

# KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

I  
kwartał  
**20  
22**

**Grupy Kapitałowej  
EMC INSTYTUT MEDYCZNY**

oraz kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie  
finansowe EMC Instytut Medyczny SA

## SPIS TREŚCI

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

administracji publicznej .....	37
41. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.....	37
42. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych .....	38
43. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki, lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego .....	38
44. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta.....	38
45. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału .....	40
V. Kwartalna skrócona jednostkowa informacja finansowa .....	41
Kwartalny skrócony jednostkowy bilans .....	41
Kwartalny skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat.....	44
Kwartalny skrócony jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych .....	45
Kwartalne skrócone jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym .....	47
Informacja dodatkowa .....	49
1. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu raportu jednostkowego .....	49
2. Połączenie spółek handlowych .....	49
3. Wartości umów zawartych na dzień sporządzania sprawozdania z Narodowym Funduszem Zdrowia na 2022 rok.....	49
4. Nakłady inwestycyjne.....	51
5. Nieruchomości.....	51
6. Długoterminowe aktywa finansowe .....	52
7. Odpisy aktualizujące wartość aktywów .....	53
8. Kredyty i pożyczki.....	53
9. Inne zobowiązania .....	54
10. Pozostałe przychody operacyjne.....	54
11. Zmiany polityki rachunkowości, korekty błędów i korekty reklasifikacyjne.....	54

## I. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE ZA OKRES:		01.01.2022- 31.03.2022	01.01.2021- 31.03.2021	01.01.2022- 31.03.2022	01.01.2021- 31.03.2021
		W TYS. PLN	W TYS. PLN	W TYS. EUR	W TYS. EUR
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	133 637	129 909	28 756	28 413
2	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(3 042)	771	(655)	169
3	Zysk (strata) brutto	(4 537)	(267)	(976)	(58)
4	Zysk (strata) netto	(3 765)	(892)	(810)	(195)
5	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 982	6 023	1 718	1 317
6	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(5 184)	(6 418)	(1 116)	(1 404)
7	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(2 773)	(2 751)	(597)	(602)
8	Przepływy pieniężne netto razem	25	(3 146)	5	(688)
9	Średnioważona liczba akcji (szt.)	41 446 646	22 188 646	41 446 646	22 188 646
10	Zysk (strata) na jedną akcję w PLN/ EUR	(0,0908)	(0,0402)	(0,0195)	(0,0088)
11	EBITDA (zysk operacyjny + amortyzacja)	3 741	6 422	805	1 405

WYBRANE DANE FINANSOWE NA DZIEŃ:		31.03.2022	31.12.2021	31.03.2022	31.12.2021
		W TYS. PLN	W TYS. PLN	W TYS. EUR	W TYS. EUR
12	Aktywa razem	387 994	387 242	83 395	84 194
13	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	201 482	196 965	43 306	42 824
14	Zobowiązania długoterminowe	90 834	90 422	19 524	19 660
15	Zobowiązania krótkoterminowe oraz zobowiązania dotyczące sprzedaży ZCP	110 648	106 543	23 782	23 165
16	Kapitał własny	186 512	190 277	40 089	41 370
17	Kapitał podstawowy	165 787	165 787	35 634	36 045
18	Wartość księgowa na jedną akcję w PLN/EUR	4,5000	8,3762	0,9672	1,8212

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

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

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

	31 marca 2022	31 grudnia 2021	31 marca 2021
średni kurs w okresie	4,6472	4,5775	4,5721
kurs na koniec okresu	4,6525	4,5994	4,6603

## II. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE ZA OKRES:		01.01.2022- 31.03.2022	01.01.2021- 31.03.2021	01.01.2022- 31.03.2022	01.01.2021- 31.03.2021
		W TYS. PLN	W TYS. PLN	W TYS. EUR	W TYS. EUR
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	51 618	47 948	11 107	10 487
2	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(3 181)	(2 180)	(684)	(477)
3	Zysk (strata) brutto	(4 274)	(2 830)	(920)	(619)
4	Zysk (strata) netto	(4 274)	(2 830)	(920)	(619)
5	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	833	(813)	179	(178)
6	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 692)	(3 796)	(579)	(830)
7	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 722	7 904	371	1 729
8	Przepływy pieniężne netto razem	(137)	3 295	(29)	721
9	Średnioważona liczba akcji (szt.)	41 446 646	22 188 646	41 446 646	22 188 646
10	Zysk (strata) na jedną akcję w PLN/ EUR	(0,1031)	(0,1275)	(0,0222)	(0,0279)
11	EBITDA (zysk operacyjny+ amortyzacja)	(1 074)	(430)	(231)	(94)

