

# KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

I  
kwartał  
**20  
23**

**Grupy Kapitałowej  
EMC INSTYTUT MEDYCZNY**

oraz kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie  
finansowe EMC Instytut Medyczny SA

## SPIS TREŚCI

I.	Wybrane skonsolidowane dane finansowe.....	4
II.	Wybrane jednostkowe dane finansowe.....	5
III.	Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe .....	6
	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.....	16
3.1.	Oświadczenie o zgodności z MSSF .....	16
3.2.	Kontynuacja działalności.....	16
3.3.	Dane objęte sprawozdaniem finansowym .....	16
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.....	21
7.	Sezonowość działalności .....	24
8.	Segmenty operacyjne .....	24
9.	Krótkoterminowe aktywa finansowe .....	25
10.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....	25
11.	Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty .....	26
12.	Podatek dochodowy .....	26
13.	Sprzedaż zorganizowanej części przedsiębiorstwa .....	26
14.	Rzeczowe aktywa trwałe.....	27
15.	Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych .....	27
16.	Aktywa niematerialne.....	27
17.	Wartość firmy.....	28
18.	Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe).....	28
19.	Zapasy.....	28
20.	Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości .....	28
21.	Świadczenia pracownicze .....	28
22.	Rezerwy .....	30
23.	Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki.....	31
24.	Kapitałowe papiery wartościowe .....	31
25.	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.....	32
26.	Instrumenty finansowe .....	32
27.	Zarządzanie kapitałem.....	33
28.	Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe .....	33
29.	Zobowiązania inwestycyjne.....	34
30.	Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	34
31.	Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	34
32.	Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w I kwartale wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń go dotyczących.....	35
32.1.	Wyniki finansowe.....	35
32.2.	Pozostałe wydarzenia.....	36
33.	Informacja o czynnikach i zdarzeniach w szczególności o nietypowym charakterze mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.....	36
34.	Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejścia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.....	36
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.....	36
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.....	36
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.....	37
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 .....	37
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 .....	37
40.	Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem	

administracji publicznej .....	37
41. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.....	37
42. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych .....	38
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 .....	38
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 .....	38
45. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięcie przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału .....	40
V. Kwartalna skrócona jednostkowa informacja finansowa .....	41
Kwartalny skrócony jednostkowy bilans .....	41
Kwartalny skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat.....	44
Kwartalny skrócony jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych .....	45
Kwartalne skrócone jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym .....	47
Informacja dodatkowa .....	49
1. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu raportu jednostkowego .....	49
2. Połączenie spółek handlowych .....	49
3. Wartości umów zawartych na dzień sporządzania sprawozdania z Narodowym Funduszem Zdrowia na 2022 rok .....	49
4. Nakłady inwestycyjne.....	51
5. Nieruchomości .....	51
6. Długoterminowe aktywa finansowe .....	52
7. Odpisy aktualizujące wartość aktywów .....	52
8. Kredyty i pożyczki .....	53
9. Inne zobowiązania .....	53
10. Pozostałe przychody operacyjne.....	53
11. Zmiany polityki rachunkowości, korekty błędów i korekty reklasifikacyjne.....	54

## I. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE ZA OKRES:		01.01.2023- 31.03.2023	01.01.2022- 31.03.2022	01.01.2023- 31.03.2023	01.01.2022- 31.03.2022
		W TYS. PLN	W TYS. PLN	W TYS. EUR	W TYS. EUR
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	158 976	133 637	33 821	28 756
2	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 770	(3 042)	1 015	(655)
3	Zysk (strata) brutto	3 315	(4 537)	705	(976)
4	Zysk (strata) netto	1 227	(3 765)	261	(810)
5	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 164	7 982	248	1 718
6	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(11 413)	(5 184)	(2 428)	(1 116)
7	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(2 286)	(2 773)	(486)	(597)
8	Przepływy pieniężne netto razem	(12 535)	25	(2 667)	5
9	Średnioważona liczba akcji (szt.)	41 446 646	41 446 646	41 446 646	41 446 646
10	Zysk (strata) na jedną akcję w PLN/ EUR	0,0296	(0,0908)	0,0063	(0,0195)
11	EBITDA (zysk operacyjny + amortyzacja)	12 160	3 741	2 587	805

WYBRANE DANE FINANSOWE NA DZIEŃ:		31.03.2023	31.12.2022	31.03.2023	31.12.2022
		W TYS. PLN	W TYS. PLN	W TYS. EUR	W TYS. EUR
12	Aktywa razem	428 844	431 222	91 722	91 947
13	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	236 270	240 507	50 534	51 282
14	Zobowiązania długoterminowe	120 943	117 826	25 867	25 123
15	Zobowiązania krótkoterminowe	115 327	122 681	24 666	26 159
16	Kapitał własny	192 574	190 715	41 188	40 665
17	Kapitał podstawowy	165 787	165 787	35 459	35 350
18	Wartość księgowa na jedną akcję w PLN/EUR	4,6463	4,6015	0,9938	0,9811

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

- poszczególne pozycje kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej według kursu na koniec okresu,
- pozycje kwartalnego skróconego skonsolidowanego rachunku zysku i strat, kwartalnego skróconego skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych według średniego kursu w okresie wyliczonego jako średnia arytmetyczna kursów z ostatniego dnia każdego miesiąca w ramach okresu sprawozdawczego.

### ŚREDNIE KURSY WYMIANY ZŁOTEGO W STOSUNKU DO EURO USTALANE PRZEZ NBP

	31 marca 2023	31 grudnia 2022	31 marca 2022
średni kurs w okresie	4,7005	4,6883	4,6472
kurs na koniec okresu	4,6755	4,6899	4,6525

## II. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE ZA OKRES:		01.01.2023- 31.03.2023	01.01.2022- 31.03.2022	01.01.2023- 31.03.2023	01.01.2022- 31.03.2022
		W TYS. PLN	W TYS. PLN	W TYS. EUR	W TYS. EUR
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	61 569	51 618	13 098	11 107
2	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(1 587)	(3 181)	(338)	(684)
3	Zysk (strata) brutto	(2 783)	(4 274)	(592)	(920)
4	Zysk (strata) netto	(2 783)	(4 274)	(592)	(920)
5	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 253)	833	(267)	179
6	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(6 073)	(2 692)	(1 292)	(579)
7	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(2 692)	1 722	(573)	371
8	Przepływy pieniężne netto razem	(10 018)	(137)	(2 131)	(29)
9	Średnioważona liczba akcji (szt.)	41 446 646	41 446 646	41 446 646	41 446 646
10	Zysk (strata) na jedną akcję w PLN/ EUR	(0,0671)	(0,1031)	(0,0143)	(0,0222)
11	EBITDA (zysk operacyjny+ amortyzacja)	1 177	(1 015)	250	(218)

WYBRANE DANE FINANSOWE NA DZIEŃ:		31.03.2023	31.12.2022	31.03.2023	31.12.2022
		W TYS.PLN	W TYS.PLN	W TYS.EUR	W TYS.EUR
12	Aktywa razem	291 205	294 655	62 283	62 828
13	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	155 841	156 508	33 331	33 371
14	Zobowiązania długoterminowe	69 454	69 825	14 855	14 888
15	Zobowiązania krótkoterminowe	68 996	71 300	14 757	15 203
16	Kapitał własny	135 364	138 147	28 952	29 456
17	Kapitał podstawowy	165 787	165 787	35 459	35 350
18	Wartość księgowa na jedną akcję w PLN/EUR	3,2660	3,3331	0,6985	0,7107

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

- poszczególne pozycje bilansu według kursu na koniec okresu
- pozycje rachunku zysku i strat, rachunku przepływów pieniężnych według średniego kursu w okresie wyliczonego jako średnia arytmetyczna kursów z ostatniego dnia każdego miesiąca w ramach okresu sprawozdawczego.

### ŚREDNIE KURSY WYMIANY ZŁOTEGO W STOSUNKU DO EURO USTALANE PRZEZ NBP

	31 marca 2023	31 grudnia 2022	31 marca 2022
średni kurs w okresie	4,7005	4,6883	4,6472
kurs na koniec okresu	4,6755	4,6899	4,6525

### III. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

#### Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa	31.03.2023 niebadane	31.12.2022 zbadane	31.03.2022 niebadane
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>329 513</b>	<b>328 345</b>	<b>316 841</b>
Wartości niematerialne	38 536	37 964	34 680
Rzeczowe aktywa trwałe	285 891	284 484	275 537
Nieruchomości inwestycyjne	707	714	735
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	4 379	5 183	5 889
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>99 331</b>	<b>102 877</b>	<b>71 153</b>
Zapasy	9 051	8 516	8 746
Należności z tytułu dostaw i usług	60 161	54 931	49 425
Pozostałe należności	4 548	3 024	1 140
Należności z tytułu podatku dochodowego	129	158	1 428
Pozostałe aktywa finansowe	2	2	2
Rozliczenia międzyokresowe	3 234	1 511	2 612
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22 206	34 735	7 800
<b>Aktywa razem</b>	<b>428 844</b>	<b>431 222</b>	<b>387 994</b>

**Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EMC Instytut Medyczny za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2023 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)**

<b>Pasywa</b>	<b>31.03.2023 niebadane</b>	<b>31.12.2022 zbadane</b>	<b>31.03.2022 niebadane</b>
<b>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>182 142</b>	<b>180 525</b>	<b>177 491</b>
Kapitał podstawowy	165 787	165 787	165 787
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	-	-	-
Wycena aktuarialna świadczeń pracowniczych (płatność w formie akcji)	2 765	2 133	-
Zyski zatrzymane (niepokryte straty)	(61 797)	(62 782)	(63 683)
<b>Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących</b>	<b>10 432</b>	<b>10 190</b>	<b>9 021</b>
<b>Kapitał własny ogółem</b>	<b>192 574</b>	<b>190 715</b>	<b>186 512</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>120 943</b>	<b>117 826</b>	<b>90 834</b>
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	1 030	1 048	1 121
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	7 372	7 371	5 714
Pozostałe rezerwy	541	544	552
Kredyty i pożyczki	68 527	68 738	42 961
Z tytułu leasingu	27 895	27 038	28 186
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	15 578	13 087	12 300
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>115 327</b>	<b>122 681</b>	<b>110 648</b>
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	6 414	5 315	3 713
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	4 282	5 184	5 204
Kredyty i pożyczki	8 150	7 224	7 630
Z tytułu dostaw i usług	46 706	47 108	41 105
Z tytułu leasingu	5 375	5 491	6 763
Z tytułu podatku dochodowego	116	282	425
Pozostałe zobowiązania	26 886	32 475	29 771
Zobowiązania z tytułu zwrotu wynagrodzeń*	1 792	2 850	4 643
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	15 606	16 752	11 394
<b>Zobowiązania i kapitał własny razem</b>	<b>428 844</b>	<b>431 222</b>	<b>387 994</b>

\*pozycja zobowiązań z tytułu zwrotu wynagrodzeń została szczegółowo opisana w nocie 6.2 niniejszego kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## Kwartałny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat

