w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | - | - | - |
| c) w pozostałych jednostkach | - | - | - |
| 4. Zaliczki na majątek finansowy | - | - | - |
| V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 2 328 | 2 152 | 1 729 |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 2 328 | 2 152 | 1 729 |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe | - | - | - |
| B. Aktywa obrotowe | 35 591 | 34 771 | 57 788 |
| I. Zapasy | 1 615 | 1 745 | 1 414 |
| 1. Materiały | 1 615 | 1 745 | 1 414 |
| 2. Półprodukty i produkty w toku | - | - | - |
| 3. Produkty gotowe | - | - | - |
| 4. Towary | - | - | - |
| 5. Zaliczki na dostawy i usługi | - | - | - |
| II. Należności krótkoterminowe | 18 146 | 20 443 | 23 947 |
| 1. Należności od jednostek powiązanych | 330 | 395 | 9 306 |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty | 330 | 395 | 9 306 |
| do 12 miesięcy | 330 | 395 | 9 306 |
| powyżej 12 miesięcy | - | - | - |
| b) inne | - | - | - |
| 2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | - | - | - |
| 3. Należności od pozostałych jednostek | 17 816 | 20 048 | 14 641 |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty | 15 943 | 18 362 | 12 955 |
| do 12 miesięcy | 15 943 | 18 362 | 12 955 |
| powyżej 12 miesięcy | - | - | - |
| b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych | 643 | 617 | 1 079 |
| c) inne | 1 224 | 1 063 | 600 |

| Aktywa | 31.03.2021 niebadane | 31.12.2020 zbadane | 31.03.2020 niebadane |
|--|-------------------------|-----------------------|-------------------------|
| d) dochodzone na drodze sądowej | 6 | 6 | 7 |
| III. Inwestycje krótkoterminowe | 15 453 | 12 145 | 31 958 |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe | 15 453 | 12 145 | 31 958 |
| a) W jednostkach powiązanych | - | - | 22 034 |
| udziały lub akcje | - | - | - |
| inne papiery wartościowe | - | - | - |
| udzielone pożyczki | - | - | 29 |
| inne krótkoterminowe aktywa finansowe | - | - | 22 005 |
| b) W pozostałych jednostkach | 2 | 2 | - |
| inne krótkoterminowe aktywa finansowe | 2 | 2 | - |
| c) Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 15 451 | 12 143 | 9 924 |
| środki pieniężne w kasie i na rachunkach | 15 357 | 12 120 | 7 347 |
| inne środki pieniężne | 94 | 23 | 2 577 |
| inne aktywa pieniężne | - | - | - |
| 2. Inne inwestycje krótkoterminowe | - | - | - |
| IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 377 | 438 | 459 |
| Aktywa razem | 288 336 | 285 177 | 258 169 |