WYBRANE DANE FINANSOWE NA DZIEŃ:		31.03.2022	31.12.2021	31.03.2022	31.12.2021
		W TYS.PLN	W TYS.PLN	W TYS.EUR	W TYS.EUR
12	Aktywa razem	262 499	261 349	56 421	56 822
13	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	115 761	110 337	24 881	23 989
14	Zobowiązania długoterminowe	44 769	44 573	9 623	9 691
15	Zobowiązania krótkoterminowe	58 088	52 766	12 485	11 472
16	Kapitał własny	146 738	151 012	31 540	32 833
17	Kapitał podstawowy	165 787	165 787	35 634	36 045
18	Wartość księgowa na jedną akcję w PLN/EUR	3,5404	6,6477	0,7610	1,4454

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

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

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

	31 marca 2022	31 grudnia 2021	31 marca 2021
średni kurs w okresie	4,6472	4,5775	4,5721
kurs na koniec okresu	4,6525	4,5994	4,6603

### III. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

#### Kwartałne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa	31.03.2022 niebadane	31.12.2021 zbadane	31.03.2021 niebadane
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>316 841</b>	<b>311 270</b>	<b>298 530</b>
Wartości niematerialne	34 680	34 170	31 724
Rzeczowe aktywa trwałe	275 537	271 565	244 884
Nieruchomości inwestycyjne	735	742	763
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	16 991
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	5 889	4 793	4 168
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>71 153</b>	<b>75 972</b>	<b>79 102</b>
Zapasy	8 746	8 429	8 131
Należności z tytułu dostaw i usług	49 425	50 884	46 642
Pozostałe należności	1 140	2 322	3 186
Należności z tytułu podatku dochodowego	1 428	513	575
Pozostałe aktywa finansowe	2	4 798	2
Rozliczenia międzyokresowe	2 612	1 243	848
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 800	7 783	19 718
<b>Aktywa razem</b>	<b>387 994</b>	<b>387 242</b>	<b>377 632</b>

<b>Pasywa</b>	<b>31.03.2022 niebadane</b>	<b>31.12.2021 zbadane</b>	<b>31.03.2021 niebadane</b>
<b>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>177 491</b>	<b>181 108</b>	<b>177 721</b>
Kapitał podstawowy	165 787	165 787	88 755
Kapitał zapasowy	75 387	75 387	75 387
- kapitał zapasowy z emisji akcji	96 144	96 144	96 144
- kapitał zapasowy z połączenia	(20 757)	(20 757)	(20 757)
Kapitał rezerwowy	-	-	77 032
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	-
Zyski zatrzymane (niepokryte straty)	(63 683)	(60 066)	(63 453)
<b>Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących</b>	<b>9 021</b>	<b>9 169</b>	<b>7 711</b>
<b>Kapitał własny ogółem</b>	<b>186 512</b>	<b>190 277</b>	<b>185 432</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>90 834</b>	<b>90 422</b>	<b>82 423</b>
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	1 121	970	1 024
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	5 714	5 714	5 583
Pozostałe rezerwy	552	556	563
Kredyty i pożyczki	42 961	42 515	50 363
Z tytułu leasingu	28 186	29 109	17 517
Pozostałe zobowiązania	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	12 300	11 558	7 373
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>110 648</b>	<b>106 543</b>	<b>109 777</b>
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	3 713	4 057	3 139
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	5 204	3 447	6 430
Kredyty i pożyczki	7 630	7 322	8 135
Z tytułu dostaw i usług	41 105	39 733	46 311
Z tytułu leasingu	6 763	7 304	7 537
Z tytułu podatku dochodowego	425	1 528	2 638
Pozostałe zobowiązania	29 771	26 602	26 429
Zobowiązania z tytułu zwrotu wynagrodzeń*	4 643	6 553	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11 394	9 997	9 158
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>201 482</b>	<b>196 965</b>	<b>192 200</b>
<b>Zobowiązania i kapitał własny razem</b>	<b>387 994</b>	<b>387 242</b>	<b>377 632</b>

