



SPRAWOZDANIE ZARZĄDU

Z DZIAŁALNOŚCI

GRUPY EMC INSTYTUT MEDYCZNY SA

za okres 6 miesięcy zakończony
dnia 30 czerwca 2021 roku

Wrocław, dnia 29 września 2021 r.

Spis treści

I.	PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE I GRUPIE KAPITAŁOWEJ	2
I.1	EMC INSTYTUT MEDYCZNY SA I GRUPA EMC INSTYTUT MEDYCZNY SA – STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ	2
I.2	OPIS ZMIAN W ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA W TYM W WYNIKU POŁĄCZENIA JEDNOSTEK, UZYSKANIA LUB UTRATY KONTROLI NAD JEDNOSTKAMI ZALEŻNYMI ORAZ INWESTYCJAMI DŁUGOTERMINOWYMI A TAKŻE PODZIAŁU, RESTRUKTURYZACJI LUB ZANIECHANIA DZIAŁALNOŚCI ORAZ WSKAZANIE JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI	2
I.3	EMC INSTYTUT MEDYCZNY SA I GRUPA EMC INSTYTUT MEDYCZNY SA – NASZA HISTORIA	3
I.4	EMC INSTYTUT MEDYCZNY SA I GRUPA EMC INSTYTUT MEDYCZNY SA – KLUCZOWE FAKTY	3
I.5	WŁADZE EMITENTA	3
I.6	STRUKTURA AKCJONARIATU	4
II.	SYTUACJA FINANSOWA	6
II.1	WYBRANE DANE FINANSOWE	6
II.2	PODSTAWOWE WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWE	7
II.3	ISTOTNE DOKONANIA LUB NIEPOWODZENIA EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT WRAZ ZE WSKAZANIEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH	13
II.4	CZYNNIKI I ZDARZENIA MAJĄCE ISTOTNY WPŁYW NA SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE W TYM ZDARZENIA O NIETYPOWYM CHARAKTERZE	14
III.	POZOSTAŁE INFORMACJE	14
III.1	ZASADY SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	14
III.2	OPIS PODSTAWOWYCH ZAGROZEŃ I RYZYKA ZWIĄZANE Z POZOSTAŁYMI MIESIĄCAMI ROKU OBROTOWEGO	15
III.3	STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK, W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W SKONSOLIDOWANYM RAPORCIE PÓŁROCZNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH	17
III.4	WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU PÓŁROCZNEGO ORAZ WSKAZANIE ZMIAN W STRUKTURZE WŁASNOŚCI ZNACZNYCH PAKIETÓW AKCJI EMITENTA W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU OKRESOWEGO	17
III.5	ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIEŃ DO NICH (OPCJI) PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE SPÓŁKĘ NA DZIEŃ PRZEKAZANIA SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU PÓŁROCZNEGO, WRAZ ZE WSKAZANIEM ZMIAN W STANIE POSIADANIA W OKRESIE PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU OKRESOWEGO	17
III.6	WSKAZANIE ISTOTNYCH POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ	18
III.7	INFORMACJA O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE	18
III.8	INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI – ŁĄCZNIE JEDNEMU PODMIOTOWI LUB JEDNOSTCE ZALEŻNEJ OD TEGO PODMIOTU, JEŚLI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI JEST ZNACZĄCA	18
III.9	INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA	19
III.10	WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU	21
IV	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	22

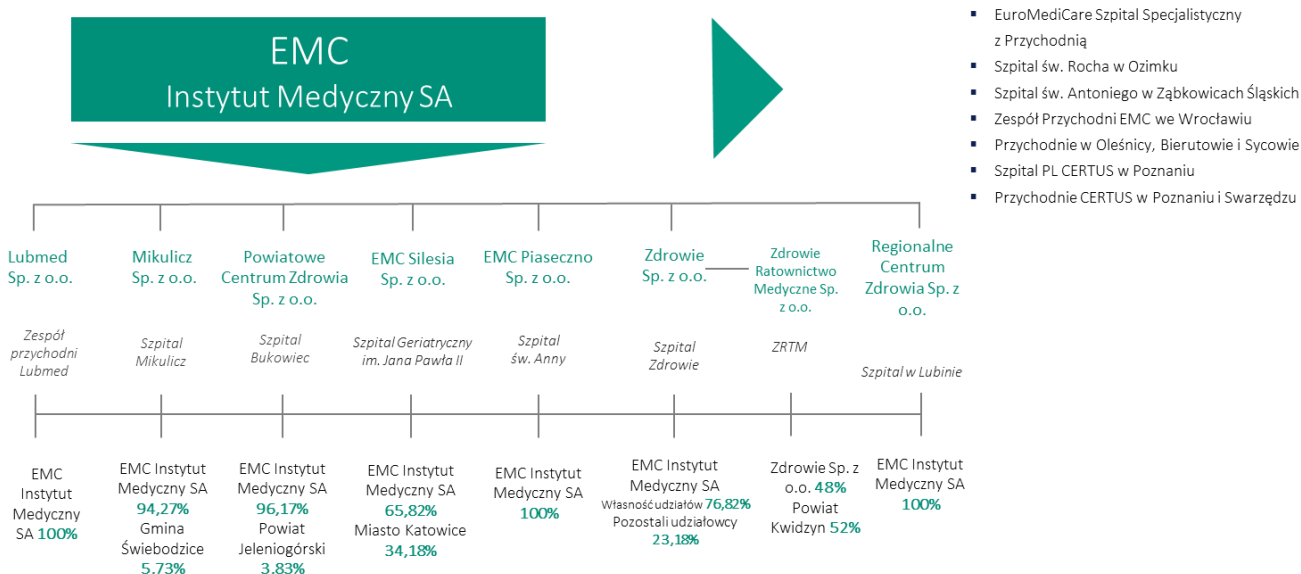
I. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE I GRUPIE KAPITAŁOWEJ

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

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

Wszystkie spółki Grupy EMC podlegają pełnej konsolidacji.

STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ EMC (stan na dzień 30 czerwca 2021 r.)



W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 roku nie nastąpiły zmiany w składzie Grupy w stosunku do 31 grudnia 2020 roku.

Istotną zmianą w zakresie jednostek funkcjonujących w ramach Grupy jest sprzedaż Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa w postaci Szpitala św. Jerzego w Kamieniu Pomorskim dokonana 23 lutego 2021 roku ze skutkiem na dzień 1 marca 2021 roku.

