



**KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**Grupy Kapitałowej
EMC Instytut Medyczny**

**ORAZ KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMC INSTYTUT MEDYCZNY SA**

**za okres 3 miesięcy
zakończony dnia 31 marca 2020 roku**

Wrocław, dnia 28 maja 2020 roku

Grupa Kapitałowa EMC Instytut Medyczny

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

SPIS TREŚCI

I.	WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	4
II.	WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE.....	5
III.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	6
	KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	6
	KWARTALNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	8
	KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	9
	KWARTALNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	10
	KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	11
IV.	DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	13
	1. INFORMACJE OGÓLNE	13
	2. SKŁAD GRUPY	14
	2.1. ZMIANY SKŁADU GRUPY	14
	2.2. ROZLICZENIE NABYCIA NOWYCH JEDNOSTEK W GRUPIE	15
	3. DANE DOTYCZĄCE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	15
	3.1. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI Z MSSF	15
	3.2. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI	15
	3.3. DANE OBJĘTE SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM	18
	4. ISTOTNE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI.....	18
	4.1. PRZELICZANIE POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUCIE OBCEJ	19
	5. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI, KOREKTY BŁĘDÓW I ZMIANY KLASYFIKACJI	19
	6. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH	20
	6.1. ZMIANA SZACUNKÓW	20
	6.2. PROFESJONALNY OSĄD	20
	6.3. NIEPEWNOŚĆ SZACUNKÓW	21
	7. SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI	22
	8. SEGMENTY OPERACYJNE	22
	9. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	23
	10. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY	23
	11. PODATEK DOCHODOWY	24
	12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	24
	13. AKTYWA NIEMATERIALNE	24
	14. WARTOŚĆ FIRMY	24
	15. ZAPASY	25
	16. ODPISY AKTUALIZUJĄCE Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI	25
	17. ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	25
	18. REZERWY	25
	19. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI	26
	20. KAPITAŁOWE PAPIERY WARTOŚCIOWE	26
	21. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	26
	22. INSTRUMENTY FINANSOWE	27
	22.1 WYCENA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	27
	22.2 KLASYFIKACJA AKTYWÓW FINANSOWYCH	27
	23. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	27
	24. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE I AKTYWA WARUNKOWE	28
	25. ZOBOWIĄZANIA INWESTYCYJNE	28
	26. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	28
	27. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM	29
	28. ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W I KWARTALE WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ GO DOTYCZĄCYCH	29
	28.1 WYNIKI FINANSOWE	29
	28.2 POZOSTAŁE WYDARZENIA	30
	29. INFORMACJA O CZYNNIKACH I ZDARZENIACH W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE	30
	30. 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	30
	31. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK, W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH	30
	32. 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	31
	33. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIENI DO NICH (OPCJI) PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE SPÓŁKĘ NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO, WRAZ ZE WSKAZANIEM ZMIAN W STANIE POSIADANIA W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU KWARTALNEGO	31
	34. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI POJEDYNCZO LUB ŁĄCZNIE SĄ ONE ISTOTNE I ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE.	31
	35. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU	

Grupa Kapitałowa EMC Instytut Medyczny

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

	GWARANCJI – ŁĄCZNIE JEDNEMU PODMIOTOWI LUB JEDNOSTCE ZALEŻNEJ OD TEGO PODMIOTU, JEŚLI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI JEST ZNACZĄCA	31
36.	WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ	32
37.	INFORMACJE O ISTOTNYCH ROZLICZENIACH Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH	32
38.	INFORMACJE NA TEMAT ZMIAN SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI, KTÓRE MAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWĄ AKTYWÓW FINANSOWYCH I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH	32
39.	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	32
40.	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	32
41.	WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIJ KOLEJNEGO KWARTAŁU.	35
V.	KWARTALNA SKRÓCONA JEDNOSTKOWA INFORMACJA FINANSOWA	36
	KWARTALNY SKRÓCONY JEDNOSTKOWY BILANS	36
	KWARTALNY SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	39
	KWARTALNY SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	40
	KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	42
	INFORMACJA DODATKOWA	44
1.	ZASADY RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU JEDNOSTKOWEGO	44
2.	POŁĄCZENIE SPÓŁEK HANDLOWYCH	44
3.	WARTOŚCI UMÓW ZAWARTYCH NA DZIEŃ SPORZĄDZANIA SPRAWOZDANIA Z NARODOWYM FUNDUSZEM ZDROWIA NA 2020 ROK	44
4.	NAKLADY INWESTYCYJNE	46
5.	NIERUCHOMOŚCI	47
6.	DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	47
7.	ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW	48
8.	KREDYTY I POŻYCZKI	48
9.	INNE ZOBOWIĄZANIA	49
10.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	49
11.	ZMIANY POLITYKI RACHUNKOWOŚCI, KOREKTY BŁĘDÓW I KOREKTY REKLASYFIKACYJNE	49

Grupa Kapitałowa EMC Instytut Medyczny

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

I. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE ZA OKRES:		01.01.2020- 31.03.2020	01.01.2019- 31.03.2019	01.01.2020- 31.03.2020	01.01.2019- 31.03.2019
		W TYS. PLN	W TYS. PLN	W TYS. EUR	W TYS. EUR
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	105 728	89 436	24 049	20 810
2	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	39	(1 729)	9	(402)
3	Zysk (strata) brutto	(3 831)	(3 292)	(871)	(766)
4	Zysk (strata) netto	(5 087)	(3 719)	(1 157)	(865)
5	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(563)	5 225	(128)	1 216
6	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(145)	(2 417)	(33)	(562)
7	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	964	(3 032)	219	(705)
8	Przepływy pieniężne netto razem	256	(224)	58	(52)
9	Średnioważona liczba akcji (szt.)	22 188 646	13 285 346	22 188 646	13 285 346
10	Zysk (strata) na jedną akcję w PLN/ EUR	(0,2293)	(0,2799)	(0,0521)	(0,0651)
11	EBITDA	5 183	3 338	1 179	777

WYBRANE DANE FINANSOWE NA DZIEŃ:		31.03.2020	31.12.2019	31.03.2020	31.12.2019
		W TYS. PLN	W TYS. PLN	W TYS. EUR	W TYS. EUR
12	Aktywa razem	362 880	368 570	79 714	86 549
13	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	251 796	252 399	55 312	59 269
14	Zobowiązania długoterminowe	169 695	166 797	37 277	39 168
15	Zobowiązania krótkoterminowe	82 101	85 602	18 035	20 101
16	Kapitał własny	111 084	116 171	24 402	27 280
17	Kapitał podstawowy	88 755	88 755	19 497	20 842
18	Wartość księgowa na jedną akcję w PLN/EUR	5,0063	8,6177	1,0997	2,0237

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

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

ŚREDNIE KURSY WYMIANY ZŁOTEGO W STOSUNKU DO EURO USTALANE PRZEZ NBP

	31 marca 2020	31 grudnia 2019	31 marca 2019
średni kurs w okresie	4,3963	4,3018	4,2978
kurs na koniec okresu	4,5523	4,2585	4,3013

Grupa Kapitałowa EMC Instytut Medyczny

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

II. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE ZA OKRES:		01.01.2020- 31.03.2020	01.01.2019- 31.03.2019	01.01.2019- 31.03.2019	01.01.2019- 31.03.2019
		W TYS. PLN	W TYS. PLN	W TYS. EUR	W TYS. EUR
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	43 077	32 018	9 798	7 450
2	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(1 401)	(1 914)	(319)	(445)
3	Zysk (strata) brutto	(4 546)	(2 465)	(1 034)	(574)
4	Zysk (strata) netto	(4 687)	(2 451)	(1 066)	(570)
5	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(3 624)	895	(824)	208
6	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(343)	1 107	(78)	258
7	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 081	(1 691)	701	(393)
8	Przepływy pieniężne netto razem	(886)	311	(202)	72
9	Średnioważona liczba akcji (szt.)	22 188 646	13 285 346	22 188 646	13 285 346
10	Zysk (strata) na jedną akcję w PLN/ EUR	(0,2112)	(0,1845)	(0,0480)	(0,0429)
11	EBITDA	65	(350)	15	(81)

WYBRANE DANE FINANSOWE NA DZIEŃ:		31.03.2020	31.12.2019	31.03.2020	31.12.2019
		W TYS.PLN	W TYS.PLN	W TYS.EUR	W TYS.EUR
12	Aktywa razem	258 169	259 887	56 712	61 028
13	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	169 375	166 406	37 206	39 076
14	Zobowiązania długoterminowe	133 736	129 666	29 378	30 449
15	Zobowiązania krótkoterminowe	27 960	28 559	6 142	6 706
16	Kapitał własny	88 794	93 481	19 505	21 952
17	Kapitał podstawowy	88 755	88 755	19 497	20 842
18	Wartość księgowa na jedną akcję w PLN/EUR	4,0018	6,9345	0,8791	1,6284

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

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

ŚREDNIE KURSY WYMIANY ZŁOTEGO W STOSUNKU DO EURO USTALANE PRZEZ NBP

	31 marca 2020	31 grudnia 2019	31 marca 2019
średni kurs w okresie	4,3963	4,3018	4,2978
kurs na koniec okresu	4,5523	4,2585	4,3013

Grupa Kapitałowa EMC Instytut Medyczny

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

III. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa	31.03.2020 niebadane	31.12.2019 zbadane	31.03.2019 niebadane
Aktywa trwałe	270 900	274 255	267 421
Wartości niematerialne i prawne	31 957	32 171	32 861
Rzeczowe aktywa trwałe	235 521	238 690	231 141
Nieruchomości inwestycyjne	790	797	818
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	-	-	2
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 632	2 597	2 599
Aktywa obrotowe	91 980	94 315	48 319
Zapasy	5 986	4 210	3 684
Należności z tytułu dostaw i usług	36 536	33 946	33 272
Pozostałe należności	865	2 390	828
Należności z tytułu podatku dochodowego	1 083	1 087	527
Pozostałe aktywa finansowe	22 005	27 833	63
Rozliczenia międzyokresowe	934	514	2 157
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24 571	24 335	7 788
Aktywa razem	362 880	368 570	315 740

Dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 13 do 35 stanowią jego integralną część