| Pasywa | 31.03.2021 niebadane | 31.12.2020 zbadane | 31.03.2020 niebadane |
|---|-------------------------|-----------------------|-------------------------|
| A. Kapitał własny | 158 777 | 161 607 | 88 794 |
| I. Kapitał podstawowy | 88 755 | 88 755 | 88 755 |
| II. Kapitał zapasowy | 57 411 | 57 411 | 57 411 |
| III. Kapitał rezerwowy | 77 032 | 77 032 | - |
| IV. Środki z emisji akcji | - | - | - |
| V. Zysk (strata) z lat ubiegłych | (61 591) | (52 685) | (52 685) |
| VI. Zysk (strata) netto | (2 830) | (8 906) | (4 687) |
| B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 129 559 | 123 570 | 169 375 |
| I. Rezerwy na zobowiązania | 8 628 | 9 910 | 7 446 |
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 2 328 | 2 152 | 1 870 |
| 2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne długoterminowa | 4 661 | 5 459 | 4 694 |
| | 964 | 1 017 | 862 |
| | 3 697 | 4 442 | 3 832 |
| 3. Pozostałe rezerwy długoterminowa | 1 639 | 2 299 | 882 |
| | - | - | - |
| | 1 639 | 2 299 | 882 |
| II. Zobowiązania długoterminowe | 56 567 | 56 405 | 133 736 |
| 1. Wobec jednostek powiązanych | 53 544 | 53 056 | 132 233 |
| 2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | - | - | - |
| 3. Wobec pozostałych jednostek | 3 023 | 3 349 | 1 503 |
| a) Kredyty i pożyczki | - | - | - |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | - | - | - |
| c) inne zobowiązania finansowe | 3 023 | 3 349 | 1 503 |
| d) inne | - | - | - |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe | 63 371 | 55 870 | 27 960 |
| 1. Wobec jednostek powiązanych | 37 923 | 28 984 | 7 009 |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności do 12 miesięcy | 1 | 1 | 62 |
| | 1 | 1 | 62 |
| | - | - | - |
| b) inne | 37 922 | 28 983 | 6 947 |
| 2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | - | - | - |
| 3. Wobec pozostałych jednostek | 25 388 | 26 828 | 20 890 |
| a) kredyty i pożyczki | - | - | 1 093 |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | - | - | - |
| c) inne zobowiązania finansowe | 1 224 | 1 212 | 617 |
| d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności do 12 miesięcy | 13 308 | 13 944 | 9 302 |
| | 13 308 | 13 944 | 9 302 |
| | - | - | - |
| e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi | - | - | - |
| f) zobowiązania wekslowe | - | - | - |
| g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych | 4 479 | 3 947 | 4 372 |
| h) z tytułu wynagrodzeń | 3 950 | 3 845 | 3 487 |
| i) inne | 2 427 | 3 880 | 2 019 |
| 3. Fundusze specjalne | 60 | 58 | 61 |
| IV. Rozliczenia międzyokresowe | 993 | 1 385 | 233 |
| 1. Ujemna wartość firmy | - | - | - |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe długoterminowe | 993 | 1 385 | 233 |
| | 313 | 197 | 122 |
| krótkoterminowe | 680 | 1 188 | 111 |
| Pasywa razem | 288 336 | 285 177 | 258 169 |

Kwartalny skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat

| Rachunek zysków i strat (wersja porównawcza) | 01.01.2021-31.03.2021 niebadane | 01.01.2020-31.03.2020 niebadane |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym: | 47 948 | 43 077 |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów | 47 948 | 43 077 |
| II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | - | - |
| B. Koszty działalności operacyjnej | 51 659 | 45 275 |
| I. Amortyzacja | 1 750 | 1 466 |
| II Zużycie materiałów i energii | 6 391 | 4 966 |
| III Usługi obce | 21 246 | 19 450 |
| IV. Podatki i opłaty | 166 | 177 |
| V. Wynagrodzenia | 18 142 | 16 035 |
| VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w tym: -emerytalne | 3 007 1 448 | 2 708 1 331 |
| VII. Pozostałe koszty rodzajowe | 957 | 473 |
| VIII Wartość sprzedanych towarów i materiałów | - | - |
| C. Strata ze sprzedaży (A-B) | (3 711) | (2 198) |
| D. Pozostałe przychody operacyjne | 1 964 | 808 |
| E. Pozostałe koszty operacyjne | 433 | 11 |
| F. Strata z działalności operacyjnej (C+D-E) | (2 180) | (1 401) |
| G. Przychody finansowe | 389 | 423 |
| H. Koszty finansowe | 1 039 | 3 568 |
| I. Strata brutto (F+G-H) | (2 830) | (4 546) |
| J. Podatek dochodowy | - | 141 |
| I. Podatek dochodowy wg deklaracji | - | - |
| II. Podatek dochodowy odroczoney | - | 141 |
| K. Strata netto ogółem (I-J) | (2 830) | (4 687) |
| | EBITDA | 65 |
| | (430) | |