Ponadto w trakcie rejestracji jest podwyższenie kapitału zakładowego EMC IM SA, jednak postępowanie rejestrowe pozostaje zawieszona do czasu rozpoznania powództwa o uchylenie uchwały NWZ o wyłączeniu prawa poboru o czym spółka informowała w raporcie bieżącym nr 21/2020 oraz raportem 9/2021. Na chwilę obecną postępowanie znajduje się na etapie apelacyjnym na skutek apelacji powoda (akcjonariusza) od wyroku Sądu Okręgowego w całości oddalającego żądanie uchylenia uchwały.

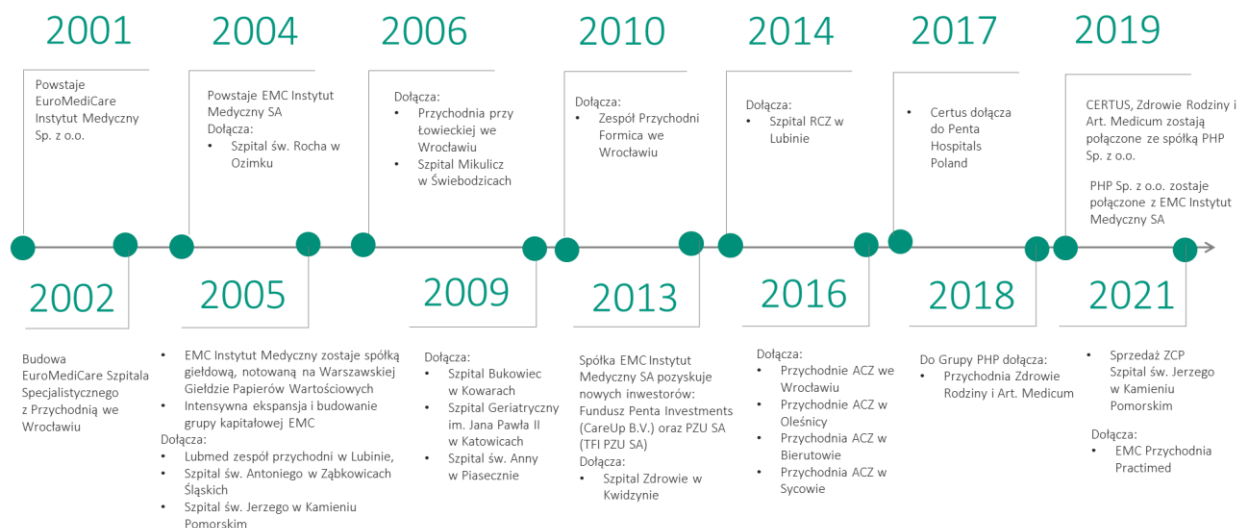
I.2 OPIS ZMIAN W ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA W TYM W WYNIKU POŁĄCZENIA JEDNOSTEK, UZYSKANIA LUB UTRATY KONTROLI NAD JEDNOSTKAMI ZALEŻNYMI ORAZ INWESTYCJAMI DŁUGOTERMINOWYMI A TAKŻE PODZIAŁU, RESTRUKTURYZACJI LUB ZANIECHANIA DZIAŁALNOŚCI ORAZ WSKAZANIE JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 roku nie nastąpiły zmiany w składzie Grupy w stosunku do 31 grudnia 2020 roku.

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

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

EMC Instytut Medyczny S.A.



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

GRUPA EMC SZPITALA



I.5 WŁADZE EMITENTA

Organami Spółki są:

- Walne Zgromadzenie
- Rada Nadzorcza
- Zarząd

Organem zarządzającym jest **Zarząd**, w którego skład osobowy na dzień 30.06.2021 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wchodzi:

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

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 roku oraz do daty sporządzenia niniejszego sprawozdania nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu.

W skład Rady Nadzorczej na dzień publikacji niniejszego sprawozdania wchodzi:

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

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 roku oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania zaszły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

- w dniu 14 stycznia 2021 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Uchwałą nr 04.01.2021 powołało w skład Rady Nadzorczej Pana Karola Wajde

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

W okresie od 1.01.2021 roku do 30.06.2021 roku nie nastąpiły zmiany w składzie Komitetu Audytu.

W ramach pełnienia swoich obowiązków Komitet Audytu odbył następujące posiedzenia:

- w dniu 26 marca 2021 roku

I.6 STRUKTURA AKCJONARIATU

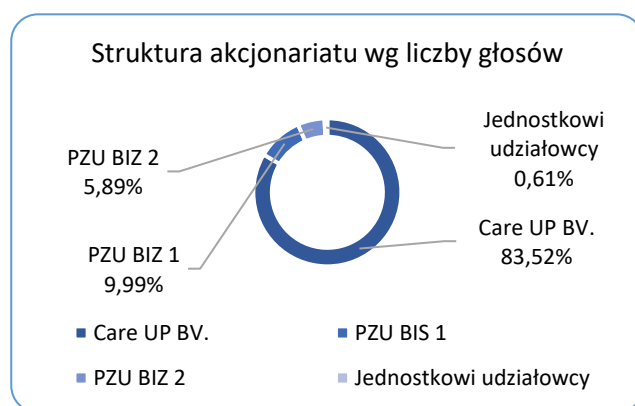
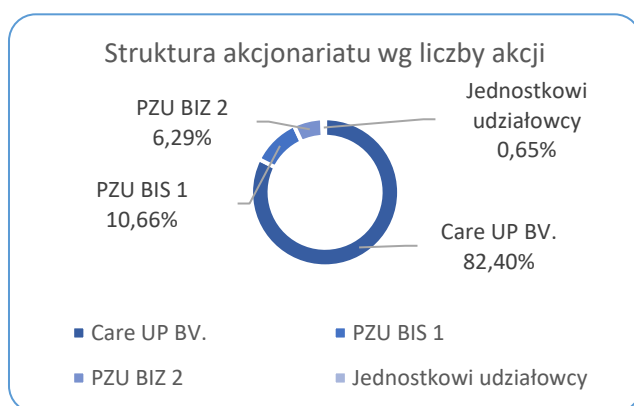
Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania kapitał zakładowy Emitenta składa się z następujących serii akcji:

seria akcji	rodzaj akcji	liczba akcji	liczba głosów
A	IMIENNE	1500038	3000076
B	NA OKAZICIELA	2500062	2500062
C	NA OKAZICIELA	1500000	1500000
D	NA OKAZICIELA	400000	400000
E	NA OKAZICIELA	737512	737512
F	NA OKAZICIELA	500000	500000

G	NA OKAZICIELA	1189602	1189602
H	NA OKAZICIELA	3692310	3692310
I	NA OKAZICIELA	1265822	1265822
J	IMIENNE	8903300	8903300
RAZEM		22188646	23688684
KAPITAŁ			88754584

- Na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania kapitał zakładowy Emitenta tworzy 22 188 646 akcji o łącznej wartości 88 754 584 PLN.