Pozycja	01.01.2023 - 31.03.2023 niebadane	01.01.2022 - 31.03.2022 niebadane
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>158 976</b>	<b>133 637</b>
Przychody netto ze sprzedaży usług	158 863	133 632
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	113	5
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>160 379</b>	<b>140 109</b>
<b>Strata ze sprzedaży</b>	<b>(1 403)</b>	<b>(6 472)</b>
Pozostałe przychody operacyjne	6 603	5 345
Pozostałe koszty operacyjne	430	1 915
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>4 770</b>	<b>(3 042)</b>
Przychody finansowe	170	15
Koszty finansowe	1 625	1 510
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>3 315</b>	<b>(4 537)</b>
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>2 088</b>	<b>(772)</b>
<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Zysk (strata) netto, w tym przypadająca:</b>	<b>1 227</b>	<b>(3 765)</b>
<b>Akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>985</b>	<b>(3 617)</b>
<b>Akcjonariuszom niekontrolującym</b>	<b>242</b>	<b>(148)</b>
<b>Zysk (strata) na jedną akcję:</b>		
- podstawowy z zysku (straty) przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	0,0238	(0,0873)
- rozwodniony z zysku (straty) przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	0,0238	(0,0873)



**Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów**

Inne całkowite dochody	01.01.2023 - 31.03.2023 niebadane	01.01.2022 - 31.03.2022 niebadane
Zysk (strata) netto	1 227	(3 765)
Inne całkowite dochody	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-
Inne	-	-
<b>Całkowity dochód za okres przypadający</b>	<b>1 227</b>	<b>(3 765)</b>
Akcjonariuszom jednostki dominującej	985	(3 617)
Akcjonariuszom niekontrolującym	242	(148)
<b>Całkowite dochody razem</b>	<b>1 227</b>	<b>(3 765)</b>

## Kwartalny skrócony skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Pozycja	01.01.2023 - 31.03.2023 niebadane	01.01.2022 - 31.03.2022 niebadane
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>3 315</b>	<b>(4 537)</b>
<b>Korekty razem</b>	<b>(2 151)</b>	<b>12 519</b>
Amortyzacja	7 390	6 783
Zysk (strata) z tyt. różnic kursowych	(244)	597
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 508	807
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	1	(3)
Zmiana stanu rezerw	177	1 560
Zmiana stanu zapasów	(535)	(317)
Zmiana stanu należności	(7 109)	1 726
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	299	3 709
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(1 942)	(1 068)
Zmiana kapitałów z przeliczenia i udziałów mniejszości	632	-
Inne korekty- prowizje od kredytów, koszty GPW	3	-
Podatek dochodowy- zapłacony	(2 331)	(1 275)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(1 164)</b>	<b>7 982</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>3</b>	<b>4 799</b>
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3	5
Z aktywów finansowych w jednostkach powiązanych	-	4 794
<b>Wydatki</b>	<b>11 416</b>	<b>9 983</b>
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	9 909	9 968
Nabycie aktywów finansowych w jednostkach powiązanych	1 507	15
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(11 413)</b>	<b>(5 184)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Kredyty i pożyczki	-	-
<b>Wydatki</b>	<b>2 286</b>	<b>2 773</b>
Spląty kredytów	59	172
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 737	2 156
Odsetki	490	445
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>	<b>(2 286)</b>	<b>(2 773)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>(12 535)</b>	<b>25</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>(12 529)</b>	<b>17</b>
Zmiana środków pieniężnych z tyt. różnic kursowych	6	(8)
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>34 735</b>	<b>7 783</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>22 212</b>	<b>7 808</b>

**Kwartalne skrócone skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym**

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Wycena aktuarialna świadczeń pracowniczych	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane/niepokryte straty	Razem kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Akcjonariusze niekontrolujący	Kapitał własny ogółem
<b>Stan na 1 stycznia 2023 roku</b>	<b>165 787</b>	<b>75 387</b>	<b>2 133</b>	<b>-</b>	<b>(62 782)</b>	<b>180 525</b>	<b>10 190</b>	<b>190 715</b>
wynik za okres	-	-	-	-	985	985	242	1 227
inne całkowite dochody, w tym:	-	-	-	-	-	-	-	-
-zyski/(straty) aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>całkowity dochód za okres</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>985</b>	<b>985</b>	<b>242</b>	<b>1 227</b>
-podwyższenie kapitału w Spółce zależnej	-	-	-	-	-	-	-	-
-wykup udziałów	-	-	-	-	-	-	-	-
-program wypłaty w formie akcji-wycena	-	-	632	-	-	632	-	632
<b>Stan na 31 marca 2023 roku</b>	<b>165 787</b>	<b>75 387</b>	<b>2 765</b>	<b>-</b>	<b>(61 797)</b>	<b>182 142</b>	<b>10 432</b>	<b>192 574</b>

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Wycena aktuarialna świadczeń pracowniczych	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane/niepokryte straty	Razem kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Akcjonariusze niekontrolujący	Kapitał własny ogółem
<b>Stan na 1 stycznia 2022 roku</b>	<b>165 787</b>	<b>75 387</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(60 066)</b>	<b>181 108</b>	<b>9 169</b>	<b>190 277</b>
wynik za okres	-	-	-	-	(1 659)	(1 659)	130	(1 529)
inne całkowite dochody, w tym:	-	-	-	-	(1 057)	(1 057)	-	(1 057)
-zyski/(straty) aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń	-	-	-	-	(1 057)	(1 057)	-	(1 057)
<b>całkowity dochód za okres</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2 716)</b>	<b>(2 716)</b>	<b>130</b>	<b>(2 586)</b>
-podwyższenie kapitału w Spółce zależnej	-	-	-	-	-	-	900	900
-wykup udziałów	-	-	-	-	-	-	(9)	(9)
-program wypłaty w formie akcji-wycena	-	-	2 133	-	-	2 133	-	2 133
<b>Stan na 31 grudnia 2022 roku</b>	<b>165 787</b>	<b>75 387</b>	<b>2 133</b>	<b>-</b>	<b>(62 782)</b>	<b>180 525</b>	<b>10 190</b>	<b>190 715</b>

**Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EMC Instytut Medyczny  
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2023 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)**

	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
<b>Stan na 1 stycznia 2022 roku</b>	<b>165 787</b>	<b>75 387</b>	-	-	<b>(60 066)</b>	<b>181 108</b>	<b>9 169</b>	<b>190 277</b>
wynik za okres	-	-	-	-	(3 617)	(3 617)	(148)	(3 765)
inne całkowite dochody, w tym:	-	-	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż udziałów w jednostce zagranicznej	-	-	-	-	-	-	-	-
zyski/(straty) aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>całkowity dochód za okres</b>	-	-	-	-	<b>(3 617)</b>	<b>(3 617)</b>	<b>(148)</b>	<b>(3 765)</b>
kapitały nowych spółek w grupie	-	-	-	-	-	-	-	-
podwyższenie kapitału w Spółce	-	-	-	-	-	-	-	-
podwyższenie kapitału w Spółce zależnej	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31 marca 2022 roku</b>	<b>165 787</b>	<b>75 387</b>	-	-	<b>(63 683)</b>	<b>177 491</b>	<b>9 021</b>	<b>186 512</b>

Dodatkowe noty objaśniające do kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 13 do 40 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 ul. Łowieckiej we Wrocławiu,
- Zespół Przychodni Formica we Wrocławiu,
- Przychodnia EMC przy ul. Wejherowskiej,
- Przychodnie przy ul. Daszyńskiego oraz przy ul. 3 Maja w Oleśnicy,
- Przychodnia w Bierutowie przy ul. 1 Maja,
- Przychodnia w Sycowie przy ul. Oleśnickiej,
- Szpital przy ul. Grunwaldzkiej w Poznaniu,
- Przychodnia przy ul. Marcelińskiej, Wągrowskiej i Os. Wichrowe Wzgórze w Poznaniu,
- Przychodnia przy ul. Poznańskiej w Swarzędzu.

W okresie od dnia 1.01.2023 roku do 31.03.2023 roku oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu.

Skład osobowy Zarządu na dzień 31 marca 2023 oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania przedstawia się następująco:

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2023 roku oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie miały miejsca zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 31 marca 2022 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania przedstawia się następująco:

- Vaclav Jirkú Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Peter Lednický Członek Rady Nadzorczej
- Michał Hulbój Członek Rady Nadzorczej
- David Soukup Członek Rady Nadzorczej
- Paweł Knap Członek Rady Nadzorczej

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

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

## 2. Skład Grupy

### 2.1. Zmiany składu Grupy

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

Główną działalnością Grupy Kapitałowej jest świadczenie usług medycznych, które są wykonywane w ramach umów z Narodowym Funduszem Zdrowia oraz odpłatnie. Przychody uzyskane w ramach umów z NFZ stanowią około 81% wszystkich przychodów Grupy Kapitałowej.

**Jednostkami zależnymi na dzień 31 marca 2023 roku były:**

Spółka	Siedziba	Data nabycia udziałów	Liczba posiadanych udziałów	% udział w kapitale	% głosów na Zgromadzeniu Wspólników
Lubmed Sp. z o.o.	Lubin	styczeń 2005	4.214	100,00%	100,00%
Mikulicz Sp. z o.o.	Świebodzice	lipiec 2006	8.824	94,27%	94,27%
EMC Silesia Sp. z o.o.	Katowice	listopad 2008	12.735	65,11%	65,11%
PCZ Sp. z o.o. w Kowarach	Kowary	styczeń 2009	16.322	96,17%	96,17%
„EMC Piaseczno” Sp. z o.o.	Piaseczno	listopad 2010	15.170	100,00%	100,00%
„Zdrowie” Sp. z o.o.	Kwidzyn	maj 2013	74.610	87,96%	87,96%
Regionalne Centrum Zdrowia Sp. z o.o.	Lubin	luty 2014	51.730	100,00%	100,00%
„Zdrowie- Ratownictwo Medyczne” Sp. z o.o.*	Kwidzyn	luty 2019	24	42,22%	42,22%
Medy Ready Sp. z o.o.	Katowice	listopad 2021	100	100%	100%
Medycyna Plus Sp. z o.o.	Katowice	listopad 2021	100	100%	100%

\*\* Zarząd EMC Instytut Medyczny SA rozważył czynniki wpływające na ocenę kontroli nad spółką Zdrowie-Ratownictwo Medyczne Sp. z o.o. i w wyniku tej oceny uznał, że sprawuje kontrolę poprzez powiązania personalne, które kształtują bieżącą działalność Spółki.

EMC Instytut Medyczny SA na dzień 31 marca 2023 roku posiadał 87,96% udziałów w spółce Zdrowie Sp. z o.o., a Spółka Zdrowie Sp. z o.o. posiada 48% udziałów w spółce Zdrowie- Ratownictwo Medyczne Sp. z o.o.

**Jednostkami zależnymi na dzień 31 grudnia 2022 roku były:**

Spółka	Siedziba	Data nabycia udziałów	Liczba posiadanych udziałów	% udział w kapitale	% głosów na Zgromadzeniu Wspólników
Lubmed Sp. z o.o.	Lubin	styczeń 2005	4.214	100,00%	100,00%
Mikulicz Sp. z o.o.	Świebodzice	lipiec 2006	8.824	94,27%	94,27%
EMC Silesia Sp. z o.o.	Katowice	listopad 2008	12.735	65,11%	65,11%
PCZ Sp. z o.o. w Kowarach	Kowary	styczeń 2009	16.322	96,17%	96,17%
„EMC Piaseczno” Sp. z o.o.	Piaseczno	listopad 2010	15.170	100,00%	100,00%
„Zdrowie” Sp. z o.o.*	Kwidzyn	maj 2013	52.690	77,90%	77,90%
Regionalne Centrum Zdrowia Sp. z o.o.	Lubin	lutym 2014	51.730	100,00%	100,00%
„Zdrowie- Ratownictwo Medyczne” Sp. z o.o.**	Kwidzyn	lutym 2019	24	37,39%	37,39%
Medy Ready Sp. z o.o.	Katowice	listopad 2021	100	100%	100%
Medycyna Plus Sp. z o.o.	Katowice	listopad 2021	100	100%	100%

\* W dniu 7 grudnia 2021 roku Zarząd EMC Instytut Medyczny SA złożył oświadczenie o objęciu nowych udziałów spółki Zdrowie Sp. z o.o. w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego (w ramach którego udziały objął również jeden z mniejszościowych wspólników, tj. Powiat Kwidzyński). Łączna wartość podwyższenia kapitału zakładowego spółki Zdrowie Sp. z o.o. to 3.540.000,00 zł.