Grupa Kapitałowa EMC Instytut Medyczny

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Pasywa	31.03.2020 niebadane	31.12.2019 zbadane	31.03.2019 niebadane
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	104 230	109 311	102 421
Kapitał podstawowy	88 755	88 755	53 141
Kapitał zapasowy	75 387	75 387	96 144
- kapitał zapasowy z emisji akcji	96 144	96 144	96 144
- kapitał zapasowy z połączenia	(20 757)	(20 757)	-
Kapitał rezerwowy	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	258
Niepokryte straty	(59 912)	(54 831)	(47 122)
Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących	6 854	6 860	7 042
Kapitał własny ogółem	111 084	116 171	109 463
Zobowiązania długoterminowe	169 695	166 797	122 179
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	2 212	1 553	1 968
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	4 978	4 977	4 317
Pozostałe rezerwy	574	576	584
Kredyty i pożyczki	129 758	125 720	80 847
Z tytułu leasingu	24 765	26 343	24 989
Pozostałe zobowiązania	-	-	2
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7 408	7 628	9 472
Zobowiązania krótkoterminowe	82 101	85 602	84 098
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	4 399	5 279	1 650
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	3 828	5 715	1 154
Kredyty i pożyczki	8 806	8 355	18 540
Z tytułu dostaw i usług	26 444	25 881	29 307
Z tytułu leasingu	7 349	7 535	6 104
Z tytułu podatku dochodowego	935	640	647
Pozostałe zobowiązania	23 277	26 622	19 957
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7 063	5 575	6 739
Zobowiązania i kapitał własny razem	362 880	368 570	315 740

Dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 13 do 35 stanowią jego integralną część

Grupa Kapitałowa EMC Instytut Medyczny

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Kwartałny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat

Pozycja	01.01.2020 - 31.03.2020 niebadane	01.01.2019 - 31.03.2019 niebadane
Przychody ze sprzedaży	105 728	89 436
Przychody netto ze sprzedaży usług	105 723	89 432
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	5	4
Koszty działalności operacyjnej	108 669	92 818
Strata ze sprzedaży	(2 941)	(3 382)
Pozostałe przychody operacyjne	3 322	1 753
Pozostałe koszty operacyjne	342	100
Zysk/Strata z działalności operacyjnej	39	(1 729)
Przychody finansowe	77	30
Koszty finansowe	3 947	1 593
Strata z działalności gospodarczej	(3 831)	(3 292)
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-	-
Zyski nadzwyczajne	-	-
Straty nadzwyczajne	-	-
Strata brutto	(3 831)	(3 292)
Podatek dochodowy	1 256	427
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	-	-
Strata netto, w tym przypadająca:	(5 087)	(3 719)
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(5 081)	(3 422)
Akcjonariuszom niekontrolującym	(6)	(297)
Zysk (strata) na jedną akcję:		
- podstawowy z zysku (straty) przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	(0,2290)	(0,2576)
- rozwodniony z zysku (straty) przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	(0,2290)	(0,2576)

Dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 13 do 35 stanowią jego integralną część

Grupa Kapitałowa EMC Instytut Medyczny

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Inne całkowite dochody	01.01.2020 - 31.03.2020 niebadane	01.01.2019 - 31.03.2019 niebadane
Strata netto	(5 087)	(3 719)
Inne całkowite dochody	-	7
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	1
Inne	-	6
Całkowity dochód za okres przypadający	(5 087)	(3 712)
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(5 081)	(3 415)
Akcjonariuszom niekontrolującym	(6)	(297)
Całkowite dochody razem	(5 087)	(3 712)

Dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 13 do 35 stanowią jego integralną część

Grupa Kapitałowa EMC Instytut Medyczny

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Kwartałny skrócony skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Pozycja	01.01.2020 - 31.03.2020 niebadane	01.01.2019 - 31.03.2019 niebadane
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Strata brutto	(3 831)	(3 292)
Korekty razem	3 268	8 517
Amortyzacja	5 144	5 067
Zysk (strata) z tyt. różnic kursowych	20	(5)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 672	1 614
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(8)	(46)
Zmiana stanu rezerw	(2 109)	(269)
Zmiana stanu zapasów	(1 776)	(170)
Zmiana stanu należności	(1 061)	(2 020)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(219)	5 916
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 268	(1 784)
Inne korekty- prowizje od kredytów	3	6
Podatek dochodowy- zapłacony	334	208
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(563)	5 225
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	83 698	47
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1	47
Z aktywów finansowych w jednostkach powiązanych	83 697	-
Wydatki	83 843	2 464
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 974	2 447
Nabycie aktywów finansowych w jednostkach powiązanych	77 869	2
Inne wydatki inwestycyjne	-	15
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(145)	(2 417)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	3 820	3 575
Kredyty i pożyczki	3 820	3 575
Wydatki	2 856	6 607
Spląty kredytów	543	4 063
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 826	1 679
Odsetki	487	865
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	964	(3 032)
Przepływy pieniężne netto razem	256	(224)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	236	(219)
Zmiana środków pieniężnych z tyt. różnic kursowych	20	(5)
Środki pieniężne na początek okresu	24 335	8 007
Środki pieniężne na koniec okresu	24 591	7 783

Dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 13 do 35 stanowią jego integralną część

Grupa Kapitałowa EMC Instytut Medyczny

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Kwartalne skrócone skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

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

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Zyski zatrzymane/ niepokryte straty	Razem kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Akcjonariusze niekontrolujący	Kapitał własny ogółem
Stan na 1 stycznia 2019 roku	53 141	82 975	257	(46 366)	90 007	7 212	97 219
wynik za okres	-	-	-	(8 465)	(8 465)	(355)	(8 820)
inne całkowite dochody, w tym:	-	-	(257)	-	(257)	-	(257)
Sprzedaż udziałów w jednostce zagranicznej	-	-	(257)	-	(257)	-	(257)
zyski/(straty) aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń	-	-	-	-	-	-	-
całkowity dochód za okres	-	-	(257)	(8 465)	(8 722)	(355)	(9 077)
kapitały nowych spółek w grupie	-	-	-	-	-	3	3
podwyższenie kapitału w Spółce	35 614	-	-	-	35 614	-	35 614
zmiana kapitału związana z połączeniem	-	(7 588)	-	-	(7 588)	-	(7 588)
Stan na 31 grudnia 2019 roku	88 755	75 387	-	(54 831)	109 311	6 860	116 171

Dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 13 do 35 stanowią jego integralną część

Grupa Kapitałowa EMC Instytut Medyczny

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Zyski zatrzymane	Razem kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Akcjonariusze niekontrolujący	Kapitał własny ogółem
Stan na 1 stycznia 2019 roku	53 141	96 144	257	(43 706)	105 836	7 339	113 175
wynik za okres	-	-	-	(3 422)	(3 422)	(297)	(3 719)
inne całkowite dochody, w tym:	-	-	1	6	7	-	7
różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	1	-	1	-	1
zyski/(straty) aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń	-	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	6	6	-	6
całkowity dochód za okres	-	-	1	(3 416)	(3 415)	(297)	(3 712)
zakończenie umowy dzierżawy udziałów Zdrowie Sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-
podwyższenie kapitału w jednostkach zależnych	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2019 roku	53 141	96 144	258	(47 122)	102 421	7 042	109 463

Dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 13 do 35 stanowią jego integralną część

Grupa Kapitałowa EMC Instytut Medyczny

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

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.

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”).

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

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,
- Szpital Św. Jerzego w Kamieniu Pomorskim,
- Przychodnia przy Łowieckiej we Wrocławiu,
- Zespół Przychodni Formica we Wrocławiu,
- Przychodnia EMC przy Wejherowskiej,
- Przychodnie przy Daszyńskiego w Oleśnicy,
- Szpital przy ul. Grunwaldzkiej w Poznaniu
- Przychodnia przy ul. Dąbrowskiego, Wągrowskiej i Os. Wichrowe Wzgórze w Poznaniu
- Przychodnia przy ul. Poznańskiej i Os. Raczyńskiego w Swarzędzu.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego miały miejsce następujące zmiany osobowe w składzie Zarządu:

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

Skład osobowy Zarządu na dzień 31 marca 2020 oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania przedstawia się następująco:

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

W okresie 3 miesięcy 2020 roku oraz do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego miały miejsce następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

- w dniu 4 maja 2020 roku Pan Jędrzej Socha zrezygnował z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej, o czym spółka informowała raportem bieżącym o nr 8/2020.

Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 31 marca 2020 roku przedstawiał się następująco:

- Vaclav Jirků Przewodniczący Rady Nadzorczej

Grupa Kapitałowa EMC Instytut Medyczny

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

- Agáta Meštellérová Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej
- Martin Hrežo Członek Rady Nadzorczej
- Dariusz Hołubowicz Członek Rady Nadzorczej
- Jędrzej Socha Członek Rady Nadzorczej
- Michał Hulbój Członek Rady Nadzorczej
- David Soukup Członek Rady Nadzorczej

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

- Vaclav Jirkú Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Agáta Meštellérová Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej
- Martin Hrežo Członek Rady Nadzorczej
- Dariusz Hołubowicz Członek Rady Nadzorczej
- Michał Hulbój Członek Rady Nadzorczej
- David Soukup 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 80% wszystkich przychodów Grupy Kapitałowej.

Jednostkami zależnymi na dzień 31 marca 2019 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	13.200	100,00%	100,00%
„Zdrowie” Sp. z o.o.*	Kwidzyn	maj 2013	42.121	75,92%	75,92%
Regionalne Centrum Zdrowia Sp. z o.o.	Lubin	luty 2014	51.730	100,00%	100,00%
„Zdrowie- Ratownictwo Medyczne” Sp. z o.o.**	Kwidzyn	luty 2019	24	36,28%***	36,28%

Grupa Kapitałowa EMC Instytut Medyczny

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

* Na podstawie aneksu z dnia 30 maja 2019 roku do umowy przedwstępnej zbycia udziałów oraz użytkowania udziałów z dnia 31 maja 2013 roku, zmieniono termin zawarcia umowy przyrzeczonej na dzień 01 czerwca 2020 roku.

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

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

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

Kontrola nad Spółką Zdrowie- Ratownictwo Medyczne Sp. z o.o została opisana w notce 7.