Kwartałny skrócony jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych

| Rachunek przepływów pieniężnych | 01.01.2021 - 31.03.2021 niebadane | 01.01.2020 - 31.03.2020 niebadane |
|--|--------------------------------------|--------------------------------------|
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| I. Strata netto | (2 830) | (4 687) |
| II. Korekty razem | 2 017 | 1 063 |
| 1 Amortyzacja | 1 750 | 1 466 |
| 2 Zysk (strata) z tyt. różnic kursowych | 373 | 20 |
| 3 Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 384 | 1 049 |
| 4 Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | 54 | (1) |
| 5 Zmiana stanu rezerw | (1 282) | (423) |
| 6 Zmiana stanu zapasów | 130 | (255) |
| 7 Zmiana stanu należności | 2 297 | (1 002) |
| 8 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów | (123) | 583 |
| 9 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | (1 602) | (394) |
| 10 Inne korekty | 36 | 20 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | (813) | (3 624) |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| I. Wpływy | 266 | 84 017 |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 34 | 1 |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | - | - |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym: | 232 | 84 016 |
| a) w jednostkach powiązanych | 232 | 84 016 |
| b) w pozostałych jednostkach | - | - |
| zbycie aktywów finansowych | - | - |
| dywidendy i udziały w zyskach | - | - |
| splata udzielonych pożyczek długoterminowych | - | - |
| odsetki | - | - |
| inne wpływy z aktywów finansowych- lokaty powyżej 3 m-cy | - | - |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne | - | - |
| II. Wydatki | 4 062 | 84 360 |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 2 672 | 2 491 |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | 236 | - |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym: | 1 154 | 81 869 |
| a) w jednostkach powiązanych | 1 154 | 81 869 |
| nabycie aktywów finansowych | 154 | 77 869 |
| udzielone pożyczki długoterminowe | 1 000 | 4 000 |
| b) w pozostałych jednostkach | - | - |
| nabycie aktywów finansowych | - | - |
| udzielone pożyczki długoterminowe | - | - |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne | - | - |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (3 796) | (343) |
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| I. Wpływy | 53 502 | 3 820 |
| 1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | - | - |
| 2. Kredyty i pożyczki | 53 502 | 3 820 |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych | - | - |

| Rachunek przepływów pieniężnych | 01.01.2021 - 31.03.2021 niebadane | 01.01.2020 - 31.03.2020 niebadane |
|---|--|--|
| 4. Inne wpływy finansowe | - | - |
| 5. Odsetki | - | - |
| II. Wydatki | 45 598 | 739 |
| 1. Nabycie udziałów (akcji) własnych | - | - |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | - | - |
| 3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku | - | - |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek | 45 039 | 406 |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych | - | - |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych, obsługa GPW | 36 | 17 |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | 314 | 177 |
| 8. Odsetki | 209 | 139 |
| 9. Inne wydatki finansowe | - | - |
| III. Przepływy pieniężne z działalności finansowej | 7 904 | 3 081 |
| D. Przepływy pieniężne netto razem | 3 295 | (886) |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych w tym: | 3 308 | (906) |
| zmiana środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | (13) | 20 |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | 12 143 | 10 830 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu | 15 438 | 9 944 |