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

## Kwartalny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat

Pozycja	01.01.2022 - 31.03.2022 niebadane	01.01.2021 - 31.03.2021 niebadane
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>133 637</b>	<b>129 909</b>
Przychody netto ze sprzedaży usług	133 632	129 905
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	5	4
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>140 109</b>	<b>134 024</b>
<b>Strata ze sprzedaży</b>	<b>(6 472)</b>	<b>(4 115)</b>
Pozostałe przychody operacyjne	5 345	6 938
Pozostałe koszty operacyjne	1 915	2 052
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>(3 042)</b>	<b>771</b>
Przychody finansowe	15	155
Koszty finansowe	1 510	1 193
<b>Strata z działalności gospodarczej</b>	<b>(4 537)</b>	<b>(267)</b>
<b>Strata brutto</b>	<b>(4 537)</b>	<b>(267)</b>
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>(772)</b>	<b>625</b>
<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Strata netto, w tym przypadająca:</b>	<b>(3 765)</b>	<b>(892)</b>
<b>Akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>(3 617)</b>	<b>(920)</b>
<b>Akcjonariuszom niekontrolującym</b>	<b>(148)</b>	<b>28</b>
<b>Zysk (strata) na jedną akcję:</b>		
- podstawowy z zysku (straty) przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	(0,0873)	(0,0415)
- rozwodniony z zysku (straty) przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	(0,0873)	(0,0415)



**Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów**

Inne całkowite dochody	01.01.2022 - 31.03.2022 niebadane	01.01.2021 - 31.03.2021 niebadane
<b>Strata netto</b>	<b>(3 765)</b>	<b>(892)</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-
Inne	-	-
<b>Całkowity dochód za okres przypadający</b>	<b>(3 765)</b>	<b>(892)</b>
<b>Akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>(3 617)</b>	<b>(920)</b>
<b>Akcjonariuszom niekontrolującym</b>	<b>(148)</b>	<b>28</b>
<b>Całkowite dochody razem</b>	<b>(3 765)</b>	<b>(892)</b>

## Kwartalny skrócony skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Pozycja	01.01.2022 - 31.03.2022 niebadane	01.01.2021 - 31.03.2021 niebadane
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>Strata brutto</b>	<b>(4 537)</b>	<b>(267)</b>
<b>Korekty razem</b>	<b>12 519</b>	<b>6 290</b>
Amortyzacja	6 783	5 651
Zysk (strata) z tyt. różnic kursowych	597	220
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	807	721
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(3)	(23)
Zmiana stanu rezerw	1 560	(583)
Zmiana stanu zapasów	(317)	281
Zmiana stanu należności	1 726	(1 297)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	3 709	3 361
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(1 068)	(1 589)
Inne korekty- prowizje od kredytów, koszty GPW	-	3
Podatek dochodowy- zapłacony	<b>(1 275)</b>	<b>(455)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>7 982</b>	<b>6 023</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>4 799</b>	<b>34</b>
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5	34
Z aktywów finansowych w jednostkach powiązanych	4 794	-
<b>Wydatki</b>	<b>9 983</b>	<b>6 452</b>
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	9 968	6 452
Nabycie aktywów finansowych w jednostkach powiązanych	15	-
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(5 184)</b>	<b>(6 418)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Kredyty i pożyczki	-	-
<b>Wydatki</b>	<b>2 773</b>	<b>2 751</b>
Spląty kredytów	172	196
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	2 156	2 248
Odsetki	445	307
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>	<b>(2 773)</b>	<b>(2 751)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>25</b>	<b>(3 146)</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>17</b>	<b>(3 133)</b>
Zmiana środków pieniężnych z tyt. różnic kursowych	8	(13)
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>7 783</b>	<b>22 851</b>
Środki pieniężne na koniec okresu	<b>7 808</b>	19 705