***EMC Instytut Medyczny SA posiada 75,58% 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 31 marca 2020 roku Emitent nie dokonał nabycia nowej spółki.

3. Dane dotyczące sprawozdania finansowego

3.1. Oświadczenie o zgodności z MSSF

Niniejsze kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe („skonsolidowane sprawozdanie finansowe”) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa” zatwierdzonym przez UE („MSR 34”) oraz rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2018.757 z dnia 20 kwietnia 2018 roku) i dla pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Grupy Kapitałowej powinno być czytane wraz ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 31 marca 2020 roku.

3.2. Kontynuacja działalności

Sprawozdanie finansowe Emitenta zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po dniu 31 marca 2020 roku. Zarząd jednostki dominującej dostrzega istnienie istotnej niepewności, która może powodować znaczącą wątpliwość co do zdolności Spółki do kontynuacji działalności z uwagi na czynniki opisane poniżej.

- Spółka za okres trzech miesięcy zakończonych 31 marca 2020 roku wykazała stratę netto w kwocie 5.087 tys. PLN. Aktywa obrotowe na koniec marca 2020 roku przekroczyły zobowiązania krótkoterminowe o 9.879 tys. PLN na co mają wpływ zakupione od podmiotów powiązanych bony korporacyjne o wartości 22.003 tys. PLN, które po dniu bilansowym są zwracane na konto Emitenta.

Środki ze zbycia bonów zostaną wykorzystane na nabycie rzeczowych aktywów trwałych, dlatego na koniec roku obrotowego oczekuje się ponownego wystąpienia sytuacji ujemnych aktywów obrotowych.

Stan środków pieniężnych Spółki na dzień 31 marca 2020 roku wynosił 24.571 tys. PLN, co w ocenie Zarządu jest bezpiecznym poziomem patrząc na ryzyko płynności Grupy Kapitałowej.

Grupa Kapitałowa EMC Instytut Medyczny

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Biorąc pod uwagę sytuację finansową Spółki jej większościowy akcjonariusz – CareUp B.V., udzielił pisemnego listu wsparcia finansowego do dnia 30 kwietnia 2021 roku.

Głównymi akcjonariuszami EMC Instytut Medyczny SA są:

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

Razem są właścicielami 99,35% akcji EMC Instytut Medyczny SA.

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

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

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

Sporządzone przez Zarząd jednostki dominującej plany finansowe na 2020 rok oraz prognozy przyszłych przepływów pieniężnych za 2020 rok 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 bilansowego.

Zarząd EMC Instytut Medyczny SA zgodnie z zaleceniami Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 12 marca 2020 roku informuje o możliwym wpływie rozprzestrzeniania się koronawirusa COVID-19 na działalność i wyniki finansowe Spółki w 2020 roku.

Konsekwencją zaistniałej sytuacji epidemiologicznej jest wzrost bieżących kosztów działalności Spółki, w tym zwłaszcza koszt zakupu materiałów, konieczność zwiększenia zapasów leków oraz konieczność realizacji nowych obowiązków wynikających z przepisów prawa. Istnieje również ryzyko opóźnień w dostawach materiałów i urządzeń oraz podniesienia kosztów dostaw.

Ponadto Zarząd Emitenta dostrzega ryzyko obniżenia się przychodów w związku z odwoływaniem zabiegów oraz wizyt przez pacjentów oraz koniecznością ich wstrzymania.

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

Na dzień przekazania niniejszego sprawozdania Zarząd nie jest w stanie precyzyjnie określić wpływu epidemii koronawirusa COVID-19 na jej sytuację i wyniki finansowe, a dalsze konsekwencje pandemii

koronawirusa COVID-19, które pozostają poza wpływem lub kontrolą ze strony Spółki, są trudne do oszacowania.

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

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

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

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

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

Zarządzenie Prezesa NFZ nr 36/2020/DEF

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

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

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

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

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

Zarządzenie Prezesa NFZ nr 32/2020/DEF

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

Zarządzenie Prezesa NFZ nr 40/2020/DSOZ

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

3.3. Dane objęte sprawozdaniem finansowym

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy oraz kwartalne skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym obejmuje okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku oraz zawiera dane porównawcze na koniec poprzedniego roku obrotowego i analogicznego kwartału poprzedniego roku obrotowego.

Rachunek zysków i strat, noty do rachunku zysków i strat oraz rachunek przepływów pieniężnych obejmują dane za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku oraz dane porównywalne za analogiczny okres poprzedniego roku obrotowego.

Skonsolidowany wynik finansowy za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku może nie odzwierciedlać w pełni możliwego do zrealizowania wyniku finansowego za rok obrotowy.

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

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 częścią skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest kwartalna jednostkowa informacja finansowa jednostki dominującej Grupy EMC – EMC Instytutu Medycznego SA.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji w dniu 28 maja 2020 roku.

4. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2020 roku opisanych w punkcie 11 rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku.

Zmiany do MSSF:

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

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

Zmiany do **MSSF 3** Połączenia jednostek (opublikowano dnia 22 października 2018 roku) – mające

zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;

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

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

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

4.1. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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

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

Walutą funkcjonalną zagranicznej jednostki zależnej jest Euro. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania te jednostki zależnej są przeliczane na walutę prezentacji Grupy po kursie obowiązującym na dzień bilansowy, a ich sprawozdania z całkowitych dochodów są przeliczane po średnim kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów na dzień kończący każdy miesiąc okresu obrotowego. Różnice kursowe powstałe w wyniku takiego przeliczenia są ujmowane w innych całkowitych dochodach i akumulowane w oddzielnej pozycji kapitału własnego. W momencie zbycia podmiotu zagranicznego, odroczone różnice kursowe zakumulowane w kapitale własnym, dotyczące danego podmiotu zagranicznego, są ujmowane w rachunku zysków i strat.

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

Data tabeli	Średni kurs na dzień
31.01.2020	4,3010
28.02.2020	4,3355
31.03.2020	4,5523
Kurs przeliczeniowy RZiS	4,3963

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2020 roku nie dokonano zmiany zasad rachunkowości, korekty błędów i zmiany klasyfikacji.

6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

6.1. Zmiana szacunków

Sporządzanie sprawozdań finansowych zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE, wymaga dokonywania szacunków księgowych i przyjmowania założeń w odniesieniu do przyszłych zdarzeń oraz źródeł niepewności występujących na dzień bilansowy. Szacunki i założenia wpływają na ryzyko ewentualnej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w kolejnych okresach sprawozdawczych. Przyjęte założenia zostały szczegółowo opisane w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok 2019 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 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy wymaga od Zarządu jednostki dominującej osądów, szacunków oraz założeń, które mają wpływ na prezentowane przychody, koszty, aktywa i zobowiązania i powiązane z nimi noty oraz ujawnienia dotyczące zobowiązań warunkowych. Niepewność co do tych założeń i szacunków może spowodować istotne korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w przyszłości.

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

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

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

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

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

Szacunki dotyczące wysokości odpisów na nadwykonania usług medycznych.

Kierownictwo Grupy szacuje na podstawie własnego osądu wysokość odpisów na nadwykonania usług medycznych zakwalifikowanych jako przychody. Nadwykonania to usługi medyczne wykonane powyżej wartości podpisanych kontraktów z Narodowym Funduszem Zdrowia. Kierując się zasadą ostrożności Zarządy spółek Grupy dokonały na nadwykonania, niepewne co do otrzymania zapłaty od NFZ, odpisów aktualizujących. W rachunku zysków i strat nadwykonania prezentowane są jako składowa pozycji przychody netto ze sprzedaży produktów tj. przychody ze sprzedaży produktów, minus odpisy na nadwykonania.

Grupa Kapitałowa EMC Instytut Medyczny

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Poniższa tabela przedstawia dokonane na dzień 31 marca 2020 roku odpisy aktualizujące na nadwykonania wygenerowane w 2020 roku:

Spółka	Nadwykonania	Odpisy	Netto w przychodach
EMC Instytut Medyczny S.A.	1 813	874	939
EMC Piaseczno Sp. z o.o.	800	129	671
Lubmed Sp. z o. o.	22	1	21
Mikulicz Sp. z o. o.	66	41	25
PCZ Sp. z o. o. w Kowarach	103	37	66
EMC Silesia Sp. z o. o.	47	33	14
Zdrowie Sp. z o.o.	40	29	11
Regionalne Centrum Zdrowia Sp. z o.o.	923	267	656
Razem	3 814	1 411	2 403

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

Założenia dotyczące prognoz finansowych.

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

Zgodnie z polityką rachunkowości obowiązującą w Grupie Kapitałowej EMC Instytut Medyczny, wymagane testy zostaną przeprowadzone na dzień 31 grudnia 2020 roku.

Klasyfikacja umów leasingowych

Grupa dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i pożytki z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji.

Klasyfikacja innych zobowiązań

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

Na dzień 31 marca 2020 roku nie nastąpiła istotna zmiana w pozycji innych zobowiązań długoterminowych w stosunku do 31 grudnia 2019 roku.

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. Grupa przyjęła założenia i szacunki na temat przyszłości na podstawie wiedzy posiadanej podczas sporządzania sprawozdania finansowego. Występujące założenia i szacunki mogą ulec zmianie na skutek wydarzeń w przyszłości wynikających ze zmian rynkowych lub zmian niebędących pod kontrolą Grupy. Takie zmiany są odzwierciedlane w szacunkach lub założeniach w chwili wystąpienia.

Wartość firmy

Grupa nie zidentyfikowała przesłanek z tytułu utraty wartości i nie dokonywała testów z tego tytułu dla celów niniejszego sprawozdania. Obowiązkowe testy zostaną przeprowadzone dla celów sporządzenia sprawozdania rocznego.

Utrata wartości aktywów trwałych

Grupa Kapitałowa EMC Instytut Medyczny

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Grupa nie zidentyfikowała przesłanek z tytułu utraty wartości i nie dokonywała testów z tego tytułu.

Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych

Grupa dokonała ponownej wyceny rezerw na świadczenia pracownicze na dzień 31 marca 2019 roku.

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 bieżących szacunków.