- W dniu 31 sierpnia 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwały w przedmiocie emisji akcji serii K i pozbawieniu prawa poboru akcjonariuszy, a tym samym postanowił skierować pełną wartość emitowanych akcji indywidualnie do określonego akcjonariusza tj. CareUp B.V. Wobec faktu wniesienia kapitału do Spółki przez tegoż akcjonariusza proces rejestracji podniesienia kapitału o kwotę 77.032.000,00 zł (słownie: siedemdziesiąt siedem milionów trzydzieści dwa tysiące złotych) jest w tej chwili w toku.



SYTUACJA FINANSOWA

I.1 WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE ZA OKRES:		01.01.2021- 30.06.2021	01.01.2020- 30.06.2020	01.01.2021- 30.06.2021	01.01.2020- 30.06.2020
		W TYS. PLN	W TYS. PLN	W TYS. EUR	W TYS. EUR
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	260 161	206 142	57 213	46 415
2	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	241	2 089	53	470
3	Zysk (strata) brutto	(350)	(2 694)	(77)	(607)
4	Zysk (strata) netto	(744)	(4 158)	(164)	(936)
5	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 846	19 034	2 385	4 286
6	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(12 333)	(7 618)	(2 712)	(1 715)
7	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(9 282)	(3 524)	(2 041)	(793)
8	Przepływy pieniężne netto razem	(10 769)	7 892	(2 368)	1 777
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	(0,0335)	(0,1874)	(0,0074)	(0,0422)
11	EBITDA (zysk operacyjny + amortyzacja)	12 369	12 315	2 720	2 773
WYBRANE DANE FINANSOWE NA DZIEŃ:		30.06.2021	31.12.2020	30.06.2021	31.12.2020
		W TYS.PLN	W TYS.PLN	W TYS.EUR	W TYS.EUR
12	Aktywa razem	372 719	382 435	82 445	82 871
13	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	186 994	196 111	41 363	42 496
14	Zobowiązania długoterminowe	78 898	84 016	17 452	18 206
15	Zobowiązania krótkoterminowe oraz zobowiązania dotyczące sprzedaży ZCP	108 096	112 095	23 911	24 290
16	Kapitał własny	185 725	186 324	41 082	40 375
17	Kapitał podstawowy	88 755	88 755	19 633	19 233
18	Wartość księgowa na jedną akcję w PLN/EUR	8,3703	8,3973	1,8515	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 zysków i strat, rachunku przepływów pieniężnych według średniego kursu w okresie wyliczonego jako średnia arytmetyczna kursów z ostatniego dnia każdego miesiąca w ramach okresu sprawozdawczego.

ŚREDNIE KURSY WYMIANY ZŁOTEGO W STOSUNKU DO EURO USTALANE PRZEZ NBP

	30 czerwca 2021	31 grudnia 2020	30 czerwca 2020
średni kurs w okresie	4,5472	4,4742	4,4413
kurs na koniec okresu	4,5208	4,6148	4,4660

II.2. PODSTAWOWE WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWE

Zestawienie przychodów Grupy EMC

Pozycja	01.01.2021- 30.06.2021	01.01.2020- 30.06.2020	Dynamika %
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	260 161	206 142	126,2%
Przychody netto ze sprzedaży produktów	260 155	206 133	126,2%
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	6	9	66,7%
Pozostałe przychody operacyjne	7 804	6 368	122,6%
Przychody finansowe	924	141	655,3%
Razem przychody	268 889	212 651	126,6%

Struktura sprzedaży Grupy EMC wg odbiorców usług

Pozycja	I H 2021		I H 2020		dynamika
	Kwota	%	Kwota	%	r/r
NFZ, w tym:	209 107	80,38%	171 956	83,42%	121,60%
- sprzedaż zafakturowana	203 499	78,23%	168 624	81,80%	120,68%
- nadwykonania	5 608	2,15%	3 332	1,62%	168,31%
Klienci komercyjni	45 876	17,63%	27 105	13,15%	169,25%
Towarzystwa ubezpieczeniowe	1 342	0,52%	2 437	1,18%	55,07%
Pozostałe przychody	3 836	1,47%	4 644	2,25%	82,60%
Ogółem	260 161	100,00%	206 142	100,00%	126,20%

W okresie I półrocza 2021 roku Grupa wygenerowała przychody ze sprzedaży w kwocie 260.161 tys. PLN, tj. o 54.019 tys. PLN (26,20%) wyższe niż w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Wzrost przychodów w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku zanotowano przede wszystkim w zakresie usług świadczonych w ramach kontraktów z NFZ o 21,60 %.

W wyniku podpisanego porozumienia z dnia 23 września 2015 roku między Ministrem Zdrowia a przedstawicielami pielęgniarek i położnych (OZZPiP oraz NRPiP) oraz dokonanych zmian Rozporządzenia Ministra Zdrowia z dnia 08 września 2015 roku i 14 października 2015 roku, od 01 września 2015 świadczeniodawcy otrzymują dodatkowe środki na wzrost wynagrodzeń pielęgniarek i położnych. Za okres I półrocza 2021 roku wysokość dodatkowych przychodów z tego tytułu wyniosła 13.428 tys. PLN (tj. o 51 tys. PLN mniej niż w okresie I półrocza 2020 r).

Poniżej zaprezentowano zestawienie przychodów wg głównych zakresów świadczonych usług.