Kwartalne skrócone jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym

| ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM | 31.03.2021 niebadane | 31.12.2020 zbadane | 31.03.2020 niebadane |
|---|-------------------------|-----------------------|-------------------------|
| I. Kapitał własny na początek okresu (BO) | 161 607 | 93 481 | 93 481 |
| 1. Kapitał podstawowy na początek okresu | 88 755 | 88 755 | 88 755 |
| 1.1. Zmiany kapitału podstawowego | - | - | - |
| a) zwiększenie (z tytułu) | - | - | - |
| – emisji akcji | - | - | - |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | - | - | - |
| – eliminacja kapitału spółki przejmowanej | - | - | - |
| 1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu | 88 755 | 88 755 | 88 755 |
| 2. Różnice kursowe z przeliczenia na początek okresu | - | - | - |
| 2.1. Zmiany różnic kursowych z przeliczenia | - | - | - |
| a) zwiększenie | - | - | - |
| b) zmniejszenie | - | - | - |
| 2.2. Różnice kursowe z przeliczenia na koniec okresu | - | - | - |
| 3. Udziały (akcje) własne na początek okresu | - | - | - |
| a) zwiększenie | - | - | - |
| b) zmniejszenie | - | - | - |
| 4. Kapitał zapasowy na początek okresu | 57 411 | 57 411 | 57 411 |
| 4.1. Zmiany kapitału zapasowego | - | - | - |
| a) zwiększenie (z tytułu) | - | - | - |
| - emisji akcji powyżej wartości nominalnej | - | - | - |
| - z podziału zysku (ustawowo) | - | - | - |
| - z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość) | - | - | - |
| – z aktualizacji wartości firmy | - | - | - |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | - | - | - |
| - wykup udziałów własnych | - | - | - |
| - eliminacja kapitału spółki przejmowanej | - | - | - |
| - pokrycia straty | - | - | - |
| - rozliczenia połączenia ze spółką zależną | - | - | - |
| 4.2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu | 57 411 | 57 411 | 57 411 |
| 5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu | - | - | - |
| 5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny | - | - | - |
| a) zwiększenie | - | - | - |
| b) zmniejszenia | - | - | - |
| 5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu | - | - | - |
| 6. Pozostałe kapitały (środki z emisji akcji) na początek okresu | 77 032 | - | - |
| 6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych | - | 77 032 | - |
| a) Zwiększenie – wpłata na kapitał podstawowy | - | 77 032 | - |
| 6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu | 77 032 | 77 032 | - |
| 7. Zysk (strata)z lat ubiegłych na początek okresu | (61 591) | (52 685) | (52 685) |
| Korekta błędu | - | - | - |
| Rozliczenie połączenia | - | - | - |
| 7a. Zysk (strata)z lat ubiegłych na początek okresu, po korekcie | (61 591) | (52 685) | (52 685) |
| 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 | - | - | - |

| ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM | 31.03.2021 niebadane | 31.12.2020 zbadane | 31.03.2020 niebadane |
|---|---------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| 7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu | (61 591) | (52 685) | (52 685) |
| – korekty błędów podstawowych | - | - | - |
| 7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | (61 591) | (52 685) | (52 685) |
| a) zwiększenie (z tytułu) | - | - | - |
| – połączenie | - | - | - |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | - | - | - |
| – pokrycie straty z zysku | - | - | - |
| 7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu, po korektach | (61 591) | (52 685) | (52 685) |
| 7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu | (61 591) | (52 685) | (52 685) |
| 8. Wynik netto | (2 830) | (8 906) | (4 687) |
| a) zysk netto | - | - | - |
| b) strata netto | (2 830) | (8 906) | (4 687) |
| c) odpisy z zysku | - | - | - |
| II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ) | 158 777 | 161 607 | 88 794 |
| III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 158 777 | 161 607 | 88 794 |

INFORMACJA DODATKOWA

1. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu raportu jednostkowego

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia kwartalnej jednostkowej informacji finansowej są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku.

2. Połączenie spółek handlowych

W roku 2021 oraz 2020 nie miało miejsce połączenie Spółek.

3. Wartości umów zawartych na dzień sporządzania sprawozdania z Narodowym Funduszem Zdrowia na 2021 rok

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

Szpitaly zakwalifikowane do „sieci szpitali” mają gwarancję umowy z NFZ. Aktualna umowa z NFZ będzie obowiązywać do dnia 31 grudnia 2021 roku.

Poniżej zaprezentowano wartości umów z Narodowym Funduszem Zdrowia na rok 2021, które zostały oszacowane przez Emitenta, przy założeniu, że poziom finansowania w drugim półroczu 2021 roku będzie nie niższy niż w pierwszym półroczu.

*Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EMC Instytut Medyczny
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)*