7. Sezonowość działalności

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

8. Segmenty operacyjne

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

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

Za okres 01.01.2020 - 31.03.2020	Opieka szpitalna	Opieka ambulatoryjna	Badania kliniczne	Działalność ogółem
Przychody segmentu, w tym:	90 812	14 385	531	105 728
NFZ	73 515	11 571		85 086
Klienci komercyjni	15 087	2 173	531	17 790
Towarzystwa ubezpieczeniowe	1 348	557		1 904
Pozostałe przychody	862	85	0	948
Koszty segmentu ogółem, w tym:	96 045	12 233	391	108 669
Amortyzacja	4 787	350	7	5 144
Zysk operacyjny	-2 395	2 296	137	39
EBITDA	2 393	2 646	144	5 183
Przychody / koszty finansowe netto	-3 871	5	-5	-3 870
Uznanie / obciążenie z tytułu podatku dochodowego	1 120	136	0	1 256
Zysk/ Strata	-7 384	2 165	132	-5 087
Aktywa segmentu	289 139	70 559	3 182	362 880
Zobowiązania segmentu	201 972	47 736	2 088	251 796

Grupa Kapitałowa EMC Instytut Medyczny

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Za okres 01.01.2019 - 31.03.2019	Opieka szpitalna	Opieka ambulatoryjna	Badania kliniczne	Działalność ogółem
Przychody segmentu, w tym:	73 766	15 360	310	89 436
NFZ	65 638	11 299	-	76 937
Klienci komercyjni	7 001	3 241	310	10 552
Towarzystwa ubezpieczeniowe	261	756	-	1 017
Pozostałe przychody	866	64	-	930
Koszty segmentu ogółem, w tym:	78 644	13 785	389	92 818
Amortyzacja	3 926	1 135	6	5 067
Zysk operacyjny	(2 599)	953	(84)	(1 729)
EBITDA	1 328	2 088	(78)	3 338
Przychody / koszty finansowe netto	(1 125)	(426)	(13)	(1 563)
Uznanie / obciążenie z tytułu podatku dochodowego	324	103	-	427
Zysk/ Strata	(4 048)	424	(95)	(3 719)
Aktywa segmentu	255 598	59 831	311	315 740
Zobowiązania segmentu	160 400	45 026	851	206 277

9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

Krótkoterminowe aktywa finansowe	Stan na		
	31.03.2020 niebadane	31.12.2019 zbadane	31.03.2019 niebadane
Środki pieniężne w kasie	134	72	93
Środki na rachunkach bankowych	19 631	19 655	6 033
Lokaty	4 775	4 552	1 535
Środki pieniężne w drodze	31	56	127
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	24 571	24 335	7 788
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	20	(11)	(5)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych razem	24 591	24 324	7 783

10. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Dywidendy z akcji zwykłych za rok 2019 nie były wypłacane.

Grupa Kapitałowa EMC Instytut Medyczny

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

11. Podatek dochodowy

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

Podatek dochodowy	01.01.2020- 31.03.2020 niebadane	01.01.2019 - 31.03.2019 niebadane
Bieżący podatek dochodowy		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	633	366
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-
Odroczony podatek dochodowy		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	623	61
Obciążenie podatkowe wykazane w zysku lub stracie	1 256	427

12. Rzeczowe aktywa trwałe

Nabycie i sprzedaż

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 1.542 tys. PLN (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2019 roku o wartości 1.392 tys. PLN).

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 Grupa sprzedała rzeczowe aktywa trwałe o wartości 10 tys. PLN

13. Aktywa niematerialne

Nabycie i sprzedaż

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku Grupa nabyła składniki wartości niematerialnych o wartości 184 tys. PLN (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2019 roku o wartości 104 tys. PLN).

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 oraz 2019 roku Grupa nie sprzedała składników wartości niematerialnych.

14. Wartość firmy

	31 marca 2020 niebadane	31 grudnia 2019 zbadane	31 marca 2019 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
Silesia Med Serwis Sp. z o.o.	-	-	85
Regionalne Centrum Zdrowia Sp. z o.o.	3 252	3 252	3 252
NZOZ Zawidawie Sp. z o.o.	12 193	12 193	12 193
CM Medyk Sp. z o.o.	1 212	1 212	1 212
Q-Med. Sp. z o.o.	6 691	6 691	6 691
Razem wartość bilansowa	24 414	24 414	24 499

Grupa Kapitałowa EMC Instytut Medyczny

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Za okres 3 miesięcy zakończony dnia

	31 marca 2020 niebadane	31 marca 2019 niebadane
Wartość firmy na początek okresu	24 414	24 499
Razem wartość bilansowa na koniec okresu	24 414	24 499

15. Zapasy

Stan zapasów na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego wynosił 5.986 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosił 4.210 tys. PLN), co stanowi optymalną wartość dla zapewnienia prawidłowego funkcjonowania Grupy.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku Grupa nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania ani ich odwrócenia.

16. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości

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

17. Świadczenia pracownicze

Grupa dokonała ponownej wyceny rezerw na świadczenia pracownicze na dzień 31 marca 2020 roku.

18. Rezerwy

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku Grupa nie dokonała istotnych zmian co do obszarów utworzonych rezerw w stosunku do 31 grudnia 2019 roku.

poz.	Rezerwy na zobowiązania	Stan na		
		31.03.2020 niebadane	31.12.2019 zbadane	31.03.2019 niebadane
1.	Długoterminowe, w tym:	5 552	5 553	4 901
	Świadczenia emerytalne i podobne	4 978	4 977	4 317
	Na roszczenia pacjentów	574	576	584
2.	Krótkoterminowe, w tym:	8 227	10 944	2 804
	Świadczenia emerytalne i podobne	4 399	5 229	1 650
	Na roszczenia pacjentów	1 826	3 636	479
	Przyszłe zobowiązania	2 002	2 079	675
	Razem	13 779	16 497	7 705

Grupa Kapitałowa EMC Instytut Medyczny

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

19. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Stan na 31 marca 2020 roku

Bank	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy	Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
PKO Leasing	2 380	1 106	WIBOR 1M + marża	30-04-2022	weksel in blanco, zastaw rejestrowy przedmiotów, przewłaszczenie, polisa ubezpieczeniowa, cesja ubezpieczeniowa, inne
PKO Leasing	782	506	WIBOR 1M + marża	31-03-2023	weksel własny in blanco, zastaw rejestrowy przedmiotów, przewłaszczenie, polisa ubezpieczeniowa, cesja ubezpieczeniowa, inne
NFOŚiGW	869	179	WIBOR 3M + marża banku	20-12-2021	weksel własny in blanco opatrzony klauzulą "bez protestu" na zabezpieczenie spłaty pożyczki, odsetek z tytułu oprocentowania oraz wynikających z umowy należnych odsetek liczonych w wysokości jak dla zaległości podatkowych wraz z deklaracją wekslową
Santander Leasing	90	5	stawka bazowa i marża	20-08-2020	deklaracja wekslowa, umowa na przełaszczenie, cesja umowy ubez.
Santander Leasing	101	8	stawka bazowa i marża	22-06-2020	deklaracja wekslowa, umowa na przełaszczenie, cesja umowy ubez.
Bank Millennium	3 500	1 080	stawka bazowa i marża	11-09-2022	Hipoteka na nieruchomości do kwoty 5 600 000, weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową
CareUp BV	67 000	75 926	stałe	30-03-2021	-
CareUp BV	55 361	59 754	EURIBOR + marża Eximbanku marża CareUp	31-12-2026	-
Kredyty, pożyczki razem	130 583	138 564			

20. Kapitałowe papiery wartościowe

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku nie przeprowadzono wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

21. 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.

Grupa Kapitałowa EMC Instytut Medyczny

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

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.

22. Instrumenty finansowe

22.1 Wycena instrumentów finansowych

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku w przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej nie nastąpiły zmiany sposobu jej ustalenia.

22.2 Klasyfikacja aktywów finansowych

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku nie wystąpiły zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

23. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Grupy i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy. Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku nie wprowadzono w stosunku do roku zakończonego dnia 31 grudnia 2018 roku żadnych zmian dotyczących celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

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

Pozycja	Stan na:		
	31.03.2020 niebadane	31.12.2018 zbadane	31.03.2018 niebadane
Oprocentowane kredyty i pożyczki	138 564	134 075	99 387
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	82 770	87 021	81 006
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(24 571)	(24 335)	(7 788)
Zadłużenie netto	196 763	196 761	172 605
Kapitał własny	111 084	116 171	109 463
Kapitał razem	111 084	116 171	109 463
Kapitał i zadłużenie netto	307 847	312 932	282 068
Wskaźnik dźwigni	0,6392	0,6288	0,6119

24. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

Na dzień 31 marca 2020 roku Emitent posiada następujące zobowiązania warunkowe:

-zabezpieczenie umowy kredytu udzielonego przez Exportno-importną banku Slovenskej republiky (dalej: Kredytodawca) z siedzibą w Bratysławie (Słowacja) spółce Penta Hospitals International a. s. (spółce zależnej od CareUp B.V.) z siedzibą w Bratysławie (Słowacja). Kredyt został udzielony w wysokości 13.000 tys. EUR. 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.

25. Zobowiązania inwestycyjne

Emitent zobowiązał się ponieść nakłady inwestycyjne wynikające z następujących umów inwestycyjnych:
-Umowa przedwstępna zbycia i użytkowania udziałów w Spółce "Zdrowie" Sp. z o.o. z Powiatem Kwidzyńskim, Miastem Kwidzyn, PEC Sp. z o.o. w Kwidzynie, PWiK Sp. z o.o. 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 użytkuje udziały "Zdrowie" Sp. z o.o. pozostające własnością Miasta Kwidzyn, PEC Sp. z o.o. w Kwidzynie, PWiK Sp. z o.o.

-W dniu 28 maja 2018 podpisano aneks do umowy wymienionej w punkcie 1 powyżej pomiędzy "Zdrowie" Sp. z o.o. a Miastem Kwidzyn, PEC Sp. z o.o. w Kwidzynie, PWiK Sp. z o.o. na mocy którego zmieniono datę zawarcie umowy przyrzeczonej na dzień 1 czerwca 2019 roku. Jednocześnie strony ustaliły, że prawo użytkowania udziałów będących własnością Miasta Kwidzyn, PEC Sp. z o.o. w Kwidzynie, PWiK Sp. z o.o., o których mowa w paragrafie 8 i następnych powołanej wyżej w punkcie 1 powyżej umowy wygasła z dniem 1 czerwca 2018 roku i od tego dnia wyłącznie uprawnionymi z tych udziałów są odpowiednio Miasto Kwidzyn, PEC Sp. z o.o. w Kwidzynie, PWiK Sp. z o.o.