Grupy przychodowe	EMC INSTYTUT MEDYCZNY SA	NZOZ LUBMED Sp. z o.o.	NZOZ "MIKULICZ" Sp. z o.o.	PCZ w Kowarach Sp. z o.o.	EMC Silesia Sp. z o.o.	EMC Piaseczno Sp. z o.o.	NZOZ Kwidzyn Sp.z.o.o.	RCZ Lubin	Ogółem	
									Kwota	%
Leczenie szpitalne	27 999,22	0,00	9 294,49	12 301,70	4 686,41	22 711,94	18 367,91	50 034,87	145 396,55	55,37%
Terapeutyczne programy zdrowotne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%
Ambulatoryjna Opieka Specjalistyczna	7 525,68	1 396,46	424,89	563,83	495,02	578,27	312,81	926,96	12 223,92	4,66%
Ambulatoryjne Świadczenia Diagnostyczne Kosztochłonne	2 283,87	0,00	28,05	0,00	0,00	3,10	444,98	150,84	2 910,84	1,11%
Rehabilitacja lecznicza	1 235,62	0,00	0,00	545,07	0,00	112,80	0,00	619,58	2 513,08	0,96%
Opieka paliatywna i hospicyjna -	1 973,08	0,00	1 218,80	1 954,35	0,00	0,00	0,00	1 470,83	6 617,07	2,52%
Leczenie stomatologiczne	343,41	118,22	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	461,63	0,18%
Świadczenia pielęgnacyjne i opiekuńcze	53,68	95,04	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	148,72	0,06%
Opieka psychiatryczna i leczenie uzależnień	0,00	0,00	30,31	425,24	0,00	207,93	0,00	0,00	663,47	0,25%
NOL	1 821,15	0,00	618,26	447,73	0,00	1 285,37	756,39	691,92	5 620,81	2,14%
Podstawowa Opieka Zdrowotna	17 081,61	4 467,20	1 240,70	990,80	441,29	48,43	182,17	512,17	24 964,38	9,51%
Ratownictwo Medyczne/transport sanitarny	206,67	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2 117,38	0,00	2 324,04	0,89%
Nadwykonania	2 515,00	82,00	32,00	84,00	54,00	1 389,00	537,00	915,00	5 608,00	2,14%
NFZ razem	63 039,00	6 158,92	12 887,51	17 312,72	5 676,73	26 336,83	22 718,63	55 322,17	209 452,51	79,77%
Hospitalizacje	11 870,87	0,00	14,40	128,06	5,73	4 472,96	274,11	232,76	16 998,90	6,47%
Podstawowa Opieka Zdrowotna	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%
Konsultacje specjalistyczne	7 728,12	199,32	1 719,59	9,58	180,77	1 585,42	4 375,62	0,00	15 798,42	6,02%
Opieka długoterminowa	400,65	0,00	317,61	361,82	622,92	0,00	0,00	267,46	1 970,47	0,75%
Umowy z ubezpieczycielami	1 257,21	30,48	6,99	0,00	0,00	45,46	0,00	1,86	1 342,00	0,51%
Medycyna Pracy	814,31	17,29	0,00	0,00	23,98	0,00	210,30	35,36	1 101,23	0,42%
Umowy z firmami/instytucjami/pakiety	160,01	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	160,01	0,06%

Diagnostyka	2 116,57	16,57	20,39	22,71	38,77	167,45	279,24	144,49	2 806,20	1,07%
Przeeglądy medyczne	366,56	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	366,56	0,14%
Badania kliniczne	1 225,73	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 225,73	0,47%
Rehabilitacja	77,34	0,00	10,09	5,56	14,74	13,93	0,00	1,45	123,11	0,05%
Gabinet zabiegowy / Laboratorium	1 142,56	202,26	0,00	11,40	17,80	180,83	23,39	93,64	1 671,86	0,64%
Ratownictwo Medyczne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3 653,80	0,00	3 653,80	1,39%
Umowy z innymi ZOZ	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%
Czynsz, dzierżawa	2 671,66	7,23	47,98	19,29	54,88	122,39	299,51	645,64	3 868,57	1,47%
Pozostałe przychody	1 424,95	0,61	12,70	10,10	0,44	42,96	293,68	261,97	2 047,40	0,78%
Komercja razem	31 256,52	473,76	2 149,75	568,51	960,02	6 631,40	9 409,65	1 684,63	53 134,25	20,23%
Ogółem przychody	94 295,52	6 632,68	15 037,26	17 881,24	6 636,75	32 968,23	32 128,28	57 006,80	262 586,75	100,00%
Korekty konsolidacyjne i MSR	-2 227,11	0	0	0	0	0	-198,641	0	-2 425,75	
Ogółem przychody po korektach	92 068,41	6 632,68	15 037,26	17 881,24	6 636,75	32 968,23	31 929,64	57 006,80	260 161,00	

Zestawienie kosztów Grupy

Pozycja	01.01.2021- 30.06.2021	01.01.2020- 30.06.2020	Dynamika %
Koszty działalności operacyjnej	261 943	209 927	124,8%
Amortyzacja	12 128	10 226	118,6%
Zużycie materiałów i energii	35 707	28 415	125,7%
Usługi obce	100 461	80 720	124,5%
Podatki i opłaty	763	771	99,0%
Wynagrodzenia	94 077	74 966	125,5%
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	16 095	12 864	125,1%
Pozostałe koszty rodzajowe	2 708	1 961	138,1%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4	4	100,0%
Odpis z tytułu utraty wartości ośrodków generujących środki pieniężne	0	0	
Pozostałe koszty operacyjne	5 781	494	1 170,2%
Koszty finansowe	1 515	4 924	30,8%
Razem koszty	269 239	215 345	125,0%

Koszty działalności operacyjnej za okres I półrocza 2021 roku ukształtowały się na poziomie 261.943 tys. PLN, tj. o 52.016 tys. PLN (24,8%) wyżej niż w okresie I półrocza 2020 roku.

Największe nominalne zmiany, poza kosztami wynagrodzeń i ich pochodnych dotyczyły:

- usług obcych – wzrost w stosunku do I półrocza 2020 o 19.741 tys. PLN,
- zużycia materiałów i energii – wzrost w stosunku do I półrocza 2020 o 7.292 tys. PLN.

Dominującą pozycję stanowią koszty wynagrodzeń wraz ze świadczeniami, które w bieżącym okresie stanowią 42,1 % ogólnej kwoty kosztów operacyjnych (41,8% w okresie porównawczym) oraz koszty usług obcych – 38,4% (38,5% w analogicznym okresie ubiegłego roku).

Za pierwsze 6 miesięcy 2021 roku **pozostałe koszty operacyjne** wyniosły 5.781 tys. PLN, tj. o 1.170,2% więcej niż w roku 2020 tj. o 5.287 tys. zł więcej niż w roku 2020.

Za pierwsze 6 miesięcy 2021 roku Grupa EMC poniosła **koszty finansowe** w wysokości 1.515 tys. PLN podczas gdy w I półroczu 2020 roku kwota ta wyniosła 4.924 tys. PLN.

Taki układ uzyskanych przychodów i poniesionych kosztów spowodował osiągnięcie w okresie pierwszego półrocza 2021 roku straty brutto w kwocie 350 tys. PLN wobec straty w kwocie 2.694 tys. PLN osiągniętej za okres I półrocza ubiegłego roku.

Spółka nie testowała kowenantów na dzień 30 czerwca 2021 roku, ponieważ nie posiadała aktywnych umów kredytowych w 2021.