Dnia 26 maja 2022 roku zawarto umowę przyrzeczoną pomiędzy EMC Instytut Medyczny SA a Miastem Kwidzyn, PEC Sp. z o.o. w Kwidzynie, PWiK Sp. z o.o., na mocy której Emitent nabył własność udziałów w spółce Zdrowie Sp. z o.o. Nabyto 6.538 udziałów o wartości po 500 zł każdy.

W dniu 6 września 2022 roku Zarząd EMC Instytut Medyczny SA złożył oświadczenie o objęciu nowych udziałów w kapitale zakładowym spółki Zdrowie Sp. z o.o., w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego (w ramach którego udziały objął również jeden z mniejszościowych wspólników, tj. Powiat Kwidzyński). Łączna wartość podwyższenia kapitału zakładowego spółki Zdrowie Sp. z o.o. to 8.591.000,00 zł.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku całkowita wartość kapitału zakładowego spółki Zdrowie Sp. z o.o. wynosi 42.410.500,00 zł. Liczba posiadanych udziałów przez Emitenta wynosi 74.610, łączna wartość udziałów to 37.305.000,00 zł, a udział w kapitale wynosi 87,96%.

\*\* Zarząd EMC Instytut Medyczny SA rozważył czynniki wpływające na ocenę kontroli nad spółką Zdrowie-Ratownictwo Medyczne Sp. z o.o. i w wyniku tej oceny uznał, że sprawuje kontrolę poprzez powiązania personalne, które kształtują bieżącą działalność Spółki.

EMC Instytut Medyczny SA na dzień 31 grudnia 2022 roku posiadał 77,90% udziałów w spółce Zdrowie Sp. z o.o., a Spółka Zdrowie Sp. z o.o. posiada 48% udziałów w spółce Zdrowie- Ratownictwo Medyczne Sp. z o.o.

Wszystkie spółki zależne podlegają konsolidacji metodą pełną.

## **2.2. Rozliczenie nabycia nowych jednostek w Grupie**

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2023 roku Emitent nie dokonał nabycia nowej spółki.

### **3. Dane dotyczące sprawozdania finansowego**

#### **3.1. Oświadczenie o zgodności z MSSF**

Niniejsze kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe („skonsolidowane sprawozdanie finansowe”) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa” zatwierdzonym przez UE („MSR 34”) oraz rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2018 poz. 757 z dnia 20 kwietnia 2018 roku) i dla pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Grupy Kapitałowej powinno być czytane wraz ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 27 marca 2023 roku.

#### **3.2. Kontynuacja działalności**

Sprawozdanie finansowe Emitenta zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po dniu 31 marca 2023 roku.

#### **Sytuacja finansowa Grupy**

Grupa za okres trzech miesięcy zakończonych dnia 31 marca 2023 roku wykazała zysk netto w kwocie 1.227 tys. PLN. Zobowiązania krótkoterminowe z wyłączeniem krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych przychodów z tytułu dotacji i nieodpłatnie przyjętych środków trwałych na koniec marca 2023 roku przekroczyły aktywa obrotowe o 7.472 tys. PLN.

Stan środków pieniężnych Grupy na dzień 31 marca 2023 roku wynosił 22.206 tys. PLN, co w ocenie Zarządu jest bezpiecznym poziomem patrząc na ryzyko płynności Grupy Kapitałowej.

Zarząd mimo sytuacji na rynku zakłada realizację budżetu z istotną nadwyżką. Biorąc pod uwagę niepewną sytuację rynkową oraz teoretycznym rozważaniem negatywnego wpływu nieznanych przyszłych zdarzeń na sytuację Grupy, Zarząd jest przekonany, że posiada zarówno wystarczające środki finansowe, jak również możliwości efektywnego zarządzania wysokością oraz czasem ponoszenia zaplanowanych wydatków inwestycyjnych, aby zapewnić bieżące, niezakłócone funkcjonowanie Grupy w horyzoncie najbliższych 12 miesięcy. Planowana EBITDA na 2023 rok według Zarządu pozwala pokryć deficyt zobowiązań bieżących netto.

Biorąc pod uwagę sytuację finansową Grupy, jej większościowy akcjonariusz Penta Hospitals International a.s, udzielił pisemnego listu wsparcia finansowego do dnia 30 kwietnia 2024 roku.

Na dzień 31 marca 2023 roku głównymi akcjonariuszami EMC Instytut Medyczny SA są:

- Penta Hospitals International a.s posiadającą 90,58% akcji\*,
- PZU Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych BIS 1 posiadający 5,71% akcji,
- PZU Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych BIS 2 posiadający 3,36% akcji, zarządzane i reprezentowane przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU SA.

Razem są właścicielami 99,65% akcji EMC Instytut Medyczny SA.

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



Zarząd EMC Instytut Medyczny SA prowadzi działania mające na celu zwiększanie efektywności Grupy i dalszy rozwój, przejawiający się w poprawie wyników finansowych wszystkich jednostek medycznych. Działania te w głównej mierze oparte są na:

- zwiększeniu przychodów ze sprzedaży komercyjnej,
- zmianie in plus w poziomie kontraktów z NFZ na poszczególne umowy o świadczeniu usług ochrony zdrowia albo poprzez zwiększanie zakresów istniejących kontraktów lub poprzez pozyskiwanie nowych,
- standaryzacji wykonywania wszystkich procedur w przychodniach i szpitalach grupy ze szczególnym uwzględnieniem zdrowia i życia pacjenta,
- automatyzację procesów księgowych i kadrowych,
- centralizacji procesów zakupowych zarówno w działalności operacyjnej jak i inwestycyjnej,
- akwizycji nowych jednostek medycznych pomagających w znacznym zakresie pokryć istniejące w grupie koszty stałe,
- współpracy z innymi spółkami medycznymi w portfelu Penta celem wymiany najlepszych praktyk operacyjnych i ekonomii działania.

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 2023 roku.

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

Bieżąca działalność Emitenta nie jest obecnie zagrożona i Zarząd nie widzi ryzyka utraty płynności finansowej.

### **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 2023 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 dnia 31 marca 2023 roku oraz dane porównywalne za analogiczny okres poprzedniego roku obrotowego.

Skonsolidowany wynik finansowy za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2023 roku może nie odzwierciedlać w pełni możliwego do zrealizowania wyniku finansowego za rok obrotowy.

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku.

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. 757) 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 30 maja 2023 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 dnia 31 grudnia 2022 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2023 roku opisanych w punkcie 11 rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku.

##### **Zmiany do MSSF:**

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

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

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

Zmiany do **MSR 1**: Prezentacja sprawozdań finansowych – Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie (opublikowano odpowiednio dnia 23 stycznia 2020 roku oraz 15 lipca 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;

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

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

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

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

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

przeliczone po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

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

<b>Data tabeli</b>	<b>Średni kurs na dzień</b>
31.01.2023	4,7089
28.02.2023	4,7170
31.03.2023	4,6755
<b>Kurs przeliczeniowy RZiS</b>	<b>4,7005</b>

## **5. Zmiany zasad rachunkowości, korekty błędów i zmiany klasyfikacji**

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2023 roku nie dokonano zmiany zasad rachunkowości, korekty błędów i zmiany klasyfikacji.

## **6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach**

### **6.1. Zmiana szacunków**

Sporządzenie sprawozdań finansowych zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE, wymaga dokonywania szacunków księgowych i przyjmowania założeń w odniesieniu do przyszłych zdarzeń oraz źródeł niepewności występujących na dzień bilansowy. Szacunki i założenia wpływają na ryzyko ewentualnej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w kolejnych okresach sprawozdawczych. Przyjęte założenia zostały szczegółowo opisane w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok 2022 i obejmują w szczególności kwestie:

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

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

### **6.2. Profesjonalny osąd**

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

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

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

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

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

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

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

#### Świadczenia rozliczane na podstawie ryczału:

Na dzień 31 marca 2023 roku Grupa nie posiada zobowiązań powiązanych z realizacją umów z NFZ w zakresie ryczału.

#### Świadczenia rozliczane na podstawie ceny jednostkowej jednostki rozliczeniowej (kontrakty)

Na dzień 31 marca 2023 roku, Grupa wykazywała 1.792 tys. PLN zobowiązań dotyczących niezrealizowanych świadczeń, które zostały zapłacone przez NFZ w ramach regulacji związanych z pandemią COVID-19. Zobowiązania z tego tytułu są prezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji zobowiązań z tytułu zwrotu wynagrodzeń.

W ocenie Zarządu wyżej wymieniona kwota odzwierciedla zobowiązanie Grupy do zwrotu nadpłaconych środków pieniężnych w przypadku niewykonania tych świadczeń przed terminem określonym w odpowiednich rozporządzeniach Ministra Zdrowia, tj. do dnia 31 grudnia 2023 roku wg stanu na dzień niniejszego sprawozdania.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku zobowiązania Grupy z tego tytułu wynosiły łącznie 2.851 tys. PLN. W I kwartale 2023 roku Grupa wypełniła część swoich zobowiązań z 2020 i 2021 roku na łączną kwotę 1.059 tys. PLN.

### **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.

Poniższa tabela przedstawia zestawienie wysokości wykonanych w roku 2023 nadwykonań oraz nie rozpoznanych przychodów na dzień 31 marca 2023 roku:

Spółka	Nadwykonania zrealizowane	Nieujete przychody	Przychody netto
EMC Instytut Medyczny S.A.	6 585	1 003	5 582
EMC Piaseczno Sp. z o.o.	3 814	354	3 460
Lubmed Sp. z o.o.	311	-	311
Mikulicz Sp. z o.o.	466	226	240
PCZ Sp. z o. o. w Kowarach	624	363	261
EMC Silesia Sp. z o.o.	247	-	247
Zdrowie Sp. z o.o.	1 578	331	1 247
Regionalne Centrum Zdrowia Sp. z o.o.	2 869	842	2 027
<b>Razem</b>	<b>16 494</b>	<b>3 119</b>	<b>13 375</b>

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 2023 roku Zarząd nie zidentyfikował dodatkowych przesłanek dotyczących utraty wartości aktywów w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2022 roku ze względu na fakt, że ośrodki generujące środki pieniężne uzyskały wyniki finansowe zgodne z wynikami zabudżetowanymi na dany okres oraz w ocenie Zarządu plany finansowe na przyszłe okresy nie są zagrożone.