-W dniu 30 maja 2019 podpisano aneks do umowy wymienionej w punkcie 1 powyżej pomiędzy "Zdrowie" Sp. z o.o. a Miastem Kwidzyn, PEC Sp. z o.o. w Kwidzynie, PWiK Sp. z o.o. na mocy którego zmieniono datę zawarcie umowy przyrzeczonej na dzień 1 czerwca 2020 roku.

-W wyniku realizacji umowy przedwstępnej zbycia udziałów oraz użytkowania udziałów z dnia 31 maja 2013 roku, na podstawie umowy zbycia udziałów w spółce „Zdrowie” Sp. z o.o. z siedzibą w Kwidzynie z dnia 8 kwietnia 2016 roku zawartej pomiędzy Powiatem Kwidzyńskim (Sprzedający) oraz Emitentem (Kupujący) Emitent zobowiązał się do zainwestowania minimum 10.000 tys. PLN do dnia 30 czerwca 2016 roku w prace podnoszące standard infrastruktury szpitala i dostosowujące do obowiązujących wymogów. Ze względu na zaistnienie obiektywnych zmian w odniesieniu do przepisów prawa określających obowiązki podmiotów leczniczych w zakresie tzw. programów dostosowawczych w dniu 28 maja 2018 roku został podpisany aneks do umowy zbycia udziałów z dnia 8 kwietnia 2018 roku zobowiązujący EMC Instytut Medyczny SA do przedstawienia rozliczenia poniesionych kosztów i nakładów inwestycyjnych do końca września 2018 roku i przedstawić nowy program rozwojowy dla szpitala w Kwidzynie do końca października 2018 roku. Aktualnie toczą się rozmowy dotyczące programu rozwojowego szpitala w Kwidzynie.

26. Transakcje z podmiotami powiązanymi

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku Emitent i spółki zależne były stroną następujących transakcji z pozostałymi podmiotami powiązanymi – niewchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej.

Grupa Kapitałowa EMC Instytut Medyczny

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Strona transakcji – jednostka sprawująca kontrolę nad Emitentem	Przedmiot transakcji	Saldo na dzień 31.12.2019	Zaciągnięcie pożyczki	Splata pożyczki	Saldo na 31.03.2020
CareUp B.V.	Pożyczka z odsetkami	130 600	5 080	-	135 680
	Razem	130 600	5 080	-	135 680

Strona transakcji – Pozostałe jednostki powiązane	Przedmiot transakcji	Saldo na dzień 31.12.2019	Zakup bonów	Zwrot bonów	Saldo na 31.03.2020
Penta Funding A.S	Bony korporacyjne	27 831	77 869	83 697	22 003
	Razem	27 831	77 869	83 697	22 003

Wszystkie transakcje zostały zawarte na warunkach rynkowych.

27. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

- w dniu 01 kwietnia 2020 roku Emitent wraz z spółkami zależnymi zawarł w banku PNP Paribas Bank Polska SA umowę Smart Pool (umowa cash pooling),
- w dniu 27 maja 2020 roku podpisano aneks do umowy przedwstępnej zbycia oraz użytkowania udziałów pomiędzy "Zdrowie" Sp. z o.o. a Miastem Kwidzyn, PEC Sp. z o.o. w Kwidzynie, PWiK Sp. z o.o. na mocy którego zmieniono datę zawarcie umowy przyrzeczonej na dzień 1 czerwca 2021 roku.

Po dniu bilansowym do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy, to jest do 28 maja 2020 roku, nie wystąpiły inne zdarzenia, które powinny być ujęte w skróconym kwartalnym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, poza przedstawionymi powyżej.

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

28.1 Wyniki finansowe

Struktura sprzedaży wg odbiorców usług

Pozycja	01.01.2020- 31.03.2020		01.01.2019-31.03.2019		dynamika
	Kwota	%	Kwota	%	r/r
NFZ, w tym:	85 086	80,48%	76 937	86,02%	110,59%
- sprzedaż zafakturowana	80 874	76,49%	73 333	81,99%	110,28%
- nadwykonania	4 212	3,98%	3 604	4,03%	116,87%
Klienci komercyjni	17 790	16,83%	10 552	11,80%	168,60%
Towarzystwa ubezpieczeniowe	1 904	1,80%	1 017	1,14%	187,25%
Pozostałe przychody	948	0,90%	930	1,04%	101,90%
Ogółem	105 728	100,00%	89 436	100,00%	118,22%

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku Grupa wygenerowała przychody w kwocie 105.728 tys. PLN tj. o 16.292 tys. PLN (18,22 %) wyższe niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Najwyższy procentowy wzrost odnotowano w zakresie świadczeń od pozostałych klientów komercyjnych, ogółem prawie 68,59 % wzrostu.

Przychody dotyczące świadczeń w ramach umów z Narodowym Funduszem Zdrowia wrosły o 8.149 tys. PLN tj. o 10,59% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Grupa Kapitałowa EMC Instytut Medyczny

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

W pozycji umów z Towarzystwami Ubezpieczeniowymi nastąpił wzrost wartości o 887 tys. PLN w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego (87,22%).

Zestawienie kosztów

Pozycja	01.01.2020-31.03.2020		01.01.2019-31.03.2019		Dynamika %
	Kwota	%	Kwota	%	
Koszty działalności operacyjnej	108 669	96,2%	92 818	98,2%	117,1%
Amortyzacja	5 144	4,6%	5 067	5,4%	101,5%
Zużycie materiałów i energii	14 424	12,8%	12 525	13,3%	115,2%
Usługi obce	42 925	38,0%	35 852	37,9%	119,7%
Podatki i opłaty	384	0,3%	387	0,4%	99,2%
Wynagrodzenia	38 583	34,2%	32 308	34,2%	119,4%
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	6 449	5,7%	5 808	6,1%	111,0%
Pozostałe koszty rodzajowe	758	0,7%	869	0,9%	87,2%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2	0,0%	2	0,0%	100%
Pozostałe koszty operacyjne	342	0,3%	100	0,1%	342,0%
Koszty finansowe	3 947	3,5%	1 593	1,7%	247,8%
Razem koszty	112 958	100%	94 511	100%	119,5%

Koszty działalności operacyjnej za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku ukształtowały się na poziomie 108.669 tys. PLN, tj. o 15.851 tys. PLN (17,1%) więcej niż w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2019 roku.

W pozostałych kosztach operacyjnych obserwujemy duży wzrost w stosunku do pierwszego kwartału 2019 roku, na co największy wpływ miało ujęcie w pierwszym kwartale 2020 zapłaconego odszkodowania. Koszty finansowe wzrosły o 2.354 tys. PLN, co stanowią głównie odsetki od pożyczki otrzymanej od podmiotu powiązanego.

28.2 Pozostałe wydarzenia

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku nie wystąpiły inne istotne wydarzenia.

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku nie wystąpiły czynniki i nietypowe zdarzenia mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

30. 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 31 marca 2020 roku nie miały miejsca istotne zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej EMC Instytut Medyczny.

31. 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 2020.

32. 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.

Według aktualnych informacji, na dzień przekazania niniejszego raportu kwartalnego akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5 % głosów na walnym zgromadzeniu EMC Instytutu Medycznego SA są:

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

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

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

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

34. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku nie zawierano w ramach Grupy Kapitałowej EMC Instytut Medyczny SA istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

35. 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 2020 roku Emitent zabezpiecza umowę kredytu udzielonego przez Exportno-importną banku Slovenskej republiky (dalej: Kredytodawca) z siedzibą w Bratysławie (Słowacja) spółce Penta Hospitals International a. s. (spółce zależnej od CareUp B.V.) z siedzibą w Bratysławie (Słowacja). Kredyt

został udzielony w wysokości 13.000 tys. EUR. O zamiarze udzielenia zabezpieczeń Emitent informował raportem bieżącym nr 28/2019 z dnia 21 listopada 2019 roku

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

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

W ocenie Emitenta żadne z pojedynczych postępowań toczących się w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku i do dnia podpisania niniejszego sprawozdania, przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, jak również wszystkie postępowania łącznie nie stwarzają zagrożenia dla płynności finansowej Grupy.

37. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku i do dnia podpisania niniejszego sprawozdania w EMC Instytut Medyczny SA oraz w spółkach z Grupy EMC nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku nie wystąpiły zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych.

39. 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 31 marca 2020 roku nie zaistniało zdarzenie polegające na niespłaceniu kredytu lub pożyczki, lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki.

40. 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

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

Szpitala zakwalifikowane do sieci mają gwarancję czteroletniej umowy z NFZ, przy czym poziom finansowania jest określany każdorazowo tylko na najbliższy okresy rozliczeniowy. Wszystkie szpitale Grupy zgodnie z ogłoszoną listą z dnia 27 czerwca 2017 roku znalazły się w „sieci” i będą dalej świadczyć

Grupa Kapitałowa EMC Instytut Medyczny

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

usług ochrony zdrowia w ramach publicznego finansowania przez Narodowy Fundusz Zdrowia, co jest pozytywnym kierunkiem zmian dla Grupy w kontekście zmieniającego się otoczenia prawnego i biznesowego.

W związku z tym, poniżej zaprezentowane wartości umów Grupy EMC na rok 2020 zostały oszacowane przez Emitenta przy założeniu, że poziom finansowania w drugim półroczu 2020 roku będzie nie niższy niż w pierwszym półroczu.