W trakcie I półrocza 2021 roku Grupa EMC finansowała swoją działalność głównie przepływami pieniężnymi z działalności operacyjnej, których podstawowym źródłem była sprzedaż usług medycznych i związane z nią wpływy.

Nadwyżki przepływów z działalności operacyjnej Grupa EMC wykorzystwała głównie na:

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

Na dzień 30 czerwca 2021 roku udział zobowiązań w finansowaniu działalności Grupy, mierzony wskaźnikiem ogólnego zadłużenia (liczonym jako iloraz zobowiązań ogółem i sumy aktywów ogółem) wynosił 50,17 % przy 51,28 % wg stanu na 31 grudnia 2020 roku.

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

Zestawienie przychodów oraz zysku/straty ze sprzedaży wg spółek

Spółka	Za okres sześciu miesięcy zakończony w czerwcu			
	Przychody		Zysk/strata ze sprzedaży	
	2021	2020	2021	2020
EMC IM SA	93 874	80 652	(6 109)	(4 451)
EMC Piaseczno Sp. z o.o.	32 968	23 250	169	(2 665)
Lubmed Sp. z o.o.	6 633	6 067	1 056	961
Mikulicz Sp. z o.o.	15 037	10 688	2 742	885
EMC Silesia Sp. z o.o.	6 637	5 100	(661)	(1 224)
PCZ Kowary Sp. z o.o.	17 881	14 143	1 741	1 379
Zdrowie Sp. z o.o.	31 731	22 301	(1 788)	(707)
RCZ Sp. z o.o.	57 013	45 478	761	1 557
RAZEM	261 774	207 679	(2 089)	(4 265)
korekty konsolidacyjne	(1 613)	(1 537)	307	480
Ogółem	260 161	206 142	(1 782)	(3 785)

Wzrost przychodów ze sprzedaży w stosunku do roku poprzedniego wyniósł 54.019 tys. PLN

Wynik ze sprzedaży wzrósł w stosunku do okresu porównawczego 2020 r. o 2.003 tys. PLN.

Za pierwsze 6 miesięcy 2021 roku **pozostałe przychody operacyjne** wyniosły 7.804 tys. PLN wobec 6.368 tys. PLN uzyskanych w analogicznym okresie roku poprzedniego.

W trakcie pierwszego półrocza 2021 roku Grupa uzyskała 924 tys. PLN **przychodów finansowych**, podczas, gdy w okresie pierwszego półrocza 2020 roku było to 141 tys. PLN.

Najważniejsze wydarzenia I półrocza 2021 roku oraz po dniu bilansowym do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania

- Zarząd EMC Instytut Medyczny SA w dniu 7 lutego 2020 roku opublikował raport bieżący o nr 5/2020 w którym przedstawiony został proces negocjacji ze Starostą Powiatu Kamieńskiego w zakresie ustalenia warunków ewentualnej sprzedaży na rzecz Powiatu Kamieńskiego zorganizowanej części przedsiębiorstwa Emitenta, tj. Szpitala św. Jerzego w Kamieniu Pomorskim, za cenę "symbolicznej złotówki". Negocjacje dotąd nie doprowadziły do uzgodnienia stanowiska Spółki i Powiatu Kamieńskiego, wobec czego Spółka w dniu 7 lutego 2020 r. poinformowała Starostę Powiatu Kamieńskiego o planowanym zakończeniu działalności Szpitala z dniem 31 marca 2020 roku oraz ostatecznie ponowiła propozycję sprzedaży na rzecz Powiatu Kamieńskiego zorganizowanej części przedsiębiorstwa Emitenta, tj. Szpitala św. Jerzego w Kamieniu Pomorskim, za cenę "symbolicznej złotówki".

Termin 31 marca 2020 roku został przesunięty z uwagi na dobro pacjentów i trwający proces negocjacji dotyczący sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa. Finalnie o podpisaniu umowy sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa Zarząd EMC Instytut Medyczny poinformował raportem bieżącym 8/2021 z dnia 23 lutego 2021. Umowa podpisana została ze skutkiem na dzień 1 marca 2021.

- Zarząd EMC Instytut Medyczny SA w dniu 31 maja 2021 raportem bieżącym o nr 11/2021 poinformował o rozpoczęciu przygotowań do ewentualnego zakupu przez Spółkę przedsiębiorstw NZOZ Centrum Medyczne PRACTIMED we Wrocławiu oraz Praktyka Lekarza Rodzinnego Practimed we Wrocławiu. Następnie Zarząd EMC Instytut Medyczny S.A. poinformował w dniu 15 lipca 2021 raportem bieżącym o nr 14/2021 o zawarciu z Centrum Medycznym Practimed Sp. z o.o. oraz Praktyką Lekarza Rodzinnego Practimed Sp. z o.o. umów przedwstępnych sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa dotycząca zakupu przez Emitenta zakładów leczniczych prowadzonych przez Practimed:

1. NZOZ Centrum Medyczne PRACTIMED we Wrocławiu,
oraz
2. Praktyka Lekarza Rodzinnego Practimed we Wrocławiu.

Następnie w dniu 1 września 2021 roku Emitent opublikował raport bieżący nr 15/2021 w którym przekazał do publicznej informacji, że w związku ze ziszczeniem się warunku z umowy przedwstępnej o której Emitent informował raportem bieżącym nr 14/2021 Emitent podpisał umowę przyrzeczoną sprzedaży na mocy której nabył zorganizowaną część przedsiębiorstw: NZOZ Centrum Medyczne PRACTIMED we Wrocławiu oraz Praktyka Lekarza Rodzinnego Practimed we Wrocławiu.

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

Jednym z istotnych nietypowych i niemożliwych do przewidzenia zdarzeń, mających wpływ na sytuację Emitenta jest wprowadzony na terenie RP stan epidemii, wywołanego pandemią koronawirusa SARS-CoV-2. W związku z nagłymi oraz dynamicznymi zmianami w obowiązujących regulacjach prawnych. Zmiany te w sposób szczególny dotyczyły podmiotów leczniczych, do których należy Emitent i miały przełożenie na sposób jego funkcjonowania.

Jednym z efektów pandemii koronawirusa SARS-CoV-2 jest konieczność przeznaczenia dodatkowych środków finansowych w celu spełnienia aktualnych zaleceń oraz norm płynących ze strony organów władzy publicznej. Na Emitencie spoczął również ciężar ponoszenia zwiększonych kosztów udzielania świadczeń opieki zdrowotnej w związku z koniecznością zapewnienia środków minimalizujących ryzyko transmisji koronawirusa i wywoływanej przez niego choroby COVID-19. Sytuacja ta wymogła również zmianę podejścia Zarządu do zaliczenia w przychody środków, które spółka otrzymała od NFZ z tytułu świadczenia usług medycznych.