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

#### **Płatność w formie akcji**

Rada Nadzorcza, mając na celu stworzenie w Spółce mechanizmów motywujących Członków Zarządu Spółki oraz kluczowych pracowników Spółki oraz jednostek zależnych w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, do działań zapewniających długoterminowy wzrost wartości Spółki oraz grupy kapitałowej EMC Instytut Medyczny SA, a także kierując się potrzebą stabilizacji kadry menedżerskiej Spółki, uchwaliła przyjąć Program Motywacyjny Spółki na lata 2022-2024, polegający na możliwości obejmowania przez uczestników programu bezpłatnych opcji uprawniających do odpłatnego objęcia akcji Spółki. Program został szczegółowo opisany w nocie 31.1 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

### **6.3. Niepewność szacunków**

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

#### **Utrata wartości aktywów**

Grupa przeprowadza testy na utratę wartości środków trwałych i wartości niematerialnych, jeśli istnieją przesłanki wskazujące na utratę wartości, a w przypadku wartości firmy corocznie. Wymaga to oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego należą te środki trwałe i wartości niematerialne. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i wymaga ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów.

#### **Relacje z pacjentami**

Przy nabyciu spółek zależnych, które prowadzą działalność gospodarczą w zakresie ochrony zdrowia ludzkiego, realizowaną w ramach prowadzenia przychodni, Zarząd podjął decyzję o wycenie relacji z pacjentami. W tym celu ustalono bazę istniejących pacjentów o charakterze trwałej współpracy, dla których możliwe było potwierdzenie wielkości uzyskiwanych obrotów, a także ustalenie udziału tych obrotów w całości uzyskiwanych przez spółkę przychodów. Powyższe kryteria spełniała grupa pacjentów związana ze spółką deklaracjami na świadczenie usług medycznych w ramach Podstawowej Opieki Zdrowotnej (POZ). Relacje, które spółki zbudowały w okresie swojej działalności przed dniem nabycia mogą mieć znaczący wpływ na przyszłe wyniki Grupy.

## **Rezerwy na odprawy emerytalne i podobne**

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych. Ustalenie kwot tych rezerw jest oparte na założeniach, zarówno co do warunków makroekonomicznych jak i założeniach dotyczących rotacji pracowników, ryzyka śmierci i innych.

## **Rezerwy na sprawy sądowe**

Grupa podejmuje decyzje o ujęciu i wysokości rezerw na toczące się postępowania sądowe na podstawie analizy ryzyk z nimi związanych, w tym zwłaszcza na podstawie opinii prawników i niezależnych ekspertów.

## **Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego**

Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

## **Stawki amortyzacyjne**

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz aktywów niematerialnych. Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie oceny stanu technicznego środków trwałych i bieżących szacunków.

## **Leasing- Grupa jako leasingobiorca**

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

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

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

### Okres leasingu

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

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

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

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

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

skorzystała z opcji przedłużenia leasingu lub nie skorzystała z opcji wypowiedzenia leasingu, znaczenie aktywa dla działalności leasingodawcy oraz wpływ i charakter kar związanych z wyjściem z zawartych umów najmu i dzierżawy.

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

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

#### Stopa dyskontowa

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

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

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

Proces ustalenia aktualnej krańcowej stopy procentowej obejmuje następujące kroki:

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

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

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

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

#### **Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi**

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

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i grzywien, a wszelkie dodatkowe zobowiązania podatkowe, wynikające z kontroli, muszą zostać zapłacone wraz z wysokimi odsetkami. Te warunki powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest większe niż w krajach o bardziej dojrzałym systemie podatkowym. W konsekwencji, kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku ostatecznej decyzji organu kontroli podatkowej.

## 7. Sezonowość działalności

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

## 8. Segmenty operacyjne

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

Głównym decydem 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 01.01.2023 - 31.03.2023	Opieka szpitalna	Opieka ambulatoryjna	Badania kliniczne	Działalność ogółem
<b>Przychody segmentu, w tym:</b>	<b>134 523</b>	<b>23 151</b>	<b>1 302</b>	<b>158 976</b>
NFZ, w tym:	110 222	19 758	-	129 980
- dodatki dla pielęgniarek i ratowników	45	54	-	99
- dodatki do minimalnego wynagrodzenia personelu medycznego	69	93	-	162
Klienci komercyjni	21 625	2 706	1 302	25 633
Towarzystwa ubezpieczeniowe	106	537	-	643
Pozostałe przychody	2 570	150	-	2 720
<b>Koszty segmentu ogółem, w tym:</b>	<b>138 634</b>	<b>20 854</b>	<b>891</b>	<b>160 379</b>
Amortyzacja	6 314	1 057	19	7 390
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>2 624</b>	<b>1 812</b>	<b>334</b>	<b>4 770</b>
EBITDA* (Zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja)	8 938	2 869	353	12 160
Przychody / koszty finansowe netto	(1 529)	73	1	(1 455)
Uznanie / obciążenie z tytułu podatku dochodowego	2 088	-	-	2 088
<b>Zysk/ Strata</b>	<b>-993</b>	<b>1 885</b>	<b>335</b>	<b>1 227</b>
<b>Aktywa segmentu</b>	<b>344 137</b>	<b>80 711</b>	<b>3 996</b>	<b>428 844</b>
<b>Zobowiązania segmentu</b>	<b>195 145</b>	<b>39 352</b>	<b>1 773</b>	<b>236 270</b>

Za okres 01.01.2022 - 31.03.2022	Opieka szpitalna	Opieka ambulatoryjna	Badania kliniczne	Działalność ogółem
<b>Przychody segmentu, w tym:</b>	<b>113 445</b>	<b>18 931</b>	<b>1 261</b>	<b>133 637</b>
NFZ, w tym:	91 568	16 173	-	107 741
- dodatki dla pielęgniarek i ratowników	6 801	25	-	6 826
- dodatki do minimalnego wynagrodzenia personelu medycznego	3 620	13	-	3 633



<b>Za okres 01.01.2022 - 31.03.2022</b>	<b>Opieka szpitalna</b>	<b>Opieka ambulatoryjna</b>	<b>Badania kliniczne</b>	<b>Działalność ogółem</b>
- dodatki Covidowe do wynagrodzenia pracowników	3 005	-	-	3 005
Klienci komercyjni	20 697	2 232	1 261	24 190
Towarzystwa ubezpieczeniowe	68	433	-	501
Pozostałe przychody	1 112	93	-	1 205
<b>Koszty segmentu ogółem, w tym:</b>	<b>121 717</b>	<b>17 444</b>	<b>948</b>	<b>140 109</b>
Amortyzacja	6 338	413	32	6 783
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>(4 323)</b>	<b>964</b>	<b>317</b>	<b>(3 042)</b>
EBITDA* (Zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja)	2 015	1 377	349	3 741
Przychody / koszty finansowe netto	(1 532)	30	7	(1 495)
Uznanie / obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(772)	-	-	(772)
<b>Zysk/ Strata</b>	<b>(5 083)</b>	<b>994</b>	<b>324</b>	<b>(3 765)</b>
<b>Aktywa segmentu</b>	<b>311 191</b>	<b>73 181</b>	<b>3 622</b>	<b>387 994</b>
<b>Zobowiązania segmentu</b>	<b>166 587</b>	<b>33 381</b>	<b>1 514</b>	<b>201 482</b>

EBITDA\* -nie jest zdefiniowana przez MSSF, Grupa liczy ten wskaźnik jako wynik operacyjny powiększony o amortyzację za dany okres.

## 9. Krótkoterminowe aktywa finansowe

Na dzień 31 marca 2023 roku oraz na dzień 31 marca 2022 roku Grupa nie posiadała istotnych krótkoterminowych aktywów finansowych.

## 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:

<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>Stan na</b>		
	<b>31.03.2023 niebadane</b>	<b>31.12.2022 zbadane</b>	<b>31.03.2022 niebadane</b>
Środki pieniężne w kasie	216	136	258
Środki na rachunkach bankowych	21 712	34 164	7 418
Środki pieniężne w drodze	278	435	124
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem</b>	<b>22 206</b>	<b>34 735</b>	<b>7 800</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	6	(8)	(8)
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych razem</b>	<b>22 212</b>	<b>34 743</b>	<b>7 808</b>

## 11. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Dywidendy z akcji zwykłych za rok 2022 nie były wypłacane.

## 12. Podatek dochodowy

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

Podatek dochodowy	01.01.2023- 31.03.2023 niebadane	01.01.2022 - 31.03.2022 niebadane
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	1 264	172
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	39	-
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	785	(944)
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w zysku lub stracie</b>	<b>2 088</b>	<b>(772)</b>

## 13. Sprzedaż zorganizowanej części przedsiębiorstwa

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2023 roku nie miała miejsca 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 30.06.2021 oraz 31.12.2021 (w tys. PLN)

#### Zbyte aktywa trwałe

Wartości niematerialne i prawne	(3)
Środki trwałe	(2 980)
<b>ZBYTE AKTYWA RAZEM:</b>	<b>(2 983)</b>

#### Zbyte zobowiązania

Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	112
Zobowiązanie z tyt. leasingu	2 987
<b>ZBYTE ZOBOWIĄZANIA RAZEM:</b>	<b>3 099</b>
<b>Wynik na sprzedaży rozpoznany w RZIS roku 2021</b>	<b>116</b>

Wynik na sprzedaży rozpoznany na dzień 31 grudnia 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 grudnia 2021 roku wykorzystano oraz rozwiązano rezerwy na łączną kwotę 988 tys. PLN.

<b>Pozycja:</b>	<b>w tys. PLN</b>
Rezerwa zawiązana w roku 2020	1 488
Wykorzystane rezerwy	280
Rozwiązane rezerwy	708
<b>Pozostałe rezerwy na dzień 31.12.2021</b>	<b>500</b>

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2023 roku Emitent nie poniósł jeszcze wydatków dotyczących rezerwy pozostałej na saldzie na dzień 31 grudnia 2021 roku, ale oczekuje poniesienia wydatków w powyższej wysokości w przyszłych okresach.

## **14. Rzeczowe aktywa trwałe**

### ***Nabycie i sprzedaż***

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2023 roku Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 6.730 tys. PLN (w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2022 roku o wartości 6.126 tys. PLN). W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2022 roku Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 41.536 tys. PLN.

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2023 roku oraz 31 marca 2022 roku Grupa nie dokonała istotnej sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych. (w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2022 roku o wartości 3.309 tys. PLN).

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

Na dzień 31 marca 2023 roku oraz 31 marca 2022 roku nie wystąpiły istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych, poza zobowiązaniem leasingowym wobec PKO Leasing SA dotyczącym zakupu rezonansu magnetycznego, które na dzień 31 marca 2023 roku wynosi 1.730 tys. PLN. oraz zakupu aparatów RTG XTREME w ramach dotacji Dostępność Plus w kwocie 785 tys. PLN w spółce Mikulicz Sp. z o.o. i w kwocie 685 tys. PLN w spółce Zdrowie Sp. z o.o.

## **16. Aktywa niematerialne**

### ***Nabycie i sprzedaż***

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2023 roku Grupa nabyła składniki wartości niematerialnych o wartości 1.050 tys. PLN (w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2022 roku o wartości 814 tys. PLN). W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2022 roku Grupa nabyła składniki wartości niematerialnych o wartości 5.011 tys. PLN.

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2023 roku oraz 31 marca 2022 roku Grupa nie dokonała istotnej sprzedaży składników wartości niematerialnych. W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2022 roku Grupa nie sprzedała wartości niematerialnych.