Grupa Kapitałowa EMC Instytut Medyczny

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Zakres świadczeń		EMC IM	Piaseczno	Kwidzyn	RCZ	Mikulicz	Kowary	Katowice	Lubmed	Razem	Struktura
PSZ	Ryczałt	25 425	20 632	16 204	51 032	10 998	11 127	6 424	-	141 841	49,06%
	Ambulatoryjne świadczenia diagnostyczne	1 433	63	876	349	59	-	-	-	2 780	0,96%
	Ambulatoryjna opieka specjalistyczna	528	65	122	503	506	9	-	-	1 732	0,60%
	Szpital-Oddzielnie finansowany	1 888	923	8 678	4 290	33	2 218	-	-	18 030	6,24%
	Szpital - SOR/IP	5 466	985	-	5 516	726	-	-	-	12 693	4,39%
	Nocna Pomoc Lekarska	4 259	1 223	1 386	1 384	1 183	895	-	-	10 330	3,57%
	Rehabilitacja stacjonarna	2 530	-	-	1 111	-	1 740	-	-	5 381	1,86%
	Podwyżki z NFZ	2 153	908	985	1 830	486	2 093	181	-	8 636	2,99%
	KOC- Koordynowana Opieka nad ciężarną	-	1 876	3 461	7 555	-	-	-	-	12 892	4,46%
Razem PSZ	43 681	26 674	31 712	73 570	13 991	18 083	6 605	-	214 316	74,13%	
Pozostałe	Szpital - poza siecią	5 997	984	1 872	-	-	-	-	-	8 853	3,06%
	Ambulatoryjne świadczenia diagnostyczne - poza siecią	3 382	-	-	-	-	-	-	-	3 382	1,17%
	Ambulatoryjna opieka specjalistyczna - poza siecią	14 497	215	-	822	205	765	684	2 190	19 379	6,70%
	Programy Lekowe	390	-	-	952	-	-	-	-	1 342	0,46%
	Świadczenia pielęgnacyjne i opiekuńcze	3 876	-	-	780	947	2 164	-	128	7 894	2,73%
	Opieka Paliatywna i Hospicyjna	-	-	-	2 069	999	2 178	-	-	5 245	1,81%
	Fizjoterapia	297	-	-	680	-	220	-	-	1 197	0,41%
	Rehabilitacja ambulatoryjna	212	226	-	45	-	39	-	-	522	0,18%
	Opieka psychiatryczna i leczenie uzależnień	-	291	-	-	61	951	-	-	1 302	0,45%
	Stomatologia	742	-	-	-	-	-	-	236	979	0,34%
	Ratownictwo medyczne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Podwyżki z NFZ	580	-	39	132	136	441	21	50	1 398	0,48%
	Podstawowa opieka zdrowotna, w tym: *	8 104	-	707	987	2 484	1 933	820	8 276	23 312	8,06%
- Koszty podwyżek dla pielęgniarek	408	-	12	55	144	147	44	653	1 463	0,51%	
Razem pozostałe	38 077	1 717	2 618	6 466	4 831	8 691	1 525	10 881	74 806	25,87%	
Ogółem	81 758	28 391	34 330	80 036	18 822	26 774	8 130	10 881	289 122	100%	

wartosci umow w zakresie Podstawowej Opieki Zdrowotnej wykazane są w kwotach wynikającej z szacunkow Emitenta

Szacowana wartość umów na 2020 rok na dzień publikacji raportu wynosi 289.122 tys. PLN.

Na dzień 31 marca 2020 roku Grupa wypracowała 3.814 tys. PLN tzw. nadwykonań (świadczeń wykonanych powyżej limitu przypadającego na okres zakończony 31 marca 2020 roku).

W przypadku nieuzyskania zwiększenia kontraktu nadwykonania będą sukcesywnie zmniejszane poprzez ograniczenie poziomu świadczeń planowych, z częściowym przesunięciem ich do działalności komercyjnej. Równocześnie czynione są intensywne starania o zwiększenie kontraktów z NFZ w obszarach, w których występuje największe zapotrzebowanie na poszczególne usługi medyczne, których to konsekwencją są wykonywane nadwykonania.

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

- Rozliczenie z NFZ w okresie pandemii jest wciąż przedmiotem dyskusji. Do tej pory Fundusz zapłacił 1/12 ryczału za miesiące w okresie pandemii, ale nieznane są zasady ich dokładnego rozliczenia,
- wpływ pandemii na realizację usług komercyjnych pozostaje pod znakiem zapytania – nie wiemy czy pacjenci będą chętni na realizację usług w stopniu, w jakim odbywało się to przed pandemią,
- koszty realizacji usług znacząco wzrosły w związku z wymogami epidemiologicznymi,
- w wyniku inflacji i pandemii znacząco rosła niektóre koszty związane z funkcjonowaniem szpitali (np. wywóz śmieci, diagnostyka itp.) Ich postępujący wzrost może mieć istotny wpływ na wyniki sieci,
- utrzymujące się zainteresowanie firm ubezpieczeniowych rynkiem ubezpieczeń dodatkowych, dla których firmy sieciowe z branży medycznej są najbardziej atrakcyjnym partnerem
- utrzymujące się niedostateczne finansowanie usług medycznych przez Narodowy Fundusz Zdrowia powoduje zwiększone zainteresowanie pacjentów usługami medycznymi świadczonymi na zasadach komercyjnych,
- sytuacja na rynku pracy branży medycznej: narastająca presja personelu medycznego dotycząca wzrostu wynagrodzeń,
- wzrost zamożności niektórych grup Polaków i zasobności budżetów domowych, odnotowywany jeszcze w latach poprzednich, spowodował wzrost popytu na świadczenia medyczne opłacane poza powszechnym ubezpieczeniem zdrowotnym,
- zmiana in plus w poziomie kontraktów z NFZ na poszczególne umowy o świadczeniu usług ochrony zdrowia,
- standaryzacja wykonywania wszystkich procedur w przychodniach i szpitalach grupy ze szczególnym uwzględnieniem zdrowia i życia pacjenta,
- centralizacja procesów zakupowych zarówno w działalności operacyjnej jak i inwestycyjnej,
- współpraca z innym spółkami medycznymi w portfelu Penta celem wymiany najlepszych praktyk operacyjnych i ekonomii działania.

Grupa Kapitałowa EMC Instytut Medyczny

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

V. KWARTALNA SKRÓCONA JEDNOSTKOWA INFORMACJA FINANSOWA

Kwartałny skrócony jednostkowy bilans

Aktywa	31.03.2020 niebadane	31.12.2019 zbadane	31.03.2019 niebadane
A. Aktywa trwałe	200 391	196 862	192 749
I. Wartości niematerialne i prawne	3 777	3 849	4 268
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-	-
2. Wartość firmy	1 082	1 140	1 314
3. Inne wartości niematerialne i prawne	2 343	2 445	2 666
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	352	264	288
II. Rzeczowe aktywa trwałe	45 753	45 950	42 057
1. Środki trwałe	38 820	39 371	39 156
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 899	1 899	1 843
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	29 392	29 708	30 340
c) urządzenia techniczne i maszyny	1 593	1 626	1 651
d) środki transportu	199	220	96
e) inne środki trwałe	5 737	5 918	5 226
2. Środki trwałe w budowie	6 497	6 163	2 901
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	436	416	-
III. Należności długoterminowe	-	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	149 132	145 447	145 671
1. Nieruchomości	33 672	33 987	34 689
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	115 460	111 460	110 982
a) w jednostkach powiązanych	115 460	111 460	110 982
udziały lub akcje	76 677	76 677	81 039
inne papiery wartościowe	-	-	-
udzielone pożyczki	38 783	34 783	29 943
inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
c) w pozostałych jednostkach	-	-	-
4. Zaliczki na majątek finansowy	-	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 729	1 616	753
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 729	1 616	753
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
B. Aktywa obrotowe	57 788	63 025	21 760
I. Zapasy	1 414	1 159	982
1. Materiały	1 414	1 159	982
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-	-
3. Produkty gotowe	-	-	-
4. Towary	-	-	-
5. Zaliczki na dostawy i usługi	-	-	-
II. Należności krótkoterminowe	23 947	22 946	18 601
1. Należności od jednostek powiązanych	9 306	8 474	6 340
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty do 12 miesięcy	9 306	8 474	6 340
powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b) inne	-	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek	14 641	14 472	12 261
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	12 955	12 401	11 411

Bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych i zestawienie zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część kwartalnej informacji finansowej.

Grupa Kapitałowa EMC Instytut Medyczny

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Aktywa	31.03.2020 niebadane	31.12.2019 zbadane	31.03.2019 niebadane
do 12 miesięcy	12 955	12 401	11 411
powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	1 079	1 078	460
c) inne	600	986	383
d) dochodzone na drodze sądowej	7	7	7
III. Inwestycje krótkoterminowe	31 958	38 663	1 266
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	31 958	38 663	1 266
a) W jednostkach powiązanych	22 034	27 833	40
udziały lub akcje	-	-	-
inne papiery wartościowe	-	-	-
udzielone pożyczki	29	-	40
inne krótkoterminowe aktywa finansowe	22 005	27 833	-
b) W pozostałych jednostkach	-	-	-
inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
c) Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	9 924	10 830	1 226
środki pieniężne w kasie i na rachunkach	7 347	8 906	1 165
inne środki pieniężne	2 577	1 924	61
inne aktywa pieniężne	-	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	459	257	911
Aktywa razem	258 169	259 887	214 509

Bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych i zestawienie zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część kwartalnej informacji finansowej.

Grupa Kapitałowa EMC Instytut Medyczny

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Pasywa	31.03.2020 niebadane	31.12.2019 zbadane	31.03.2019 niebadane
A. Kapitał własny	88 794	93 481	90 720
I. Kapitał podstawowy	88 755	88 755	53 141
II. Kapitał zapasowy	57 411	57 411	78 168
III. Kapitał rezerwowy	-	-	-
IV. Środki z emisji akcji	-	-	-
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(52 685)	(39 533)	(38 138)
VI. Zysk (strata) netto	(4 687)	(13 152)	(2 451)
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	169 375	166 406	123 789
I. Rezerwy na zobowiązania	7 446	7 869	3 598
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 870	1 616	1 032
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	4 694	4 809	2 355
długoterminowa	862	862	579
krótkoterminowa	3 832	3 947	1 776
3. Pozostałe rezerwy	882	1 444	211
długoterminowa	-	-	-
krótkoterminowe	882	1 444	211
II. Zobowiązania długoterminowe	133 736	129 666	84 912
1. Wobec jednostek powiązanych	132 233	128 000	82 492
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	1 503	1 666	2 420
a) Kredyty i pożyczki	-	-	363
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	1 503	1 666	2 055
d) inne	-	-	2
III. Zobowiązania krótkoterminowe	27 960	28 559	35 112
1. Wobec jednostek powiązanych	7 009	6 522	20
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	62	423	20
do 12 miesięcy	62	423	20
powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b) inne	6 947	6 099	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	20 890	21 876	35 092
a) kredyty i pożyczki	1 093	1 499	13 061
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	617	631	733
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	9 302	8 942	13 212
do 12 miesięcy	9 302	8 942	13 212
powyżej 12 miesięcy	-	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	-	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	4 372	3 865	3 396
h) z tytułu wynagrodzeń	3 487	3 322	2 612
i) inne	2 019	3 617	2 078
3. Fundusze specjalne	61	161	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	233	312	167
1. Ujemna wartość firmy	-	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	233	312	167
długoterminowe	122	122	42
krótkoterminowe	111	190	125
Pasywa razem	258 169	259 887	214 509

Bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych i zestawienie zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część kwartalnej informacji finansowej.