| Zakres świadczeń | Certus | Kamień Pom.* | Przychodnie Łowiecka, Formica, Zawidawie | Ozimek | Q-med. | Ząbkowice Śl. oraz szpital i przychodnie we Wrocławiu | Razem | Struktura |
|---|--------------|--------------|---|---------------|--------------|--|---------------|----------------|
| Ryczałt | - | 286 | - | 3 510 | - | 14 436 | 18 232 | 23,25% |
| Ambulatoryjne świadczenia diagnostyczne | - | - | - | - | - | 6 833 | 6 833 | 8,71% |
| Ambulatoryjna opieka specjalistyczna | 1 458 | 262 | 8 253 | 863 | 1 528 | 2 134 | 14 498 | 18,49% |
| SZP Szpital - SOR/IP | 8 089 | 699 | - | 9 785 | - | 13 771 | 32 345 | 41,25% |
| Programy Terapeutyczne | - | - | 59 | - | - | 135 | 194 | 0,25% |
| Opieka długoterminowa | - | - | 266 | - | - | - | 266 | 0,34% |
| Zakład Opiekuńczo Leczniczy | - | - | - | 3 858 | - | - | 3 858 | 4,92% |
| Rehabilitacja ambulatoryjna | - | - | 386 | 317 | - | - | 702 | 0,90% |
| Stomatologia | 442 | - | 1 050 | - | - | - | 1 492 | 1,90% |
| Ogółem | 9 988 | 1 248 | 10 014 | 18 333 | 1 528 | 37 310 | 78 420 | 100,00% |

*wartość umowy z NFZ dla jednostki Kamień Pomorski została podana za okres styczeń-luty 2021 roku ze względu na sprzedaż przez Emitenta zorganizowanej części przedsiębiorstwa

Szacowana wartość umów na 2021 rok na dzień publikacji raportu wynosi 78.420 tys. PLN.

Na dzień 31 marca 2021 roku Emitent wypracował 3.401 tys. PLN tzw. nadwykonań (świadczeń wykonanych powyżej limitu przypadającego na okres zakończony dnia 31 marca 2021 roku).

4. Nakłady inwestycyjne

| Pozycja | Nakład | Udział w nakładach ogółem |
|--|--------------|---------------------------|
| Aktywa trwałe: | | |
| Wartości niematerialne | 17 | 0,37% |
| Środki trwałe, w tym: | 3 285 | 70,99% |
| Grunty | - | - |
| Budynki budowle | 1 113 | 24,05% |
| Maszyny i urządzenia | 208 | 4,50% |
| Środki transportu | - | - |
| Pozostałe środki trwałe | 1 984 | 42,44% |
| Inwestycje długoterminowe, w tym: | 1 325 | 28,64% |
| Udzielone pożyczki | 1 000 | 21,62% |
| Bony korporacyjne* | 325 | 7,02% |
| Wydatki inwestycyjne razem | 4 627 | 100% |

Wg miejsca poniesionych nakładów

| Nakłady inwestycyjne | Nakład | Udział w nakładach ogółem |
|--|--------------|---------------------------|
| EMC CENTRALA | 64 | 1,38% |
| Szpital we Wrocławiu ul. Pilczycka | 178 | 3,85% |
| Szpital w Kamieniu Pomorskim | 441 | 9,53% |
| Szpital w Ozimku | 934 | 20,19% |
| Szpital w Ząbkowicach Śląskich | 327 | 7,07% |
| Budynki w Kowarach | 21 | 0,45% |
| Inwestycja Piaseczno – Szpital | 207 | 4,47% |
| Przychodnie w Oleśnicy, Bierutowie i Sycowie | 7 | 0,15% |
| Przychodnie Wejcherowska, Krzywoustego, Zatorska | 194 | 4,19% |
| Szpital i przychodnie Certus | 929 | 20,08% |
| Razem | 3 302 | 71,36% |

| Udzielone pożyczki | Nakład | Udział w nakładach ogółem |
|--------------------|--------------|---------------------------|
| Zdrowie Sp. z o.o. | 1 000 | 21,62% |
| Razem | 1 000 | 21,62% |

| Bony korporacyjne* | Nakład | Udział w nakładach ogółem |
|--------------------|------------|---------------------------|
| Penta Funding A.S | 325 | 7,02% |
| Razem | 325 | 7,02% |

| Ogółem nakłady | Nakład | Udział w nakładach ogółem |
|-----------------------|--------------|---------------------------|
| Ogółem nakłady | 4 627 | 100% |

*Wartość dotyczy odsetek oraz aktualizacji wartości bonów korporacyjnych na dzień 31 marca 2021

Wydatki inwestycyjne poniesione w pierwszym kwartale 2021 roku przez EMC Instytut Medyczny SA przeznaczone zostały na modernizację posiadanego lub nabycie nowego zaplecza działalności medycznej.