## 17. Wartość firmy

	31 marca 2023 niebadane	31 grudnia 2022 zbadane	31 marca 2022 niebadane
Wartość bilansowa wartości firmy wynikająca z nabycia:			
Lubmed Sp. z o.o.	94	94	94
Mikulicz Sp. z o.o.	37	37	37
ZP Formica Sp. z o.o.	935	935	935
Regionalne Centrum Zdrowia Sp. z o.o.	3 252	3 252	3 252
NZOZ Zawidawie Sp. z o.o.	12 193	12 193	12 193
CM Medyk Sp. z o.o.	1 212	1 212	1 212
Q-Med. Sp. z o.o.	6 691	6 691	6 691
Centrum Medyczne Practimed Sp. z o.o.	2 257	2 257	2 257
Praktyka Lekarza Rodzinnego Practimed Sp. z o.o.	102	102	102
Medy Ready Sp. z o.o.	6	6	6
Medycyna Plus Sp. z o.o.	6	6	6
<b>Razem wartość bilansowa</b>	<b>26 785</b>	<b>26 785</b>	<b>26 785</b>

	Za okres 3 miesięcy zakończony dnia	
	31 marca 2023	31 marca 2022
Wartość firmy na początek okresu	26 785	24 414
<b>Razem wartość bilansowa na koniec okresu</b>	<b>26 785</b>	<b>24 414</b>

## 18. Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)

Na dzień 31 marca 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku Grupa nie posiadała istotnych długoterminowych aktywów finansowych.

## 19. Zapasy

Stan zapasów na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego wynosił 9.051 tys. PLN (na dzień 31 marca 2021 roku stan zapasów wynosił 8.746 tys. PLN oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku wynosił 8.516 tys. PLN), co stanowi optymalną wartość dla zapewnienia prawidłowego funkcjonowania Grupy. W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2023 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 2023 roku Grupa wykazała poziom rezerw na świadczenia pracownicze, z wyjątkiem rezerwy urlopowej, w wysokości ustalonej na dzień 31 grudnia 2022 roku, kiedy to wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych została zlecona aktuariuszowi. Poziom rezerwy urlopowej był aktualizowany przez Emitenta na bieżąco.

Zarząd EMC Instytut Medyczny SA raportem nr 6/2022 informował, że na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 2 marca 2022 roku, Rada Nadzorcza uchwaliła Program Motywacyjny Spółki na lata 2022-2024.

Rada Nadzorcza, mając na celu stworzenie w Spółce mechanizmów motywujących Członków Zarządu Spółki oraz kluczowych pracowników Spółki oraz jednostek zależnych w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, do działań zapewniających długoterminowy wzrost wartości Spółki oraz grupy kapitałowej EMC Instytut Medyczny SA, a także kierując się potrzebą stabilizacji kadry menedżerskiej Spółki, uchwaliła przyjąć Program Motywacyjny Spółki na lata 2022-2024, polegający na możliwości obejmowania przez uczestników programu bezpłatnych opcji uprawniających do odpłatnego objęcia akcji Spółki.

Program będzie obowiązywał przez okres kolejnych 3 lat obrotowych, to jest w latach 2022- 2024, o ile wcześniej nie zostanie w całości wykorzystana całkowita liczba Akcji, które będą mogły być wyemitowane w ramach kapitału docelowego i przeznaczonych do zaoferowania Osobom Uprawnionym w ramach realizacji Programu.

W ramach Programu Osobom Uprawnionym może zostać przyznane łącznie nie więcej niż 2 352 941 Uprawnień, dających prawo do objęcia Akcji w wymiarze nie większym niż 2 352 941 akcji Spółki.

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

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

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

Ustalona liczba uprawnień: 424 447. W przypadku wykonania uprawnień może dojść do nowej emisji aktywów bazowych.

**Metoda wyceny:** metoda różnic skończonych

### **Opis przyjętych założeń:**

#### *Data wyceny i kursy aktywów*

Uprawnienie	Data wyceny	EMC
U-2022	31.12.2022	10,90

#### *Stopa procentowa i zmienność*

Uprawnienie	Stopa procentowa	EMC
U-2022	6,8%	43%

#### *Metoda kalibracji zmienności*

Uprawnienie	EMC
U-2022	B0,41 2022-12-31

## Wyniki obliczeń

	data wyceny	wartość godziwa (A)	liczba uprawnień (B)	wartość zobowiązania (A*B)
U-2022	31.12.2022	7,01	424 447	2 975 373,47

Prognozowany schemat amortyzacji kosztu uprawnień w czasie, przy założeniu wypełnienia warunków nabycia uprawnień w stopniu przewidywanym przez Jednostkę na dzień wyceny ("best estimate"), może przedstawiać się następująco:

Kwartał	Koszt narastająco	Koszt okresu
2022 Q1	203 504,32	203 504,32
2022 Q2	842 086,83	638 582,51
2022 Q3	1 487 686,74	645 599,91
2022 Q4	2 133 286,64	645 599,90
2023 Q1	2 764 851,76	631 565,12
2023 Q2	2 975 373,47	210 521,71

Wartość wyceny przypadającej na okres objęty niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym wyniosła 2.765 tys. PLN i została ujęta w kosztach wynagrodzeń oraz drugostronnie w wyodrębnionej pozycji kapitałów własnych w pozycji „Wycena aktuarialna świadczeń pracowniczych”.

## 22. Rezerwy

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2023 roku Grupa nie dokonała istotnych zmian co do obszarów utworzonych rezerw w stosunku do dnia 31 grudnia 2022 roku.

poz.	Rezerwy na zobowiązania	Stan na		
		31.03.2022 niebadane	31.12.2022 zbadane	31.03.2022 niebadane
1.	Długoterminowe, w tym:	<b>7 913</b>	<b>7 915</b>	<b>6 266</b>
	Świadczenia emerytalne i podobne	7 372	7 371	5 714
	Na roszczenia pacjentów	541	544	552
2.	Krótkoterminowe, w tym:	<b>10 696</b>	<b>10 499</b>	<b>8 917</b>
	Świadczenia emerytalne i podobne	6 414	5 315	3 713
	Na roszczenia pacjentów	2 793	2 793	2 625
	Przyszłe zobowiązania	1 489	2 391	2 579
	<b>Razem</b>	<b>18 609</b>	<b>18 414</b>	<b>15 183</b>

### Stan na 31 marca 2023 roku

Poz.	Wyszczególnienie	Świadczenia emerytalne i podobne	Na jubileusze	Pozostałe rezerwy na świadczenia pracownicze	Na roszczenia pacjentów	Na inne przyszłe zobowiązania	Razem
<b>Długoterminowe</b>							
I.	Wartość rezerwy na początek okresu	4 595	2 776	-	544	-	7 915
1.	zwiększenia z tytułu	-	1	-	4	-	5
a)	utworzenie	-	-	-	4	-	4
b)	reklasyfikacje	-	-	-	-	-	-
c)	inne	-	1	-	-	-	1
2.	zmniejszenia z tytułu	-	-	-	7	-	7
a)	wykorzystanie	-	-	-	7	-	7
b)	rozwiązanie zbędnej	-	-	-	-	-	-
c)	reklasyfikacje	-	-	-	-	-	-
II.	<b>Wartość rezerwy na koniec okresu</b>	<b>4 595</b>	<b>2 777</b>	<b>-</b>	<b>541</b>	<b>-</b>	<b>7 913</b>
<b>Krótkoterminowe</b>							
I.	Wartość rezerwy na początek okresu	1 585	748	2 982	2 793	2 391	10 499
1.	zwiększenia z tytułu	1	-	1 174	-	-	1 175
a)	utworzenie	1	-	1 174	-	-	1 175
b)	reklasyfikacje	-	-	-	-	-	-
c)	inne	-	-	-	-	-	-
2.	zmniejszenia z tytułu	-	-	76	-	902	978
a)	wykorzystanie	-	-	-	-	-	-
b)	rozwiązanie zbędnej	-	-	76	-	902	978
c)	reklasyfikacje	-	-	-	-	-	-
II.	<b>Wartość rezerwy na koniec okresu</b>	<b>1 586</b>	<b>748</b>	<b>4 080</b>	<b>2 793</b>	<b>1 489</b>	<b>10 696</b>

### 23. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

#### Stan na 31 marca 2023 roku

Bank	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy	Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Penta Hospitals International a.s.	76 216	76 677*	marża banku, marża PHI, stałe oprocentowanie	15.11.2029	-
<b>Kredyty, pożyczki razem</b>	<b>76 216</b>	<b>76 677</b>			

\*kwota kredytu wraz z odsetkami oraz różnicami kursowymi na dzień 31 marca 2023 roku.

### 24. Kapitałowe papiery wartościowe

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2023 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 okresie sprawozdawczym nie miały miejsca istotne zmiany wartości, rodzaju i sposobu wyceny instrumentów finansowych w stosunku do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku.

Instrumenty finansowe wg MSSF 9	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
	31 marca 2023	31 marca 2023	31 marca 2022	31 marca 2022
<b>Instrumenty dłużne wyceniane w zamortyzowanym koszcie</b>				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności*	63 374	63 374	51 339	51 339
Środki pieniężne i pozostałe aktywa finansowe	22 206	22 206	7 800	7 800
Pozostałe aktywa finansowe	2	2	2	2
<b>RAZEM</b>	<b>85 582</b>	<b>85 582</b>	<b>59 141</b>	<b>59 141</b>
- w tym długoterminowe	-	-	-	-
- w tym krótkoterminowe	85 582	85 582	59 141	59 141
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie</b>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania*	61 540	61 540	62 157	62 157
Oprocentowane kredyty i pożyczki	76 677	76 677	50 591	50 591
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	33 270	33 270	34 949	34 949
<b>RAZEM</b>	<b>171 487</b>	<b>171 487</b>	<b>147 697</b>	<b>147 697</b>
- w tym długoterminowe	96 422	96 422	71 147	71 147
- w tym krótkoterminowe	75 065	75 065	76 550	76 550

\*Pozostałe należności oraz pozostałe zobowiązania nie obejmują należności i zobowiązań z tytułu podatków, dotacji, ceł i ubezpieczeń społecznych.



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

## **27. Zarządzanie kapitałem**

Głównym celem zarządzania kapitałem 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 2023 roku nie wprowadzono w stosunku do roku zakończonym dnia 31 grudnia 2022 roku żadnych zmian dotyczących celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

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

Pozycja	Stan na:		
	31.03.2023 niebadane	31.12.2022 zbadane	31.03.2022 niebadane
Oprocentowane kredyty i pożyczki	76 677	75 962	50 591
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	106 978	112 394	106 250
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(22 206)	(34 735)	(7 800)
Zadłużenie netto	161 449	153 621	149 041
Kapitał własny	192 574	190 715	186 512
Kapitał razem	192 574	190 715	186 512
Kapitał i zadłużenie netto	354 023	344 336	335 553
Wskaźnik dźwigni	0,4560	0,4461	0,4442

## **28. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe**

Na dzień 31 marca 2023 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. 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

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, Grupa nie posiadała istotnych zobowiązań inwestycyjnych innych niż zobowiązania z tytułu nabycia środków trwałych i wartości niematerialnych.

### Stan na 31 grudnia 2022 roku

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 Kwidzińskim, 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.

Dnia 26 maja 2022 roku zawarto umowę przyrzeczoną na mocy, której Emitent nabył własność udziałów w spółce Zdrowie Sp. z o.o. O zawarciu umowy informowano w trybie raportu bieżącego nr 8/2022 z dnia 26 maja 2022 roku.

## 30. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2023 roku Emitent i spółki zależne był stroną następujących transakcji z pozostałymi podmiotami powiązаныmi – niewchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej.