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

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane/ niepokryte straty	Razem kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Akcjonariusze niekontrolujący	Kapitał własny ogółem
<b>Stan na 1 stycznia 2022 roku</b>	<b>165 787</b>	<b>75 387</b>	-	-	<b>(60 066)</b>	<b>181 108</b>	<b>9 169</b>	<b>190 277</b>
wynik za okres	-	-	-	-	(3 617)	(3 617)	(148)	(3 765)
inne całkowite dochody, w tym:	-	-	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż udziałów w jednostce zagranicznej	-	-	-	-	-	-	-	-
zyski/(straty) aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>całkowity dochód za okres</b>	-	-	-	-	<b>(3 617)</b>	<b>(3 617)</b>	<b>(148)</b>	<b>(3 765)</b>
kapitały nowych spółek w grupie	-	-	-	-	-	-	-	-
podwyższenie kapitału w Spółce	-	-	-	-	-	-	-	-
podwyższenie kapitału w Spółce zależnej	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31 marca 2022 roku</b>	<b>165 787</b>	<b>75 387</b>	-	-	<b>(63 683)</b>	<b>177 491</b>	<b>9 021</b>	<b>186 512</b>

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane/ niepokryte straty	Razem kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Akcjonariusze niekontrolujący	Kapitał własny ogółem
<b>Stan na 1 stycznia 2021 roku</b>	<b>88 755</b>	<b>75 387</b>	-	<b>77 032</b>	<b>(62 533)</b>	<b>178 641</b>	<b>7 683</b>	<b>186 324</b>
wynik za okres	-	-	-	-	2 629	<b>2 629</b>	1 011	<b>3 640</b>
inne całkowite dochody, w tym:	-	-	-	-	(162)	(162)	-	(162)
-sprzedaż udziałów w jednostce zagranicznej	-	-	-	-	-	-	-	-
-zyski/(straty) aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń	-	-	-	-	(162)	(162)	-	<b>(162)</b>
<b>całkowity dochód za okres</b>	-	-	-	-	<b>2 467</b>	<b>2 467</b>	<b>1 011</b>	<b>3 478</b>
-kapitały nowych spółek w grupie	-	-	-	-	-	-	-	-
-podwyższenie kapitału w Spółce	-	-	-	-	-	-	-	-
-podwyższenie kapitału w Spółce zależnej	-	-	-	-	-	-	475	<b>475</b>
-wpisanie do KRS wpłaconego kapitału	77 032	-	-	(77 032)	-	-	-	-
<b>Stan na 31 grudnia 2021 roku</b>	<b>165 787</b>	<b>75 387</b>	-	-	<b>(60 066)</b>	<b>181 108</b>	<b>9 169</b>	<b>190 277</b>

**Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EMC Instytut Medyczny  
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)**

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

Dodatkowe noty objaśniające do kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 13 do 40 stanowią jego integralną część

## **IV. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE**

### **1. Informacje ogólne**

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

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

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

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

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

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

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

- Szpital EMC - Szpital Św. Antoniego w Ząbkowicach Śląskich, EuroMediCare Szpital Specjalistyczny we Wrocławiu wraz z przychodniami,
- Szpital Św. Rocha w Ozimku k. Opola,
- Przychodnia przy Łowieckiej we Wrocławiu,
- Zespół Przychodni Formica we Wrocławiu,
- Przychodnia EMC przy Wejherowskiej,
- Przychodnie przy ul. Daszyńskiego oraz przy ul. 3 Maja w Oleśnicy,
- Przychodnia w Bierutowie przy ul. 1 Maja,
- Przychodnia w Sycowie przy ul. Oleśnickiej,
- Szpital przy ul. Grunwaldzkiej w Poznaniu,
- Przychodnia przy ul. Marcelińskiej, Wągrowskiej i Os. Wichrowe Wzgórze w Poznaniu,
- Przychodnia przy ul. Poznańskiej w Swarzędzu,
- Zespół Przychodni Practimed we Wrocławiu.

W okresie od dnia 1.01.2022 roku do 31.03.2022 roku oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu:

- W dniu 2 marca 2022 roku uchwałą Rady Nadzorczej o nr 01/03/2022 Rada Nadzorcza Spółki EMC Instytut Medyczny SA powołała Panią Anetę Łuczak na Wiceprezesa Zarządu Spółki. O powołaniu osoby zarządzającej informowano w trybie raportu bieżącego o nr 5/2022 z dnia 3 marca 2022 roku.