Grupa Kapitałowa EMC Instytut Medyczny

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Kwartałny skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat (wersja porównawcza)	01.01.2020- 01.03.2020 niebadane	01.01.2019- 01.03.2019 niebadane
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	43 077	32 018
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	43 077	32 018
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-
B. Koszty działalności operacyjnej	45 275	34 074
I. Amortyzacja	1 466	1 564
II. Zużycie materiałów i energii	4 966	3 551
III. Usługi obce	19 450	14 683
IV. Podatki i opłaty	177	146
V. Wynagrodzenia	16 035	11 631
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w tym: -emerytalne	2 708 1 331	2 075 994
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	473	424
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
C. Strata ze sprzedaży (A-B)	(2 198)	(2 056)
D. Pozostałe przychody operacyjne	808	155
E. Pozostałe koszty operacyjne	11	13
F. Strata z działalności operacyjnej (C+D-E)	(1 401)	(1 914)
G. Przychody finansowe	423	745
H. Koszty finansowe	3 568	1 296
I. Strata brutto (F+G-H)	(4 546)	(2 465)
J. Podatek dochodowy	141	(14)
I. Podatek dochodowy wg deklaracji	-	-
II. Podatek dochodowy odroczone	141	(14)
K. Strata netto ogółem (I-J)	(4 687)	(2 451)
	EBITDA	(350)
	65	

Bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych i zestawienie zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część kwartalnej informacji finansowej.

Grupa Kapitałowa EMC Instytut Medyczny

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Kwartałny skrócony jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych	01.01.2020 - 31.03.2020 niebadane	01.01.2019 - 31.03.2019 niebadane
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Strata netto	(4 687)	(2 451)
II. Korekty razem	1 063	3 346
1 Amortyzacja	1 466	1 564
2 Zysk (strata) z tyt. różnic kursowych	20	(5)
3 Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 049	433
4 Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(1)	(42)
5 Zmiana stanu rezerw	(423)	176
6 Zmiana stanu zapasów	(255)	(100)
7 Zmiana stanu należności	(1 002)	(1 581)
8 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	583	3 527
9 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(394)	(680)
10 Inne korekty	20	54
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(3 624)	895
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	84 017	1 678
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1	43
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	84 016	1 635
a) w jednostkach powiązanych	84 016	1 635
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	-	-
II. Wydatki	84 360	571
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 491	515
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	56
3. Na aktywa finansowe, w tym:	81 869	-
a) w jednostkach powiązanych	81 869	-
nabycie aktywów finansowych	77 869	-
udzielone pożyczki długoterminowe	4 000	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
nabycie aktywów finansowych	-	-
udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(343)	1 107
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	3 820	2 940
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-

Bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych i zestawienie zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część kwartalnej informacji finansowej.

Grupa Kapitałowa EMC Instytut Medyczny

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Rachunek przepływów pieniężnych	01.01.2020 - 31.03.2020 niebadane	01.01.2019 - 31.03.2019 niebadane
2. Kredyty i pożyczki	3 820	2 940
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-
5. Odsetki	-	-
II. Wydatki	739	4 631
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	406	3 978
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych, obsługa GPW	17	14
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	177	259
8. Odsetki	139	354
9. Inne wydatki finansowe	-	26
III. Przepływy pieniężne z działalności finansowej	3 081	(1 691)
D. Przepływy pieniężne netto razem	(886)	311
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych w tym:	(906)	316
zmiana środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	20	(5)
F. Środki pieniężne na początek okresu	10 830	910
G. Środki pieniężne na koniec okresu	9 944	1 221

Bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych i zestawienie zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część kwartalnej informacji finansowej.

Grupa Kapitałowa EMC Instytut Medyczny

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Kwartalne skrócone jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	31.03.2020 niebadane	31.12.2019 zbadane	31.03.2019 niebadane
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	93 481	93 171	93 171
– korekty błędów podstawowych	-	(332)	-
– rozliczenie połączenia	-	(14 056)	-
Ia. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	93 481	78 783	93 171
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	88 755	53 141	53 141
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	-	35 614	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	35 614	-
– emisji akcji	-	35 614	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-
– eliminacja kapitału spółki przejmowanej	-	-	-
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	88 755	88 755	53 141
2. Różnice kursowe z przeliczenia na początek okresu	-	-	-
2.1. Zmiany różnic kursowych z przeliczenia	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-
2.2. Różnice kursowe z przeliczenia na koniec okresu	-	-	-
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	-	-	-
a) zwiększenie	-	-	-
b) zmniejszenie	-	-	-
3. Kapitał zapasowy na początek okresu	57 411	78 168	78 168
-Rozliczenie połączenia	-	(13 169)	-
Kapitał zapasowy na początek okresu, po korekcie	57 411	64 999	-
3.1. Zmiany kapitału zapasowego	-	(7 588)	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	-
- z podziału zysku (ustawowo)	-	-	-
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	-	-
- z aktualizacji wartości firmy	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	(7 588)	-
- wykup udziałów własnych	-	-	-
- eliminacja kapitału spółki przejmowanej	-	-	-
- pokrycia straty	-	-	-
- rozliczenia połączenia ze spółką zależną	-	(7 588)	-
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	57 411	57 411	78 168
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-	-
– korekty błędów podstawowych	-	-	-
5a. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu, po korektach	-	-	-
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	-
6. Pozostałe kapitały (środki z emisji akcji) na początek okresu	-	-	-
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (środki z emisji akcji)	-	-	-
a) zwiększenie z tytułu emisji serii I	-	-	-
b) zmniejszenie z tytułu rejestracji emisji serii I	-	-	-
b) zmniejszenie z tytułu rejestracji emisji serii H	-	-	-

Bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych i zestawienie zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część kwartalnej informacji finansowej.

Grupa Kapitałowa EMC Instytut Medyczny

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	31.03.2020 niebadane	31.12.2019 zbadane	31.03.2019 niebadane
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	-	-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(52 685)	(38 138)	(38 138)
Korekta błędów	-	(332)	-
Rozliczenie połączenia	-	(1 063)	-
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu, po korekcie	(52 685)	(39 533)	(38 138)
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-
– korekty błędów podstawowych	-	-	-
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-
– niepodzielonego zysku z 2018 roku	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-
– podziału zysku z lat ubiegłych	-	-	-
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(52 685)	(39 533)	(38 138)
– korekty błędów podstawowych	-	-	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	(52 685)	(39 533)	(38 138)
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-
– przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-
– pokrycie z kapitału zapasowego	-	-	-
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(52 685)	(39 533)	(38 138)
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(52 685)	(39 533)	(38 138)
8. Wynik netto	(4 687)	(13 152)	(2 451)
a) zysk netto	-	-	-
b) strata netto	(4 687)	(13 152)	(2 451)
c) odpisy z zysku	-	-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	88 794	93 481	90 720
Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego	88 794	93 481	90 720
III. podziału zysku (pokrycia straty)			

Bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych i zestawienie zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część kwartalnej informacji finansowej.

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 31 grudnia 2019 roku.

2. Połączenie spółek handlowych

W roku 2020 nie miało miejsce połączenie Spółek.

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

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

Połączenie zostało rozliczone w księgach Spółki metodą łączenia udziałów na podstawie art. 44c ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz.U. z 2013 r. nr 330 z późniejszymi zmianami). Metoda ta polega na sumowaniu poszczególnych pozycji odpowiednich aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów połączonych spółek, według stanu na dzień połączenia, po uprzednim doprowadzeniu ich wartości do jednolitych metod wyceny i dokonaniu wyłączeń.

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

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

Szpitala zakwalifikowane do sieci mają gwarancję czteroletniej umowy z NFZ, przy czym poziom finansowania jest określany każdorazowo tylko na najbliższy okres rozliczeniowy.

Na 2020 rok NFZ zaplanował dwa półroczne okresy rozliczeniowe.

Poniżej zaprezentowane wartości umów z Narodowym Funduszem Zdrowia na rok 2020 zostały oszacowane przez Emitenta, przy założeniu, że poziom finansowania w drugim półroczu 2020 roku będzie nie niższy niż w pierwszym półroczu.