Strona transakcji – jednostka sprawująca kontrolę nad Emitentem	Przedmiot transakcji	Saldo na dzień 01.01.2023	Zaciągnięcie pożyczki	Naliczenie odsetek	Splata pożyczki	Przeszacowanie	Saldo na 31.03.2023
Penta Hospitals International a.s.	Pożyczka z odsetkami	75 903	-	1 012	-	(238)	76 677
	<b>Razem</b>	<b>75 903</b>	<b>-</b>	<b>1 012</b>	<b>-</b>	<b>(238)</b>	<b>76 677</b>

Strona transakcji – Pozostałe jednostki powiązane	Przedmiot transakcji	Kwota transakcji w okresie	Saldo na 31.03.2023
Penta Hospitals International a.s.	Usługi świadczone na rzecz Grupy EMC	993	270

Wszystkie transakcje zostały zawarte na warunkach rynkowych.

## 31. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym do dnia sporządzenia kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego za rok obrotowy, to jest do dnia 30 maja 2023 roku, nie wystąpiły inne zdarzenia, które powinny być ujęte w kwartalnym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

## 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	01.01.2022-31.03.2022		01.01.2022-31.03.2022		dynamika r/r
	Kwota	%	Kwota	%	
NFZ, w tym:	<b>129 866</b>	<b>81,69%</b>	<b>94 277</b>	<b>70,55%</b>	137,75%
- sprzedaż zafakturowana	117 789	74,09%	85 865	64,26%	137,18%
- nadwykonania	12 077	7,60%	8 412	6,29%	143,57%
<b>Klienci komercyjni</b>	<b>25 633</b>	<b>16,12%</b>	<b>24 190</b>	<b>18,10%</b>	<b>105,97%</b>
<b>Towarzystwa ubezpieczeniowe</b>	<b>643</b>	<b>0,40%</b>	<b>501</b>	<b>0,37%</b>	<b>128,34%</b>
<b>Pozostałe przychody, w tym:</b>	<b>2 834</b>	<b>1,78%</b>	<b>14 669</b>	<b>10,98%</b>	<b>19,32%</b>
- dodatki dla pielęgniarek i ratowników	45	0,03%	6 826	5,11%	0,66%
- dodatki do minimalnego wynagrodzenia personelu medycznego	69	0,04%	3 633	2,72%	1,90%
- dodatki Covidowe do wynagrodzenia pracowników	-	0,00%	3 005	2,25%	0,00%
- pozostałe przychody	2 720	1,71%	1 205	0,90%	225,73%
<b>Ogółem</b>	<b>158 976</b>	<b>100,00%</b>	<b>133 637</b>	<b>100,00%</b>	<b>118,96%</b>

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2023 roku Grupa wygenerowała przychody w kwocie 158.976 tys. PLN tj. o 25.339 tys. PLN (18,96%) wyższe niż w analogicznym okresie roku poprzedniego.

W zakresie świadczeń od pozostałych klientów komercyjnych nastąpił wzrost o 1.443 tys. PLN tj. o 5,97% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Przychody dotyczące świadczeń w ramach umów z Narodowym Funduszem Zdrowia wrosły o 22.239 tys. PLN tj. o 20,64% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego.

W pozycji umów z Towarzystwami Ubezpieczeniowymi nastąpił spadek wartości o 142 tys. PLN w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego (28,34%).

#### Zestawienie kosztów

Pozycja	01.01.2023-31.03.2023		01.01.2022-31.03.2022		Dynamika %
	Kwota	%	Kwota	%	
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>160 379</b>	<b>98,73%</b>	<b>140 109</b>	<b>97,6%</b>	<b>114,47%</b>
Amortyzacja	7 390	4,55%	6 783	4,7%	108,95%
Zużycie materiałów i energii	22 376	13,78%	19 145	13,3%	116,88%
Usługi obce	65 107	40,08%	54 971	38,3%	118,44%
Podatki i opłaty	622	0,38%	486	0,3%	127,98%
Wynagrodzenia	53 948	33,21%	48 178	33,7%	111,98%
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	8 834	5,44%	9 053	6,3%	97,58%
Pozostałe koszty rodzajowe	2 029	1,25%	1 490	1,0%	136,17%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	73	0,04%	3	0,0%	2433,33%
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>430</b>	<b>0,26%</b>	<b>1 915</b>	<b>1,3%</b>	<b>22,45%</b>
<b>Koszty finansowe</b>	<b>1 625</b>	<b>1,00%</b>	<b>1 510</b>	<b>1,1%</b>	<b>107,62%</b>
<b>Razem koszty</b>	<b>162 434</b>	<b>100,00%</b>	<b>143 534</b>	<b>100%</b>	<b>113,17%</b>

Koszty działalności operacyjnej za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2023 roku ukształtowały się na poziomie 160.379 tys. PLN, tj. o 20.270 tys. PLN (14,47%) więcej niż w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2022 roku.

W pierwszym kwartale 2023 roku w pozostałych kosztach operacyjnych obserwujemy spadek o 1.485 tys. PLN w stosunku do pierwszego kwartału 2022 roku.

Wykazane na dzień 31 marca 2023 roku koszty finansowe wzrosły o 115 tys. PLN w porównaniu do pierwszego kwartału roku poprzedniego.

### **32.2 Pozostałe wydarzenia**

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2023 roku nie wystąpiły inne istotne wydarzenia.

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2023 roku, nie wystąpiły czynniki i nietypowe zdarzenia mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2023 roku nie miały miejsca istotne zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej EMC Instytut Medyczny.

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

Zarząd EMC Instytut Medyczny SA nie przedstawiał prognozy wyników finansowych na rok 2023.

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

Na dzień 31 marca 2023 roku akcjonariuszami posiadającymi (wg wiedzy Zarządu), co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu EMC Instytut Medyczny SA są:

Akcjonariusz	Seria A	Seria B – K	Razem akcji	% akcji
	Głosy A	Głosy B – K	Razem głosów	% głosów
Penta Hospitals International a.s	1 500 038	36 042 410	37 542 448	90,58%
	3 000 076	36 042 410	39 042 486	90,91%
PZU FIZ AN BIS 1	-	2 365 662	2 365 662	5,71%
	-	2 365 662	2 365 662	5,51%

Pozostali udziałowcy posiadający istotny udział akcji Emitenta:

Akcjonariusz	Seria A	Seria B – K	Razem akcji	% akcji
	Głosy A	Głosy B – K	Razem głosów	% głosów
	-	1 395 100	1 395 100	3,36%
PZU FIZ AN BIS 2	-	1 395 100	1 395 100	3,25%

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

Informacje dotyczące posiadanych uprawnień do akcji Emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę zostały opisane w nocie 21 niniejszego kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**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 2023 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 2023 roku Emitent zabezpiecza umowę kredytu udzielonego przez Exportno-importną banku Slovenskej republiky (dalej: Kredytodawca) z siedzibą w Bratysławie (Słowacja) spółce Penta Hospitals International a. s. z siedzibą w Bratysławie (Słowacja). Kredyt został udzielony w wysokości 13.000 tys. EUR. O zamiarze udzielenia zabezpieczeń Emitent informował raportem bieżącym nr 28/2019 z dnia 21 listopada 2019 roku.

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

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2023 roku EMC Instytut Medyczny SA oraz spółki zależne nie prowadziły postępowań dotyczących zobowiązań albo wierzytelności, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

**41. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych**

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2023 roku i do dnia podpisania niniejszego kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego w EMC Instytut Medyczny oraz w spółkach z Grupy EMC nie wystąpiły istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczące zobowiązań albo wierzytelności EMC Instytut Medyczny SA lub jednostki od niej zależnej.

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

lecniczych, dlatego nie uwzględnia się wartości spraw spornych w procesie tworzenia rezerw na szkody. Ubezpieczenie OC podmiotu leczniczego zabezpiecza spółki z Grupy EMC przed finansowymi konsekwencjami niekorzystnego rozstrzygnięcia sporu.

W ocenie Emitenta żadne z pojedynczych postępowań toczących się w okresie 3 miesięcy 2023 roku przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, jak również wszystkie postępowania łącznie w tym zobowiązania na które została zawiązana rezerwa, nie stwarzają zagrożeń 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 dnia 31 marca 2023 roku nie wystąpiły zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych.

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2023 roku nie zaistniało zdarzenie polegające na niespłaceniu kredytu lub pożyczki, lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki.

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

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

Szpitaly zakwalifikowane do „sieci szpitali” mają gwarancję umowy z NFZ. Aktualna umowa z NFZ będzie obowiązywać do dnia 31 grudnia 2023 roku.

Poniżej zaprezentowano wartości umów Grupy EMC na rok 2023.

**Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EMC Instytut Medyczny  
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2023 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)**

Zakres świadczeń (w tys. PLN)	EMC IM	Silesia	Kowary	Kwidzyn	Lubmed	Mikulicz	Piaseczno	RCZ	Razem	Struktura
SIEĆ	54 287	10 576	18 689	50 027	-	19 411	38 149*	109 923	301 062	85,00%
Leczenie szpitalne - hospitalizacja planowa	4 167	-	-	-	-	-	819*	-	4 986	1,41%
Leczenie szpitalne - programy lekowe	41	-	-	-	-	-	-	-	41	0,01%
Ambulatoryjna opieka specjalistyczna	14 179	863*	1 636*	215	1 661*	543*	197*	646*	19 940	5,63%
Ambulatoryjna opieka specjalistyczna - świadczenia kosztochłonne	2 458	-	-	1 647	-	-	-	-	4 105	1,16%
Świadczenia pielęgnacyjne i opiekuńcze w ramach opieki długoterminowej	3 333	-	2 517*	-	111*	2 640*	-	753*	9 354	2,64%
Opieka Paliatywna i Hospicyjna	-	-	1 635*	-	-	836*	-	1 707*	4 178	1,18%
Leczenie stomatologiczne	948	-	-	-	315	-	-	-	1 263	0,36%
Rehabilitacja ambulatoryjna	690	-	433	-	-	-	182*	1 173	2 478	0,70%
Opieka psychiatryczna i leczenie uzależnień	477	-	1 889	-	-	83	322*	-	2 771	0,78%
Pomoc doraźna i transport sanitarny (transport medyczny)	-	-	-	805*	-	-	-	-	805	0,23%
Programy przesiewowe	1 072	-	-	-	-	-	-	84	1 156	0,33%
Programy diagnostyczne (40 plus)	24	24	-	-	-	-	-	-	48	0,01%
KOS-BAR	-	-	-	-	-	-	-	1 999	1 999	0,56%
<b>Ogółem</b>	<b>81 676</b>	<b>11 463</b>	<b>26 799</b>	<b>52 694</b>	<b>2 087</b>	<b>23 513</b>	<b>39 669</b>	<b>116 285</b>	<b>354 186</b>	<b>100,00%</b>

\*Umowa do czerwca 2023 roku

Szacowana wartość umów na 2023 rok na dzień publikacji raportu wynosi 354.186 tys. PLN.