Skład osobowy Zarządu na dzień 31 marca 2022 oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania przedstawia się następująco:

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



\* W dniu 7 grudnia 2021 roku Zarząd EMC Instytut Medyczny SA złożył oświadczenie o objęciu nowych udziałów spółki Zdrowie Sp. z o.o. w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego (w ramach którego udziały objął również jeden z mniejszościowych wspólników, tj. Powiat Kwidzyński). Łączna wartość podwyższenia kapitału zakładowego spółki Zdrowie Sp. z o.o. to 3.540.000,00 zł. Na dzień publikacji niniejszego kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego całkowita wartość kapitału zakładowego spółki Zdrowie Sp. z o.o. wynosi 33.819.500,00 zł. Liczba posiadanych udziałów przez Emitenta wynosiła 52.690, łączna wartość udziałów to 26.345.000,00 zł, a udział w kapitale wynosił 77,90%.

Dnia 26 maja 2022 roku zawarto umowę przyrzeczoną pomiędzy EMC Instytut Medyczny SA a Miastem Kwidzyn, PEC Sp. z o.o. w Kwidzynie, PWiK Sp. z o.o., na mocy której Emitent nabył własność udziałów w spółce Zdrowie Sp. z o.o. Po transakcji EMC Instytut Medyczny SA posiada 59.228 udziałów o łącznej wartości nominalnej 29.614.000,00 zł co daje łącznie 87,56% całego kapitału zakładowego spółki Zdrowie Sp. z o.o.

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

EMC Instytut Medyczny SA na dzień 31 marca 2022 roku posiadał 76,81% udziałów w spółce Zdrowie Sp. z o.o., a Spółka Zdrowie Sp. z o.o. posiada 48% udziałów w spółce Zdrowie- Ratownictwo Medyczne Sp. z o.o. Na dzień publikacji niniejszego kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitent posiada 77,90% udziałów w spółce Zdrowie Sp. z o.o., a zatem w spółce Zdrowie- Ratownictwo Medyczne Sp. z o.o. posiada 37,39% udziału w kapitale.

Wszystkie spółki zależne podlegają konsolidacji metodą pełną.

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2022 roku Emitent nie dokonał nabycia nowej spółki.

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

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

Niniejsze kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe („skonsolidowane sprawozdanie finansowe”) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa” zatwierdzonym przez UE („MSR 34”) oraz rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2018 poz. 757 z dnia 20 kwietnia 2018 roku) i dla pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Grupy Kapitałowej powinno być czytane wraz ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 29 marca 2022 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 2022 roku.

### **Sytuacja finansowa Grupy**

Grupa za okres trzech miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 roku wykazała stratę netto w kwocie 3.765 tys. PLN. Zobowiązania krótkoterminowe z wyłączeniem krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych przychodów z tytułu dotacji i nieodpłatnie przyjętych środków trwałych na koniec 2021 roku przekroczyły aktywa obrotowe o 35.164 tys. PLN.

Stan środków pieniężnych Grupy na dzień 31 marca 2022 roku wynosił 7.800 tys. PLN, co w ocenie Zarządu jest bezpiecznym poziomem patrząc na ryzyko płynności Grupy Kapitałowej.

Zarząd mimo sytuacji na rynku zakłada realizację budżetu z istotną nadwyżką. Biorąc pod uwagę niepewną sytuację rynkową związaną z pandemią i teoretycznym rozważaniem negatywnego wpływu nieznanych przyszłych zdarzeń na sytuację Grupy, Zarząd jest przekonany, że posiada zarówno wystarczające środki finansowe, jak również możliwości efektywnego zarządzania wysokością oraz czasem ponoszenia zaplanowanych wydatków inwestycyjnych, aby zapewnić bieżące, niezakłócone funkcjonowanie Grupy w horyzoncie najbliższych 12 miesięcy. Planowana EBITDA na 2022 rok według Zarządu pozwala pokryć deficyt zobowiązań bieżących netto.

Biorąc pod uwagę sytuację finansową Grupy, jej większościowy akcjonariusz – CareUp B.V., udzielił pisemnego listu wsparcia finansowego do dnia 30 kwietnia 2023 roku.

Na dzień 31 marca 2022 roku głównymi akcjonariuszami EMC Instytut Medyczny SA są:

- Fundusz inwestycyjny Penta przez swoją spółkę celową CareUp B.V. posiadającą 90,58% akcji
- PZU Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych BIS 1 posiadający 5,71% akcji,
- PZU Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych BIS 2 posiadający 3,36% akcji,  
zarządzane i reprezentowane przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU SA.