II. POZOSTAŁE INFORMACJE

II.1 ZASADY SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Prezentowane śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres od 1 stycznia 2021 roku do 30 czerwca 2021 roku oraz za analogiczny okres roku ubiegłego zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości (MSR 34) „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, zaakceptowanym przez Unię Europejską oraz na podstawie innych obowiązujących przepisów.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie nie zawiera informacji i ujawnień wymaganych przy pełnych sprawozdaniach finansowych i powinno być czytane łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku.

Stosowane przez Grupę zasady rachunkowości wg MSSF zostały szczegółowo omówione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2020.

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

Ryzyko związane z uzależnieniem od umów z Narodowym Funduszem Zdrowia

Ryzyko związane z uzależnieniem od największych odbiorców usług medycznych, jakimi są poszczególne wojewódzkie oddziały Narodowego Funduszu Zdrowia, jest najbardziej znaczącym ryzykiem w działalności Emitenta, szczególnie w przeddzień zmiany systemu finansowania opieki zdrowotnej w Polsce – trwają prace nad projektem zmian do ustawy z dnia 27 sierpnia 2004 r. o świadczeniach opieki zdrowotnej finansowanych ze środków publicznych.

Udział przychodów uzyskiwanych na podstawie umów zawartych z poszczególnymi oddziałami NFZ wyniósł w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 roku 80,38%.

Sprzedaż usług komercyjnych (dla pacjentów prywatnych, firm ubezpieczeniowych) we wszystkich jednostkach wykazuje wciąż wzrostowe tendencje. Po sześciu miesiącach 2021 roku udział przychodów ze sprzedaży usług komercyjnych łącznie z przychodami uzyskanymi od towarzystw ubezpieczeniowych w przychodach ogółem wyniósł 18,15%.

Obserwowana tendencja wzrostowa jeśli chodzi o świadczenie usług zdrowotnych niefinansowanych ze środków publicznych (komercyjnych) pozwala przyjąć, iż wskazane powyżej ryzyko obniżenia przychodów Spółki stale maleje. Wzrost świadomości pacjentów, którzy oczekują świadczeń medycznych dostosowanych od ich potrzeb, a także rosnąca ilość osób objętych oferowanymi na rynku ochrony zdrowia zwiększającymi swą popularność prywatnymi ubezpieczeniami zdrowotnymi, stanowią dobry prognostyk na nadchodzące lata.

Ryzyko utraty i zależności od kluczowych pracowników

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

Podjęte zostały także działania wspierające szkolenia i dalszą naukę. We współpracy z Krajowym Funduszem dofinansowano szkolenia kadry medycznej.

Ryzyko związane z błędami medycznymi

Specyfika działalności Emitenta powoduje narażenie na ryzyko popełnienia błędów medycznych i konieczności wypłaty wysokich odszkodowań na rzecz pacjentów. Emitent systematycznie prowadzi kontrolę jakości świadczeń medycznych poprzez tworzenie procedur, kontrolę biologiczną i chemiczną jakości sterylizacji oraz komitety zakażeń szpitalnych we wszystkich szpitalach prowadzonych przez Emitenta.

W roku 2021 Emitent przeszedł pomyślnie audyt nadzoru uzyskując Globalny Certyfikat Jakości wg normy 9001:2015 w zakresie usług medycznych udzielanych we wszystkich jednostkach EMC Instytut Medyczny SA, do tej pory utrzymywany. Dodatkowo, EMC Instytut Medyczny SA związana jest umowami

z towarzystwami ubezpieczeniowymi zabezpieczającymi jednostki medyczne działające w ramach grupy kapitałowej przed nieprzewidywalnymi stratami wynikającymi z konieczności wypłaty odszkodowań (polisa obowiązkowa i dobrowolna OC podmiotu leczniczego). Spółki zależne od EMC Instytut Medyczny SA zawarły odrębne umowy ubezpieczenia OC.

Ryzyko związane z planami inwestycyjnymi Emitenta

Emitent nie dostrzega zagrożenia realizacją planów inwestycyjnych (w tym wynikających z umów inwestycyjnych Emitenta) oraz strategii rozwoju Emitenta, ze względu na fakt iż nie są one aktualnie uzależnione tylko i wyłącznie od finansowania zewnętrznego.

Główny plan inwestycyjny na drugie półrocze 2021 roku oraz rok 2022 to zakończenie modernizacji Szpitala Regionalnego Centrum Zdrowia w Lubinie, modernizacja szpitala św. Anny w Piasecznie oraz kontynuacja modernizacji Szpitala Zdrowie w Kwidzynie, jak również modernizacja bloku operacyjnego w Szpitalu Certus oraz oddziału wewnętrznego w Szpitalu św. Rocha w Ozimku.

Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży

Wszystkie Szpitale w Grupie EMC zostały zakwalifikowane do tzw. „sieci szpitali” i mają podpisane umowy w ramach systemu podstawowego zabezpieczenia szpitalnego z NFZ do 30.06.2021 r. W związku z czym należy uznać, że ryzyko związane z sezonowością sprzedaży nie występuje. Należy jednocześnie podkreślić, iż NFZ jest płatnikiem pewnym, który terminowo reguluje należności. W odniesieniu do kontraktowania usług z NFZ ryzyko związane z sezonowością jest niewielkie. NFZ limituje ilość usług, które finansuje w umowach zawartych poza „siecią szpitali”. W przypadku wykonania większej liczby świadczeń, tzw. nadwykonań (a szpitale działające w trybie "ostрым" mają obowiązek przyjmowania pacjentów wymagających leczenia także ponad limity wynikające z umów) NFZ nie gwarantuje pełnej zapłaty za te usługi. Przewidując takie podejście NFZ do nadwykonań zostały one w roku 2020 ograniczone do koniecznego minimum. Podobną politykę zamierzamy realizować w roku 2021, kierując strumień pacjentów w "trybie planowym" do kolejek, co powinno spowodować większe zainteresowanie usługami komercyjnymi.