Na dzień 31 marca 2023 roku Grupa wypracowała 13.375 tys. PLN tzw. nadwykonań (świadczeń wykonanych powyżej limitu przypadającego na okres zakończony dnia 31 marca 2023 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**

- wpływ inflacji na niektóre koszty związane z funkcjonowaniem szpitali (np. ceny energii, wywóz śmieci, diagnostyka itp.), ich postępujący wzrost może mieć istotny wpływ na wyniki sieci
- utrzymujące się zainteresowanie firm ubezpieczeniowych rynkiem ubezpieczeń dodatkowych, dla których firmy sieciowe z branży medycznej są najbardziej atrakcyjnym partnerem
- utrzymujące się niedostateczne finansowanie usług medycznych przez Narodowy Fundusz Zdrowia powoduje zwiększone zainteresowanie pacjentów usługami medycznymi świadczonymi na zasadach komercyjnych
- sytuacja na rynku pracy branży medycznej: narastająca presja personelu medycznego dotycząca wzrostu wynagrodzeń
- wzrost zamożności niektórych grup Polaków i zasobności budżetów domowych, odnotowywany jeszcze w latach poprzednich, spowodował wzrost popytu na świadczenia medyczne opłacane poza powszechnym ubezpieczeniem zdrowotnym
- zmiana in plus w poziomie kontraktów z NFZ na poszczególne umowy o świadczeniu usług ochrony zdrowia
- standaryzacja wykonywania wszystkich procedur w przychodniach i szpitalach grupy ze szczególnym uwzględnieniem zdrowia i życia pacjenta
- centralizacja procesów zakupowych zarówno w działalności operacyjnej jak i inwestycyjnej
- współpraca z innymi spółkami medycznymi w portfelu Penta celem wymiany najlepszych praktyk operacyjnych i ekonomii działania
- rozliczenia z NFZ z tytułu realizacji kontraktów z 2022 roku (rozliczanie nadpłaty, bilansowanie świadczeń, nadwykonania).



## V. KWARTALNA SKRÓCONA JEDNOSTKOWA INFORMACJA FINANSOWA

### Kwartalny skrócony jednostkowy bilans

Aktywa	31.03.2023 niebadane	31.12.2022 zbadane	31.03.2021 niebadane
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>222 393</b>	<b>222 627</b>	<b>209 276</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>7 499</b>	<b>6 985</b>	<b>6 117</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-	-
2. Wartość firmy	2 391	2 508	2 859
3. Inne wartości niematerialne i prawne	2 008	2 138	2 131
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	3 100	2 339	1 127
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>69 934</b>	<b>70 096</b>	<b>65 515</b>
1. Środki trwałe	66 806	66 947	53 935
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 666	1 666	1 684
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	48 967	49 255	37 259
c) urządzenia techniczne i maszyny	2 471	2 452	1 870
d) środki transportu	2	9	28
e) inne środki trwałe	13 700	13 565	13 094
2. Środki trwałe w budowie	3 128	3 149	11 480
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	100
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>IV Inwestycje długoterminowe</b>	<b>142 215</b>	<b>142 486</b>	<b>134 942</b>
1. Nieruchomości	32 809	33 082	33 278
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	109 406	109 404	<b>101 664</b>
a) w jednostkach powiązanych	109 406	109 404	101 664
udziały lub akcje	109 364	109 364	101 664
inne papiery wartościowe	-	-	-
udzielone pożyczki	42	40	-
inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
c) w pozostałych jednostkach	-	-	-
4. Zaliczki na majątek finansowy	-	-	-
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>2 745</b>	<b>3 060</b>	<b>2 702</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 745	3 060	2 702
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>68 812</b>	<b>72 028</b>	<b>53 223</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>2 078</b>	<b>1 858</b>	<b>1 989</b>
1. Materiały	2 078	1 858	1 989
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-	-
3. Produkty gotowe	-	-	-
4. Towary	-	-	-
5. Zaliczki na dostawy i usługi	-	-	-
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>26 928</b>	<b>22 312</b>	<b>20 820</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	381	706	491
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty do 12 miesięcy	368	441	361
do 12 miesięcy	368	441	361
powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b) inne	13	265	130
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek	26 547	21 606	20 329
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty do 12 miesięcy	22 710	20 142	18 752
do 12 miesięcy	22 710	20 142	18 752
powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	1 318	448	355

Aktywa	31.03.2023 niebadane	31.12.2022 zbadane	31.03.2021 niebadane
c) inne	2 519	1 016	1 222
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-	-
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>38 803</b>	<b>47 156</b>	<b>29 772</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	38 803	47 156	29 772
a) W jednostkach powiązanych	19 354	17 695	24 211
udziały lub akcje	-	-	-
inne papiery wartościowe	-	-	-
udzielone pożyczki	-	-	-
inne krótkoterminowe aktywa finansowe	19 354	17 695	24 211
b) W pozostałych jednostkach	2	2	2
inne krótkoterminowe aktywa finansowe	2	2	2
c) Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	19 447	29 459	5 559
środki pieniężne w kasie i na rachunkach	19 296	29 111	5 476
inne środki pieniężne	151	348	83
inne aktywa pieniężne	-	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-
<b>IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>1 003</b>	<b>702</b>	<b>642</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>291 205</b>	<b>294 655</b>	<b>262 499</b>

**Kwartałne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EMC Instytut Medyczny za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2023 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)**

Pasywa	31.03.2023 niebadane	31.12.2022 zbadane	31.03.2022 niebadane
<b>A. Kapitał własny</b>	<b>135 364</b>	<b>138 147</b>	<b>146 738</b>
I. Kapitał podstawowy	165 787	165 787	165 787
II. Kapitał zapasowy	57 411	57 411	57 411
III. Kapitał rezerwowany	-	-	-
IV. Środki z emisji akcji	-	-	-
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(85 051)	(72 186)	(72 186)
VI. Zysk (strata) netto	(2 783)	(12 865)	(4 274)
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>155 841</b>	<b>156 508</b>	<b>115 761</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	13 248	12 499	11 206
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 745	3 060	2 702
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne długoterminowa	7 700	5 996	5 958
krótkoterminowa	1 333	1 333	1 014
3. Pozostałe rezerwy długoterminowa	6 367	4 663	4 944
krótkoterminowa	2 803	3 443	2 546
inne	-	-	-
2 803	3 443	2 546	-
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>69 454</b>	<b>69 825</b>	<b>44 769</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	68 527	68 738	42 946
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	927	1 087	1 823
a) Kredyty i pożyczki	-	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	927	1 087	1 823
d) inne	-	-	-
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>68 996</b>	<b>71 300</b>	<b>58 088</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	38 835	40 905	29 858
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności do 12 miesięcy	103	1 610	80
powyżej 12 miesięcy	103	1 610	80
b) inne	38 732	39 295	29 778
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	30 155	30 384	28 170
a) kredyty i pożyczki	-	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	855	997	1 158
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności do 12 miesięcy	19 006	17 760	15 011
powyżej 12 miesięcy	19 006	17 760	15 011
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	-	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	5 192	5 370	5 037
h) z tytułu wynagrodzeń	4 404	4 293	4 178
i) inne	698	1 964	2 786
3. Fundusze specjalne	6	11	60
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>4 143</b>	<b>2 884</b>	<b>1 698</b>
1. Ujemna wartość firmy	-	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	4 143	2 884	1 698
krótkoterminowe	2 143	1 568	1 295
2 000	1 316	403	-
<b>Pasywa razem</b>	<b>291 205</b>	<b>294 655</b>	<b>262 499</b>

**Kwartałny skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat**

Rachunek zysków i strat (wersja porównawcza)	01.01.2023-31.03.2023 niebadane	01.01.2022-31.03.2022 niebadane
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>61 569</b>	<b>51 618</b>
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	61 463	51 618
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	106	-
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>64 904</b>	<b>56 236</b>
I. Amortyzacja	2 705	2 107
II. Zużycie materiałów i energii	6 792	6 236
III. Usługi obce	28 913	24 531
IV. Podatki i opłaty	310	219
V. Wynagrodzenia	21 387	18 917
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w tym: -emerytalne	3 430 1 641	3 336 1 421
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	1 298	890
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	69	-
<b>C. Strata ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>(3 335)</b>	<b>(4 618)</b>
D. Pozostałe przychody operacyjne	2 656	1 914
E. Pozostałe koszty operacyjne	908	477
<b>F. Strata z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>(1 587)</b>	<b>(3 181)</b>
G. Przychody finansowe	595	278
H. Koszty finansowe	1 791	1 371
<b>I. Strata brutto (F+G-H)</b>	<b>(2 783)</b>	<b>(4 274)</b>
<b>J. Podatek dochodowy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
I. Podatek dochodowy wg deklaracji	-	-
II. Podatek dochodowy odroczony	-	-
<b>K. Strata netto ogółem (I-J)</b>	<b>(2 783)</b>	<b>(4 274)</b>
<b>EBITDA</b>	<b>1 177</b>	<b>(1 015)</b>

## Kwartalny skrócony jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych	01.01.2023 - 31.03.2023 niebadane	01.01.2022 - 31.03.2022 niebadane
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I. Strata netto</b>	<b>(2 783)</b>	<b>(4 274)</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>1 530</b>	<b>5 107</b>
1 Amortyzacja	2 705	2 107
2 Zysk (strata) z tyt. różnic kursowych	(244)	597
3 Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 782	399
4 Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	(2)
5 Zmiana stanu rezerw	749	33
6 Zmiana stanu zapasów	(220)	19
7 Zmiana stanu należności	(4 616)	(524)
8 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	449	2 515
9 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	925	(67)
10 Inne korekty	-	30
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(1 253)</b>	<b>833</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>55 043</b>	<b>47 675</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	4
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	55 043	47 671
a) w jednostkach powiązanych	55 043	47 671
b) w pozostałych jednostkach	-	-
zbycie aktywów finansowych	-	-
dywidendy i udziały w zyskach	-	-
spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
odsetki	-	-
inne wpływy z aktywów finansowych- lokaty powyżej 3 m-cy	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>61 116</b>	<b>50 367</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 412	2 062
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	56 704	48 305
a) w jednostkach powiązanych	56 704	48 305
nabycie aktywów finansowych	56 702	48 305
udzielone pożyczki długoterminowe	2	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
nabycie aktywów finansowych	-	-
udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(6 073)</b>	<b>(2 692)</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>27 667</b>	<b>22 916</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	27 667	22 916
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-

<b>Rachunek przepływów pieniężnych</b>	<b>01.01.2023 - 31.03.2023 niebadane</b>	<b>01.01.2022 - 31.03.2022 niebadane</b>
4. Inne wpływy finansowe	-	-
5. Odsetki	-	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>30 359</b>	<b>21 194</b>
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	29 287	20 806
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych, obsługa GPW	-	30
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	302	310
8. Odsetki	770	48
9. Inne wydatki finansowe	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>	<b>(2 692)</b>	<b>1 722</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>(10 018)</b>	<b>(137)</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych w tym:</b>	<b>(10 012)</b>	<b>(145)</b>
zmiana środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	6	(8)
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>29 459</b>	<b>5 704</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>19 453</b>	<b>5 567</b>