Grupa Kapitałowa EMC Instytut Medyczny

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Zakres świadczeń	Ozimek	Kamień Pom.	Ząbkowice Śl. I EuroMedicare- szpital	Łowiecka	Certus	Q-med.	Razem	Struktura
Ryczałt	4 845	4 791	15 789	-	-	-	25 425	31,10%
Ambulatoryjne świadczenia diagnostyczne	886	327	220	-	-	-	1 433	1,75%
Ambulatoryjna opieka specjalistyczna	4	503	21	-	-	-	528	0,65%
Szpital-Oddzielnie finansowany	-	-	1 888	-	-	-	1 888	2,31%
Szpital - SOR/IP	971	730	3 765	-	-	-	5 466	6,69%
Nocna Pomoc Lekarska	1 738	874	1 647	-	-	-	4 259	5,21%
Rehabilitacja stacjonarna	2 530	-	-	-	-	-	2 530	3,09%
Podwyżki z NFZ	384	722	1 048	-	-	-	2 153	2,63%
Razem PSZ	11 358	7 946	24 377	-	-	-	43 681	53,43%
Szpital - poza siecią	1 967	-	210	-	3 820	-	5 997	7,33%
Ambulatoryjne świadczenia diagnostyczne - poza siecią	-	-	3 382	-	-	-	3 382	4,14%
Ambulatoryjna opieka specjalistyczna - poza siecią	846	1 223	2 046	7 829	1 179	1 373	14 497	17,73%
Programy Lekowe	-	-	351	39	-	-	390	0,48%
Świadczenia pielęgnacyjne i opiekuńcze	3 767	-	-	109	-	-	3 876	4,74%
Fizjoterapia	297	-	-	-	-	-	297	0,36%
Rehabilitacja ambulatoryjna	19	-	-	193	-	-	212	0,26%
Opieka psychiatryczna i leczenie uzależnień	-	-	-	-	-	-	0	0,00%
Stomatologia	-	-	-	521	221	-	742	0,91%
Ratownictwo medyczne	-	-	-	-	-	-	-	0,00%
Podwyżki z NFZ	83	-	35	111	313	38	580	0,71%
Podstawowa opieka zdrowotna, w tym: *	667	90	-	3 865	1 807	1 676	8 104	9,91%
-Koszty podwyżek dla pielęgniarzek	31	-	-	257	20	100	408	0,50%
Razem pozostałe	7 646	1 313	6 024	12 666	7 340	3 087	38 077	46,57%
Ogółem	19 004	9 259	30 401	12 666	7 340	3 087	81 758	100,00%

*19 czerwca 2017 roku nastąpiło formalne połączenie szpitala EuroMediCare ze szpitalem Świętego Antoniego w Ząbkowicach Śląskich. Powyższy podział został zachowany na potrzeby zarządcze oraz dla zapewnienia porównywalności danych.

**wartości umów w zakresie Podstawowej Opieki Zdrowotnej wykazane są w kwotach wynikającej z szacunków Emitenta

Grupa Kapitałowa EMC Instytut Medyczny

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Szacowana wartość umów na 2020 rok na dzień publikacji raportu wynosi 81.758 tys. PLN.

Na dzień 31 marca 2020 roku Emitent wypracował 1.813 tys. PLN tzw. nadwykonań (świadczeń wykonanych powyżej limitu przypadającego na okres zakończony 31 marca 2020 roku).

W przypadku niezyskania zwiększenia kontraktu nadwykonania będą sukcesywnie zmniejszane poprzez ograniczenie poziomu świadczeń planowych, z częściowym przesunięciem ich do działalności komercyjnej. Równocześnie czynione są intensywne starania o zwiększenie kontraktów z NFZ w obszarach, w których występuje największe zapotrzebowanie na poszczególne usługi medyczne, których to konsekwencją są wykonywane nadwykonania.

4. Nakłady inwestycyjne

Pozycja	Nakład	Udział w nakładach ogółem
Aktywa trwałe:		
Wartości niematerialne	-	-
Środki trwałe, w tym:	695	14,80%
Grunty	-	-
Budynki budowle	526	11,20%
Maszyny i urządzenia	51	1,09%
Środki transportu	-	-
Pozostałe środki trwałe	118	2,51%
Inwestycje długoterminowe, w tym:	4 000	85,20%
Udzielone pożyczki	4 000	85,20%
Wydatki inwestycyjne razem	4 695	100,00%

wg miejsca poniesionych nakładów

Nakłady inwestycyjne	Nakład	Udział w nakładach ogółem
EMC CENTRALA	17	0,36%
Szpital we Wrocławiu ul. Pilczycka	6	0,13%
Przychodnia we Wrocławiu ul. Łowiecka	28	0,60%
Zespół Przychodni Formica we Wrocławiu	-	-
Szpital w Kamieniu Pomorskim	-	-
Szpital w Ozimku	68	1,45%
Szpital w Ząbkowicach Śląskich	4	0,09%
Inwestycja Kowary – Budynek mieszkalny+ działka	-	-
Kowary sanatorium	-	-
Inwestycja Kowary – Budynek A+ działka	-	-
Inwestycja Piaseczno – Szpital	-	-
Przychodnia w Oleśnicy, Bierutowie i Sycowie	9	0,19%
Przychodnia EMC przy Wejherowskiej, Krzywoustego, Zatorskiej	20	0,43%
Spital i przychodnie Certus	543	11,57%
Razem	695	14,80%
Ogółem nakłady	695	14,80%

Wydatki inwestycyjne poniesione w pierwszym kwartale 2020 roku przez EMC Instytut Medyczny S.A. przeznaczone zostały na modernizację posiadanego lub nabycie nowego zaplecza działalności medycznej.

Grupa Kapitałowa EMC Instytut Medyczny

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

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 2020 roku wartość netto nieruchomości będących przedmiotem wynajmu wynosi 33.672 tys. PLN i obejmuje wartość:

- budynku szpitala w Piasecznie – dzierżawionego spółce zależnej EMC Piaseczno Sp. z o.o. w kwocie 28.312 tys. PLN
- nakładów na rozbudowę nieruchomości w Piasecznie – nieruchomość będzie przeznaczona w przyszłości na wynajem - w kwocie 7 tys. PLN
- budynku przychodni w Piasecznie – dzierżawionego spółce zależnej EMC Piaseczno Sp. z o.o. w kwocie 1.205 tys. PLN
- budynku Zakładu Opiekuńczo – Leczniczego w Kowarach – dzierżawionego spółce zależnej PCZ Sp. z o.o. w Kowarach – w kwocie 560 tys. PLN
- budynku pralni w Kowarach - dzierżawionego spółce zależnej PCZ Sp. z o.o. w Kowarach na przychodnię – w kwocie 2.090 tys. PLN
- nakładów na rozbudowę nieruchomości w Kowarach – nieruchomości będą przeznaczone w przyszłości na wynajem - w kwocie 901 tys. PLN
- nakładów na budynek mieszkalny w Kowarach – nieruchomość będzie przeznaczona na cele inwestycyjne – w kwocie 183 tys. PLN
- 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	31.03.2020 niebadane	31.12.2019 zbadane	31.03.2019 niebadane
Udziały i zaliczki na udziały, w tym w spółce:	76 677	76 677	81 039
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	10 769
PCZ Sp. z o.o. w Kowarach	9 516	9 516	9 516
Silesia Med Serwis Sp. z o.o.	-	-	276
EMC Piaseczno Sp. z o.o.	10 123	10 123	10 123
Zdrowie Sp. z o.o.	15 629	15 629	15 629
RCZ Sp. z o.o.	30 400	30 400	30 400
Udzielone pożyczki	38 783	34 783	29 943
- EMC Piaseczno Sp. z o.o.	3 810	3 810	3 810
- EMC Silesia Sp. z o.o.	3 505	3 505	3 805
- PCZ Sp. z o.o. w Kowarach	9 580	9 580	9 580

Grupa Kapitałowa EMC Instytut Medyczny

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Długoterminowe aktywa finansowe	31.03.2020 niebadane	31.12.2019 zbadane	31.03.2019 niebadane
- RCZ Sp. z o.o.	19 688	16 688	12 748
- Zdrowie Sp. z o.o.	2 200	1 200	-
Razem długoterminowe aktywa finansowe	115 460	111 460	110 982

Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych	31.03.2020 niebadane	31.12.2019 zbadane	31.03.2019 niebadane
Stan na początek okresu	111 460	111 482	111 482
Zwiększenia	4 000	6 300	-
- nabycia	-	-	-
- inne	-	-	-
- udzielone pożyczki	4 000	6 300	-
- reklasyfikacja pożyczki na długoterminową	-	-	-
Zmniejszenia	-	6 322	500
- sprzedaż	-	-	-
- spłata pożyczek	-	1 960	500
- reklasyfikacja pożyczki na krótkoterminową	-	-	-
- inne (odpis na udziałach spółki zależnej, połączenie)	-	4 086	-
- likwidacja spółki	-	276	-
Stan na koniec okresu	115 460	111 460	110 982

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

7. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

W okresie sprawozdawczym nie dokonano odpisu aktualizującego wartość aktywów.

8. Kredyty i pożyczki

Bank	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy	Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
BZWBK Leasing	90	5	stawka bazowa i marża	20-08-2020	deklaracja wekslowa, umowa na przeżaszczenie, cesja umowy ubezsp.
BZWBK Leasing	101	8	stawka bazowa i marża	22-06-2020	deklaracja wekslowa, umowa na przeżaszczenie, cesja umowy ubezsp.
Bank Millennium	3 500	1 080	stawka bazowa i marża	11-09-2022	-

Grupa Kapitałowa EMC Instytut Medyczny

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Bank	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy	Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Mikulicz	1 000	1 000	WIBOR 3M + marża	31-12-2021	-
Mikulicz	500	500	WIBOR 1M + marża	31-12-2021	-
Mikulicz	1 000	1 000	WIBOR 1M + marża	31-12-2021	-
Lubmed	1 000	1 000	WIBOR 3M + marża	31-12-2021	-
CareUp BV	67 000	75 926	stałe	30-03-2021	-
CareUp BV	55 361	59 754	EURIBOR + marża Eximbanku marża CareUp	31-12-2026	-
Kredyty, pożyczki razem	130 052	140 273			

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 2020 roku Spółka nie posiadała innych istotnych zobowiązań długoterminowych.

10. Pozostałe przychody operacyjne

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku Emitent uzyskał ogółem 808 tys. PLN z tytułu pozostałych przychodów operacyjnych, w tym: 1 tys. PLN zysk ze zbycia środków trwałych, 9 tys. PLN otrzymane dotacje, 573 tys. PLN aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, 93 tys. PLN rozwiązania rezerw, 67 tys. PLN otrzymane odszkodowania, inne 65 tys. PLN.

11. Zmiany polityki rachunkowości, korekty błędów i korekty reklasyfikacyjne

Spółka w okresie 3 miesięcy 2020 roku nie wprowadziła zmian do polityki rachunkowości oraz nie dokonała korekt prezentacyjnych.

Grupa Kapitałowa EMC Instytut Medyczny

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 28 maja 2020 roku.

Podpisy wszystkich członków Zarządu:

Prezes Zarządu
Karol Piasecki

Wiceprezes Zarządu
Dariusz Chowaniec

Wiceprezes Zarządu
Marcin Fakadej

Wiceprezes Zarządu
Michał John

Wrocław, dnia 28 maja 2020 roku