Razem posiadają 99,65% akcji EMC Instytut Medyczny SA.

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

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

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

Sporządzone przez Zarząd jednostki dominującej plany finansowe oraz prognozy przyszłych przepływów pieniężnych nie wskazują na zagrożenie utraty płynności w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego, przy założeniu zrealizowania planowanych przez Spółkę wyników finansowych w okresie następnych 12 miesięcy od dnia 31 marca 2022 roku.

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



## **Informacja dotycząca wpływu pandemii COVID-19 na działalność Grupy**

Zarząd EMC Instytut Medyczny SA zgodnie z zaleceniami Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 12 marca 2020 roku informuje o wpływie rozprzestrzeniania się koronawirusa SARS-CoV-2 na działalność i wyniki finansowe Spółki w 2022 roku.

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

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

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

- Otrzymanie dotacji pieniężnych w celu przeciwdziałania skutkom COVID-19 (125 tys. PLN dotacji, darowizn i dofinansowań otrzymanych w 1 kwartale 2022 roku).
- Otrzymanie dodatkowych środków za realizację konkretnych świadczeń związanych z przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19 (14.901 tys. PLN otrzymano w ramach tzw. oddziałów COVIDowych oraz innych świadczeń m.in. testy, szczepienia, transport itd.).
- Skorzystanie z mechanizmu wyrównywania ryczałtu. Oprócz środków wypłaconych za świadczenia związane z COVID-19, spółki z Grupy dodatkowo otrzymały środki z przysługującego im ryczałtu PSZ.

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

### **3.3. Dane objęte sprawozdaniem finansowym**

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy oraz kwartalne skrócone skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym obejmuje okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 roku oraz zawiera dane porównawcze na koniec poprzedniego roku obrotowego i analogicznego kwartału poprzedniego roku obrotowego.

Kwartalny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat, noty do kwartalnego skróconego skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz kwartalny skrócony skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych obejmują dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 roku oraz dane porównywalne za analogiczny okres poprzedniego roku obrotowego.

Skonsolidowany wynik finansowy za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 roku może nie odzwierciedlać w pełni możliwego do zrealizowania wyniku finansowego za rok obrotowy.

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku.

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

Zgodnie z art. 62 ust. 1 Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych (Dz. U. z 2018 r.

poz. 757) częścią kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest kwartalna skrócona jednostkowa informacja finansowa jednostki dominującej Grupy EMC – EMC Instytutu Medycznego SA.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji w dniu 30 maja 2022 roku.

#### **4. Istotne zasady (polityka) rachunkowości**

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2022 roku opisanych w punkcie 11 rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 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 2022 roku, jednak nie miały one istotnego wpływu na zaprezentowane i ujawnione informacje finansowe lub nie miały zastosowania do transakcji zawieranych przez Grupę:

Zmiany do **MSSF 3**: Zmiany do odniesień do Założeń Konceptyjnych (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;

Zmiany do **MSR 16**: Rzeczowe aktywa trwałe: przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;

Zmiany do **MSR 37**: Umowy rodzące obciążenia – koszty wypełnienia obowiązków umownych (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;

Zmiany wynikające z przeglądu **MSSF 2018-2020** (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później.

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

##### **4.1. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej**

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

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

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

następująco:

<b>Data tabeli</b>	<b>Średni kurs na dzień</b>
31.01.2022	4,5982
28.02.2022	4,6909
31.03.2022	4,6525
<b>Kurs przeliczeniowy RZiS</b>	<b>4,6472</b>

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2022 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 2021 i obejmują w szczególności kwestie:

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

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

### **6.2. Profesjonalny osąd**

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

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

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

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

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

- analiza składu i zakresu odpowiedzialności Zarządu Zdrowie Ratownictwo Medyczne Sp. z o.o., a także możliwości powoływania i odwoływania Członków Zarządu przez organy Zdrowie Ratownictwo Medyczne Sp. z o.o.,

- prawa drugiego wspólnika Zdrowie Ratownictwo Medyczne Sp. z o.o. mające w ocenie Zarządu charakter ochronny,
- ekspozycja na zmienne wyniki finansowe wynikająca z faktu, że działalność spółki Zdrowie Ratownictwo Medyczne Sp. z o.o. generuje oszczędności kosztów działalności operacyjnej w spółce Zdrowie.