5. 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 31 marca 2021 roku wartość netto nieruchomości będących przedmiotem wynajmu wynosi 33.131 tys. PLN i obejmuje wartość:

- budynku szpitala w Piasecznie – dzierżawionego spółce zależnej EMC Piaseczno Sp. z o.o. w kwocie 27.364 tys. PLN
- nakładów na rozbudowę nieruchomości w Piasecznie – nieruchomość będzie przeznaczona w przyszłości na wynajem - w kwocie 623 tys. PLN
- budynku przychodni w Piasecznie – dzierżawionego spółce zależnej EMC Piaseczno Sp. z o.o. w kwocie 1.112 tys. PLN
- budynku Zakładu Opiekuńczo – Leczniczego w Kowarach – dzierżawionego spółce zależnej PCZ Sp. z o.o. w Kowarach – w kwocie 1.301 tys. PLN
- budynku pralni w Kowarach - dzierżawionego spółce zależnej PCZ Sp. z o.o. w Kowarach na przychodnię – w kwocie 2.034 tys. PLN
- budynku kotłowni w Kowarach – dzierżawionego spółce zależnej PCZ Sp. z o.o. w Kowarach – w kwocie 100 tys. PLN
- nakładów na budynek mieszkalny w Kowarach – nieruchomość będzie przeznaczona na cele inwestycyjne – w kwocie 183 tys. PLN
- gruntu w Kowarach, na którym położone są nieruchomości przeznaczone na wynajem – w kwocie 360 tys. PLN
- gruntu w Kowarach, droga dojazdowa do nieruchomości, które są przeznaczone na wynajem - w kwocie 54 tys. PLN.

6. Długoterminowe aktywa finansowe

| Długoterminowe aktywa finansowe | 31.03.2021 niebadane | 31.12.2020 zbadane | 31.03.2020 niebadane |
|---|-------------------------|-----------------------|-------------------------|
| Udziały i zaliczki na udziały, w tym w spółce: | 98 577 | 98 577 | 76 677 |
| Lubmed Sp. z o.o. | 1 820 | 1 820 | 1 820 |
| Mikulicz Sp. z o.o. | 2 506 | 2 506 | 2 506 |
| EMC Silesia Sp. z o.o. | 6 683 | 6 683 | 6 683 |
| PCZ Sp. z o.o. w Kowarach | 9 516 | 9 516 | 9 516 |
| EMC Piaseczno Sp. z o.o. | 29 823 | 29 823 | 10 123 |
| Zdrowie Sp. z o.o. | 17 829 | 17 829 | 15 629 |
| RCZ Sp. z o.o. | 30 400 | 30 400 | 30 400 |
| Udzielone pożyczki, w tym w spółce: | 39 783 | 38 783 | 38 783 |
| EMC Piaseczno Sp. z o.o. | 3 810 | 3 810 | 3 810 |
| EMC Silesia Sp. z o.o. | 3 505 | 3 505 | 3 505 |
| PCZ Sp. z o.o. w Kowarach | 9 580 | 9 580 | 9 580 |
| RCZ Sp. z o.o. | 19 688 | 19 688 | 19 688 |
| Zdrowie Sp. z o.o. | 3 200 | 2 200 | 2 200 |
| Inne aktywa finansowe, w tym: | 16 991 | 16 666 | - |
| Bony korporacyjne | 16 991 | 16 666 | - |
| Razem długoterminowe aktywa finansowe | 155 351 | 154 026 | 115 460 |

| Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych | 31.03.2021 niebadane | 31.12.2020 zbadane | 31.03.2020 niebadane |
|---|-------------------------|-----------------------|-------------------------|
| Stan na początek okresu | 154 026 | 111 460 | 111 460 |
| Zwiększenia | 1 325 | 42 566 | 4 000 |
| - nabycia | - | 37 971 | - |
| - inne | 155 | 51 | - |
| - udzielone pożyczki | 1 000 | 4 000 | 4 000 |
| - aktualizacja wartości | 170 | 544 | - |
| - reklasyfikacja pożyczki na długoterminową | - | - | - |
| Zmniejszenia | - | - | - |
| - sprzedaż | - | - | - |
| - spłata pożyczek | - | - | - |
| - reklasyfikacja pożyczki na krótkoterminową | - | - | - |
| - inne (odpis na udziałach spółki zależnej, połączenie) | - | - | - |
| - likwidacja spółki | - | - | - |
| Stan na koniec okresu | 155 351 | 154 026 | 115 460 |

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

7. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Spółka w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2021 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.