Ryzyko związane z karami z tytułu zawartych umów z NFZ

Najważniejsze umowy zawarte przez jednostki Emitenta z NFZ posiadają ważne dla jej działalności zapisy dotyczące kar. Stanowią one, że w przypadku niewykonania lub nienależytego wykonania umowy, z przyczyn leżących po stronie Emitenta, dyrektor danego oddziału NFZ może nałożyć na Spółkę karę umowną. W przypadku wystawienia recept osobom nieuprawnionym lub w przypadkach nieuzasadnionych, oddział NFZ może nałożyć karę umowną stanowiącą równowartość nienależnej refundacji cen leków dokonywanych na podstawie recept wraz z odsetkami ustawowymi od dnia dokonania refundacji. Kary umowne, o których mowa powyżej nakładane są w trybie i na zasadach określonych w Rozporządzeniu Ministra Zdrowia z dnia 6 października 2005 r. w sprawie ogólnych warunków umów o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej (Dz. U. z 2005 r. nr 197 poz. 164).

Ryzyko związane z sytuacją epidemiologiczną w kraju

W związku z aktualną sytuacją epidemiologiczną związaną z rozprzestrzenianiem się koronawirusa SARS-CoV-2 Emitent, jako podmiot leczniczy, działa w warunkach w jakich znalazła się cała służba zdrowia.

Konsekwencją zaistniałej sytuacji epidemiologicznej jest wzrost bieżących kosztów działalności Spółki, o czym szerzej Spółka pisze w nocie II.4 niniejszego Sprawozdania.

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.

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

Zarząd EMC IM S.A. nie przedstawiał prognozy wyników finansowych na rok 2021.

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

Od dnia przekazania ostatniego raportu okresowego, którym był raport za pierwszy kwartał 2021 roku, opublikowany w dniu 27 maja 2021 roku, do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie nastąpiła zmiana w strukturze własnościowej Spółki, w odniesieniu do akcjonariuszy posiadających, co najmniej 5 % głosów na Walnym Zgromadzeniu EMC Instytut Medyczny S.A.

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

Akcjonariusz	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%

Wartość nominalna każdej akcji wynosi 4 zł.

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

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

Od dnia przekazania ostatniego raportu okresowego, którym był raport za pierwszy kwartał 2021 roku, opublikowany w dniu 27 maja 2021 roku, do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie nastąpiła zmiana w stanie posiadania akcji Emitenta i uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę.

Osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta nie posiadają akcji Emitenta lub uprawnień do nich (opcji).

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

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

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

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2021 roku nie nastąpiły inne istotne zmiany w zakresie toczących się spraw sądowych dotyczących spółek Grupy.

III.7 INFORMACJA O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE

W I półroczu 2021 roku Spółka, jak i jednostki od niej zależne nie zawierały transakcji z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.

Szczegółowy opis transakcji z podmiotami powiązanymi został zamieszczony w sprawozdaniu finansowym za okres 01.01.2021 – 30.06.2021 rok.

III.8 INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI – ŁĄCZNIE JEDNEMU PODMIOTOWI LUB JEDNOSTCE ZALEŻNEJ OD TEGO PODMIOTU, JEŚLI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI JEST ZNACZĄCA

W I półroczu 2021 roku zarówno Spółka, jak i jednostki od niej zależne nie udzielały poręczeń kredytów i pożyczek oraz gwarancji, których wartość jest znacząca.

Szczegółowy opis udzielonych poręczeń i gwarancji został zamieszczony w skonsolidowanym skróconym sprawozdaniu finansowym za okres 01.01.2021 - 30.06.2021 rok.

Na dzień 30 czerwca 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. głównego akcjonariusza Spółki) z siedzibą w Bratysławie (Słowacja). Kredyt został udzielony w wysokości 13.000 tys. EUR. Zgodnie z warunkami Umowy Kredytowej, Kredytobiorca przeznaczy wszystkie kwoty uzyskane z kredytu w celu finansowania bieżącej działalności, za pośrednictwem Cash Pool, wewnątrz grupy na rzecz CareUp B.V. i przez CareUp B.V. dalej do EMC Instytut Medyczny SA. Okres Umowy zabezpieczenia jest tożsamy z terminem spłaty zobowiązania na rzecz Kredytodawcy. 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.

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

Dla możliwości realizacji zobowiązań, kluczowe znaczenie ma wysokość umów zawartych z Narodowym Funduszem Zdrowia na świadczenie usług medycznych. Umowy z poszczególnymi oddziałami Narodowego Funduszu Zdrowia zapewniają przychody na poziomie około 79,77 % całości przychodów Grupy Kapitałowej.

Wszystkie jednostki z Grupy mają zawarte umowy z zakresu usług ochrony zdrowia w ramach publicznego finansowania przez Narodowy Fundusz Zdrowia.

Poniżej przedstawiono szacowane przez Grupę zestawienie wysokości kontraktów z NFZ na rok 2021 (na dzień publikacji niniejszego sprawozdania nie są znane wszystkie wartości kontraktu na okres III kwartału br. Zarząd szacuje, iż nie będą one niższe niż w okresie II kwartału br.)

Jednostka		EMC IM	Piaseczno	Kwidzyn	RCZ	Mikulicz	Kowary	Katowice	Lubmed	Razem	Struktura
PSZ	Ryczałt	18 221,32	15 318,71	14 466,82	43 056,92	7 076,28	8 030,20	6 651,85	0,00	112 822,10	35,92%
	Ambulatoryjne świadczenia diagnostyczne	1 124,66	94,74	885,21	331,57	59,36	0,00	0,00	0,00	2 495,53	0,79%
	Ambulatoryjna opieka specjalistyczna	1 819,61	782,58	740,70	1 611,65	151,71	498,09	0,00	0,00	5 604,34	1,78%
	Szpital-Oddzielnie finansowany	2 726,99	8 793,66	8 701,91	18 384,90	1 348,33	1 963,07	0,00	0,00	41 918,86	13,35%
	Szpital - SOR/IP	4 701,87	1 477,20	5 467,38	5 501,13	724,16	1 030,76	0,00	0,00	18 902,51	6,02%
	Nocna Pomoc Lekarska	3 385,19	1 928,05	1 565,94	1 383,93	1 185,43	896,46	0,00	0,00	10 344,99	3,29%
	Rehabilitacja stacjonarna	1 211,25	0,00	0,00	1 107,96	0,00	1 735,70	0,00	0,00	4 054,91	1,29%
Razem PSZ	40 632 350,76	33 190,89	28 394,94	31 827,96	71 378,07	10 545,25	14 154,28	6 651,85	0,00	196 143,24	
Pozostałe	Szpital - poza siecią	6 325,20	1 337,67	1 871,82	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	9 534,69	3,04%
	Ambulatoryjne świadczenia diagnostyczne - poza siecią	3 381,68	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3 381,68	1,08%
	Ambulatoryjna opieka specjalistyczna - poza siecią	12 560,37	254,58	0,00	821,88	202,69	780,80	898,46	2 190,28	17 709,06	5,64%
	Programy Lekowe	3 901,44	0,00	0,00	852,36	0,00	0,00	0,00	0,00	4 753,80	1,51%
	Świadczenia pielęgnacyjne i opiekuńcze	291,53	0,00	0,00	858,69	1 042,81	2 383,99	0,00	133,43	4 710,46	1,50%
	Opieka Paliatywna i Hospicyjna	0,00	0,00	0,00	2 092,07	1 036,97	2 171,86	0,00	0,00	5 300,89	1,69%
	Fizjoterapia	505,15	226,15	0,00	680,18	0,00	39,36	0,00	0,00	1 450,85	0,46%
	Rehabilitacja ambulatoryjna	19,27	0,00	0,00	44,76	0,00	219,75	0,00	0,00	283,78	0,09%
	Opieka psychiatryczna i leczenie uzależnień	0,00	417,86	0,00	0,00	60,64	948,00	0,00	0,00	1 426,50	0,45%
	Stomatologia	752,09	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	246,44	998,53	0,32%
	Ratownictwo medyczne	0,00	0,00	1 112,52	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 112,52	0,35%
	Podstawowa opieka zdrowotna *	20 291,17	96,86	836,41	1 024,33	2 536,39	1 981,60	882,59	8 934,41	36 583,76	11,65%
Koszty podwyżek dla pielęgniarzek	9 777,35	3 822,00	4 186,32	7 666,45	1 783,01	2 631,76	637,36	201,45	30 705,70	9,78%	
Ogółem	110 694 013,21	90 996,13	34 550,07	39 835,03	85 418,80	17 207,76	25 311,40	9 070,26	11 706,01	314 095,45	