## Kwartalne skrócone jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	31.03.2022 niebadane	31.12.2022 zbadane	31.03.2022 niebadane
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>138 147</b>	<b>151 012</b>	<b>151 012</b>
<b>1. Kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>165 787</b>	<b>165 787</b>	<b>165 787</b>
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-
– wpisanie wpłaty kapitału do KRS	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-
– eliminacja kapitału spółki przejmowanej	-	-	-
<b>1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	<b>165 787</b>	<b>165 787</b>	<b>165 787</b>
<b>2. Różnice kursowe z przeliczenia na początek okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
2.1. Zmiany różnic kursowych z przeliczenia	-	-	-
a) zwiększenie	-	-	-
b) zmniejszenie	-	-	-
<b>2.2. Różnice kursowe z przeliczenia na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>3. Udziały (akcje) własne na początek okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
a) zwiększenie	-	-	-
b) zmniejszenie	-	-	-
<b>4. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>57 411</b>	<b>57 411</b>	<b>57 411</b>
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	-	-	-
<b>4.2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu</b>	<b>57 411</b>	<b>57 411</b>	<b>57 411</b>
<b>5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-	-
a) zwiększenie	-	-	-
b) zmniejszenia	-	-	-
<b>5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>6. Pozostałe kapitały (środki z emisji akcji) na początek okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-	-	-
a) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-
– wpisanie wpłaty kapitału do KRS	-	-	-
<b>6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>(85 051)</b>	<b>(72 186)</b>	<b>(72 186)</b>
Korekta błęd	-	-	-
Rozliczenie połączenia	-	-	-
<b>7a. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu, po korekcie</b>	<b>(85 051)</b>	<b>(72 186)</b>	<b>(72 186)</b>
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-
– korekty błędów podstawowych	-	-	-
<b>7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-
– podziału zysku z lat ubiegłych	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-

<b>ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM</b>	<b>31.03.2022 niebadane</b>	<b>31.12.2022 zbadane</b>	<b>31.03.2022 niebadane</b>
– podziału zysku z lat ubiegłych	-	-	-
7.3. <b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	-	-	-
7.4. <b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>(85 051)</b>	<b>(72 186)</b>	<b>(72 186)</b>
– korekty błędów podstawowych	-	-	-
7.5. <b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>(85 051)</b>	<b>(72 186)</b>	<b>(72 186)</b>
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-
– połączenie	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-
– pokrycie straty z zysku	-	-	-
7.6. <b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu, po korektach</b>	<b>(85 051)</b>	<b>(72 186)</b>	<b>(72 186)</b>
7.7. <b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>(85 051)</b>	<b>(72 186)</b>	<b>(72 186)</b>
8. <b>Wynik netto</b>	<b>(2 783)</b>	<b>(12 865)</b>	<b>(4 274)</b>
a) zysk netto	-	-	-
b) strata netto	(2 783)	(12 865)	(4 274)
c) odpisy z zysku	-	-	-
II. <b>Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>135 364</b>	<b>138 147</b>	<b>146 738</b>
<b>Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>135 364</b>	<b>138 147</b>	<b>146 738</b>



## **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 2022 roku.

### **2. Połączenie spółek handlowych**

W roku 2023 oraz 2022 nie miało miejsce połączenie Spółek.

### **3. Wartości umów zawartych na dzień sporządzania sprawozdania z Narodowym Funduszem Zdrowia na 2023 rok**

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

Szpitala zakwalifikowane do „sieci szpitali” mają gwarancję umowy z NFZ. Aktualna umowa z NFZ będzie obowiązywać do dnia 31 grudnia 2023 roku.

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

*Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EMC Instytut Medyczny  
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2023 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)*

Zakres świadczeń	Certus	Przychodnie Łowiecka, Formica, Zawidawie, Practimed	Ozimek	Q-med.	Ząbkowice Śl. oraz szpital i przychodnie we Wrocławiu	Razem	Struktura
SIEĆ	-	-	18 532	-	35 754	54 286	66,47%
LECZENIE SZPITALNE - HOSPITALIZACJA PLANOWA	2 967*	-	920**	-	280	4 167	5,10%
LECZENIE SZPITALNE - PROGRAMY LEKOWE	-	41	-	-	-	41	0,05%
Ambulatoryjna opieka specjalistyczna	1 075*	9 025*	801*	1 440*	1 837*	14 178	17,36%
Ambulatoryjna opieka specjalistyczna - świadczenia kosztochłonne	-	-	-	-	2 458*	2 458	3,01%
Świadczenia pielęgnacyjne i opiekuńcze w ramach opieki długoterminowej	-	90*	3 244*	-	-	3 334	4,08%
Opieka Paliatywna i Hospicyjna	-	-	-	-	-	-	0,00%
Leczenie stomatologiczne	157*	791	-	-	-	948	1,16%
Rehabilitacja ambulatoryjna	-	374	317*	-	-	691	0,85%
Opieka psychiatryczna i leczenie uzależnień	-	477	-	-	-	477	0,58%
Pomoc doraźna i transport sanitarny (transport medyczny)	-	-	-	-	-	-	0,00%
Programy przesiewowe	428	-	644	-	-	1 072	1,31%
Programy diagnostyczne (40 plus)	-	-	-	24	-	24	0,03%
KOS-BAR	-	-	-	-	-	-	0,00%
<b>Ogółem</b>	<b>4 627</b>	<b>10 798</b>	<b>24 458</b>	<b>1 464</b>	<b>40 329</b>	<b>81 676</b>	<b>100,00%</b>

\*umowa do czerwca 2023

\*\*umowa do kwietnia 2023

Szacowana wartość umów na 2023 rok na dzień publikacji raportu wynosi 81.676 tys. PLN.

Na dzień 31 marca 2023 roku Emitent wypracował 5.582 tys. PLN tzw. nadwykonań (świadczeń wykonanych powyżej limitu przypadającego na okres zakończony dnia 31 marca 2023 roku).

#### 4. Nakłady inwestycyjne

Pozycja	Nakład	Udział w nakładach ogółem
<b>Aktywa trwałe:</b>		
<b>Wartości niematerialne</b>	<b>861</b>	<b>30,17%</b>
<b>Środki trwałe, w tym:</b>	<b>1 993</b>	<b>69,83%</b>
Grunty	-	-
Budynki budowle	761	26,66%
Maszyny i urządzenia	362	12,68%
Środki transportu	-	-
Pozostałe środki trwałe	870	30,48%
<b>Inwestycje długoterminowe, w tym:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Udzielone pożyczki	-	-
<b>Wydatki inwestycyjne razem</b>	<b>2 854</b>	<b>100,00%</b>

#### Wg miejsca poniesionych nakładów

Nakłady inwestycyjne	Nakład	Udział w nakładach ogółem
EMC CENTRALA	831	29,12%
Szpital we Wrocławiu ul. Pilczycka	479	16,78%
Szpital w Ozimku	361	12,65%
Szpital w Ząbkowicach Śląskich	150	5,26%
Inwestycja Piaseczno – Szpital	-	0,00%
Przychodnie w Oleśnicy, Bierutowie i Sycowie	232	8,13%
Przychodnie we Wrocławiu	175	6,13%
Szpital i przychodnie Certus	626	21,93%
<b>Razem</b>	<b>2 854</b>	<b>100,00%</b>

Wydatki inwestycyjne poniesione w pierwszym kwartale 2023 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 2023 roku wartość netto nieruchomości będących przedmiotem wynajmu wynosi 32.809 tys. PLN i obejmuje wartość:

- budynku szpitala w Piasecznie – dzierżawionego spółce zależnej EMC Piaseczno Sp. z o.o. w kwocie 28.114 tys. PLN
- budynku przychodni w Piasecznie – dzierżawionego spółce zależnej EMC Piaseczno Sp. z o.o. w kwocie 925 tys. PLN
- budynku Zakładu Opiekuńczo – Leczniczego w Kowarach – dzierżawionego spółce zależnej PCZ Sp. z o.o. w Kowarach – w kwocie 1.160 tys. PLN
- budynku pralni w Kowarach - dzierżawionego spółce zależnej PCZ Sp. z o.o. w Kowarach na

przychodnię – w kwocie 1.920 tys. PLN

- budynku kotłowni w Kowarach – dzierżawionego spółce zależnej PCZ Sp. z o.o. w Kowarach – w kwocie 94 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	31.03.2023 niebadane	31.12.2022 zbadane	31.03.2022 niebadane
<b>Udziały i zaliczki na udziały, w tym w spółce:</b>	<b>109 364</b>	<b>109 364</b>	<b>101 664</b>
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	29 823
Zdrowie Sp. z o.o.	28 594	28 594	20 894
RCZ Sp. z o.o.	30 400	30 400	30 400
Medy Ready Sp. z o.o.	11	11	11
Medycyna Plus Sp. z o.o.	11	11	11
<b>Udzielone pożyczki, w tym w spółce:</b>	<b>42</b>	<b>40</b>	-
Medy Ready	21	20	-
Medycyna Plus	21	20	-
<b>Razem długoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>109 406</b>	<b>109 404</b>	<b>101 664</b>

Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych	31.03.2023 niebadane	31.12.2022 zbadane	31.03.2022 niebadane
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>109 404</b>	<b>101 664</b>	<b>101 664</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>2</b>	<b>7 740</b>	-
- nabycia	-	9	-
- inne	-	7 691	-
- udzielone pożyczki	2	40	-
<b>Zmniejszenia</b>	-	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>109 406</b>	<b>109 404</b>	<b>101 664</b>

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 2023 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	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy	Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Penta Hospitals International a.s.	76 216	76 677*	marża banku, marża PHI, stałe oprocentowanie	15.11.2029	-
<b>Kredyty, pożyczki razem</b>	<b>76 216</b>	<b>76 677</b>			

\*kwota kredytu wraz z różnicami kursowymi na dzień 31 marca 2023 roku

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

Spółka	Kwota zobowiązania	Warunki oprocentowania
EMC Piaseczno Sp. z o.o.	11 044	WIBOR 3M + marża
Mikulicz Sp. z o.o.	13 796	WIBOR 3M + marża
Lubmed Sp. z o.o.	2 508	WIBOR 3M + marża
Zdrowie Ratownictwo Medyczne Sp. z o.o.	2 361	WIBOR 3M + marża
Medy Ready Sp. z o.o.	10	WIBOR 3M + marża
Medycyna Plus Sp. z o.o.	11	WIBOR 3M + marża
<b>Zobowiązanie razem</b>	<b>29 730</b>	

## 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 2023 roku zobowiązania długoterminowe obejmują pożyczki od jednostek powiązanych w kwocie 68.527 tys. PLN oraz zobowiązania leasingowe w kwocie 927 tys. PLN.

Na dzień 31 marca 2022 roku zobowiązania długoterminowe obejmują pożyczki od jednostek powiązanych w kwocie 42.946 tys. PLN oraz zobowiązania leasingowe w kwocie 1.823 tys. PLN

## 10. Pozostałe przychody operacyjne

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2023 roku Emitent uzyskał ogółem 2.656 tys. PLN z tytułu pozostałych przychodów operacyjnych, w tym: 109 tys. PLN otrzymane dotacje, 1.713 tys. PLN aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, rozwiązanie rezerw 641 tys. PLN, otrzymane odszkodowania 89 tys. PLN, darowizny do środków trwałych 26 tys. PLN, otrzymane nieodpłatnie środki trwale 31 tys. PLN, refundacje 46 tys. PLN oraz pozostałe 1 tys. PLN.

## **11. Zmiany polityki rachunkowości, korekty błędów i korekty reklasyfikacyjne**

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2023 roku nie dokonano korekty błędów ani zmiany klasyfikacji w stosunku do zasad przyjętych w sprawozdaniu za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku.

Niniejsze kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 30 maja 2023 roku.

Podpisy wszystkich członków Zarządu:

Prezes Zarządu

Karol Piasecki

Wiceprezes Zarządu

Dariusz Chowaniec

Wiceprezes Zarządu

Marcin Fakadej

Wiceprezes Zarządu

Michał John

Wiceprezes Zarządu

Aneta Łuczak

Wrocław, dnia 30 maja 2023 roku