8. Kredyty i pożyczki

| Bank/ Pożyczkodawca | Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy | Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty | Warunki oprocentowania | Termin spłaty | Zabezpieczenia |
|------------------------------------|--|--|--|---------------|----------------|
| Mikulicz Sp. z o.o. | 1 000 | 1 000 | WIBOR 3M + marża | 31-12-2022 | - |
| Mikulicz Sp. z o.o. | 500 | 500 | WIBOR 1M + marża | 31-12-2022 | - |
| Mikulicz Sp. z o.o. | 1 000 | 1 000 | WIBOR 1M + marża | 31-12-2022 | - |
| Lubmed Sp. z o.o. | 1 000 | 1 000 | WIBOR 3M + marża | 31-12-2022 | - |
| CareUp B.V. | 55 361 | 57 477* | EURIBOR + marża Eximbanku marża CareUp | 31-12-2026 | - |
| Kredyty, pożyczki razem | 58 861 | 60 977 | | | |

*kwota kredytu wraz z różnicami kursowymi na dzień 31 marca 2021 roku

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

| Spółka | Kwota zobowiązania | Warunki oprocentowania |
|---|--------------------|------------------------|
| EMC Piaseczno Sp. z o.o. | 8 820 | WIBOR 3M + marża |
| Mikulicz Sp. z o.o. | 5 081 | WIBOR 3M + marża |
| Lubmed Sp. z o.o. | 2 264 | WIBOR 3M + marża |
| EMC Silesia Sp. z o.o. | 1 865 | WIBOR 3M + marża |
| PCZ Kowary Sp. z o.o. | 4 108 | WIBOR 3M + marża |
| Zdrowie Sp. z o.o. | 357 | WIBOR 3M + marża |
| Regionalne Centrum Zdrowia Sp. z o.o. | 7 633 | WIBOR 3M + marża |
| Zdrowie Ratownictwo Medyczne Sp. z o.o. | 361 | WIBOR 3M + marża |
| Zobowiązanie razem | 30 489 | |

9. Inne zobowiązania

Spółka dokonuje klasyfikacji zobowiązań jako długoterminowe lub krótkoterminowe w oparciu o analizę terminów wymagalności wynikających z poszczególnych transakcji.

Na dzień 31 marca 2021 roku Spółka nie posiadała innych istotnych zobowiązań długoterminowych.

10. Pozostałe przychody operacyjne

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2021 roku Emitent uzyskał ogółem 1.964 tys. PLN z tytułu pozostałych przychodów operacyjnych, w tym: 34 tys. PLN zysk ze zbycia środków trwałych, 196 tys. PLN otrzymane dotacje, 1 tys. PLN aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, rozwiązanie rezerw 1.259 tys. PLN, darowizny środków trwałych 357 tys. PLN, darowizny aktywów obrotowych 35 tys. PLN, refundacje 68 tys. PLN oraz pozostałe 14 tys. PLN.

11. Zmiany polityki rachunkowości, korekty błędów i korekty reklasyfikacyjne

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2021 roku nie dokonano korekty błędów ani zmiany klasyfikacji w stosunku do zasad przyjętych w sprawozdaniu za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku.

Niniejsze kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 26 maja 2021 roku.

Podpisy wszystkich członków Zarządu:

Prezes Zarządu
Karol Piasecki

Wiceprezes Zarządu
Dariusz Chowaniec

Wiceprezes Zarządu
Marcin Fakadej

Wiceprezes Zarządu
Michał John

Wrocław, dnia 26 maja 2021 roku