* wartości umów w zakresie Podstawowej Opieki Zdrowotnej wykazane są w kwotach wynikającej z szacunków Emitenta, na podstawie ilości zadeklarowanych pacjentów w poszczególnych jednostkach na koniec grudnia ubiegłego roku oraz na podstawie przyznanych limitów na świadczenia pomocy nocnej i świątecznej.

Na dzień 30 czerwca 2021 roku Grupa EMC wykonała 5 608 tys. PLN tzw. nadwykonań (świadczeń wykonanych powyżej limitu przypadającego na okres zakończony 30 czerwca 2021 roku).

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

- Poziom zawartych kontraktów z NFZ, w oparciu o nowe zasady finansowania świadczeń opieki zdrowotnej przez Narodowy Fundusz Zdrowia, na podstawie ustawy z dnia 27 sierpnia 2004 r. o świadczeniach opieki zdrowotnej finansowanych ze środków publicznych, na mocy której z dniem 1 października 2017 roku wprowadzono „sieć szpitali” Szpitale tworzące tzw. „sieć szpitali” zostały wyłączone z obecnego systemu finansowania świadczeń opieki zdrowotnej opartego o system konkursowy i będą miały zagwarantowane finansowanie z NFZ w systemie ryczałtowym. Wszystkie jednostki z Grupy mają zawarte umowy z zakresu usług ochrony zdrowia w ramach publicznego finansowania przez Narodowy Fundusz Zdrowia, co oznacza finansowanie w zakresie podstawowych oddziałów szpitala oraz niektórych dodatkowych, a także w ramach działalności przychodni. O finansowanie pozostałych świadczeń szpitale muszą się ubiegać w konkursach na dotychczasowych zasadach.
- Na działalność Emitenta w perspektywie najbliższego kwartału największy wpływ będzie miał:
 - Poziom zawartych kontraktów z NFZ.
 - Sprzedaż usług komercyjnych
 - Zabezpieczenie kadry personelu medycznego
 - Przebieg procesu przeciwdziałania epidemii Koronawirusa Covid-19

Na początku 2020 roku Emitent znalazł się w warunkach w jakich znalazła się cała służba zdrowia w związku z zagrożeniem rozprzestrzeniania się Koronawirusa SARS-CoV-2.

Konsekwencją zaistniałej sytuacji epidemiologicznej jest również wzrost bieżących kosztów działalności Spółki, w tym zwłaszcza koszt zakupu materiałów maseczek, rękawiczek itp., konieczność zwiększenia zapasów leków oraz konieczność realizacji nowych obowiązków wynikających z przepisów prawa oraz zmiana podejścia Zarządu do zaliczenia w przychody środków, które spółka otrzymała od NFZ z tytułu świadczenia usług medycznych o czym Spółka szerzej pisze w nocie II.4 niniejszego Sprawozdania.

- Dalsza modernizacja szpitala Szpitala Regionalnego Centrum Zdrowia w Lubinie, modernizacja Szpitala św. Anny w Piasecznie i kontynuacja modernizacji Szpitala Zdrowie w Kwidzynie, , jak również modernizacja bloku operacyjnego w Szpitalu Certus oraz oddziału wewnętrznego w Szpitalu św. Rocha w Ozimku.
- Zarząd mimo sytuacji na rynku zakłada realizację budżetu w jego pierwotnej formie. Biorąc pod uwagę niepewną sytuację rynkową związane z pandemią i teoretycznym rozważaniem negatywnego wpływu nieznanymi przyszłymi zdarzeniami na sytuację Grupy, Zarząd jest przekonany, że posiada zarówno wystarczające środki finansowe (gotówka + płynne bony korporacyjne) jak również możliwości ograniczania zaplanowanych wydatków inwestycyjnych, aby zapewnić bieżące, niezakłócone funkcjonowanie spółek Grupy Kapitałowej w horyzoncie najbliższych 12 miesięcy. Biorąc pod uwagę sytuację finansową Grupy jej większościowy akcjonariusz – CareUp B.V., udzielił pisemnego listu wsparcia finansowego do dnia 30 kwietnia 2023 roku. 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. 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 następujących 12 miesięcy od dnia 30 czerwca 2021 roku.

IV OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd EMC Instytut Medyczny SA oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe EMC Instytut Medyczny S.A. za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 roku i dane porównywalne oraz śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EMC Instytut Medyczny S.A. za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 roku i dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki jak i Grupy Kapitałowej EMC Instytut Medyczny S.A. oraz ich wyniki finansowe. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej EMC Instytut Medyczny S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej EMC Instytut Medyczny S.A., w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe EMC Instytut Medyczny S.A. za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 roku podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta - Ernst & Young Audyt Polska sp. z o.o. spółka komandytowa dalej (EY).

Karol Piasecki

Dariusz Chowaniec

Marcin Fakadej

Michał John

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

WROCLAW, DNIA 29 WRZEŚNIA 2021