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

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Grupa zafakturowała i ujęła jako przychody kwotę o około 29.502 tys. PLN większą niż wynikało ze stopnia realizacji umów z NFZ i zawiązała rezerwy na szacunkowe koszty niezbędne do realizacji tych usług w kwocie 13.282 tys. PLN.

Powyższe kwoty składały się z dwóch grup produktów:

- ryczałtu, który stanowi 23.905 tys. PLN przychodów oraz 10.894 tys. PLN rezerwy
- kontraktów, które stanowią 5.597 tys. PLN przychodów oraz 2.388 tys. PLN rezerwy

W II kwartale 2021 roku nastąpiła ze strony NFZ weryfikacja kwoty nadpłaconych kontraktów o niezrealizowane oraz odrzucone podczas weryfikacji świadczenia. Ostateczna wartość przychodów z kontraktów do odrobienia wzrosła z 5.597 tys. PLN do 8.015 tys. PLN.

Jednocześnie Grupa ponownie dokonała oceny sytuacji związanej ze spłatą/odrabianiem kontraktów i zdecydowała o zawiązaniu rezerwy w wysokości 100% salda nadpłaconego w kontraktach NFZ za rok 2020, które na dzień 31 grudnia 2021 roku wynosi 4.441 tys. PLN. Oznacza to, że w 2021 roku Grupa spłaciła bądź odrobiła 3.574 tys. PLN z kwoty 8.015 tys. PLN. Następnie w I kwartale 2022 roku Grupa spłaciła/odrobiła kolejne 1.909 tys. PLN.

Na dzień 30 września 2021 roku Grupa wykorzystała 692 tys. PLN utworzonych w ryczałcie rezerw na koniec roku 2020, a następnie w październiku 2021 Grupa rozwiązała pozostałą część rezerw w kwocie 10.202 tys. PLN.

Na koniec roku 2021 Grupa zidentyfikowała zafakturowaną i ujętą w przychody kwotę o 9.385 tys. PLN większą niż wynikało ze stopnia realizacji umów z NFZ w ramach ryczałtu ubiegłego roku. W związku z tym Grupa postanowiła o utworzeniu dodatkowej rezerwy na szacunkowe koszty niezbędne do realizacji tych usług w kwocie 5.505 tys. PLN. Na dzień 31 marca 2022 roku wartość rezerwy nie uległa zmianie.

Na koniec I kwartału 2022 Grupa ponownie zidentyfikowała zafakturowaną i ujętą w przychody kwotę o 712 tys. PLN większą niż wynikało ze stopnia realizacji umów z NFZ w ramach ryczałtu bieżącego roku. W związku z tym Grupa postanowiła o utworzeniu dodatkowej rezerwy na szacunkowe koszty niezbędne do realizacji tych usług w kwocie 209 tys. PLN.

Dodatkowo na koniec roku 2021 Grupa zidentyfikowała zafakturowaną i ujętą w przychody kwotę 11.332 tys. PLN z tytułu świadczenia usług NFZ w zakresie pediatrii, która jest o 2.112 tys. PLN wyższa niż faktyczne wykonanie w kwocie 9.220 tys. PLN. W związku z tym Grupa postanowiła zawiązać rezerwę w wysokości 100% nadpłaconej kwoty, podobnie jak w przypadku nadpłaconych kontraktów z roku 2020. Na dzień 31 marca 2022 roku wartość rezerwy nie uległa zmianie.

Na dzień 31 marca 2022 roku nierozliczone kwoty dotyczące powyższej kwestii wynoszą jak poniżej:

- ryczałt 2021 – 9.385 tys. PLN przychodów (ujęte w rachunku zysków i strat za ubiegły rok obrotowy) oraz 5.505 tys. PLN rezerwy na szacunkowe koszty (ujęte w pozycji zobowiązań z tytułu dostaw i usług),
- ryczałt 2022 - 712 tys. PLN przychodów (ujęte w rachunku zysków i strat za bieżący rok obrotowy) oraz 209 tys. PLN rezerwy na szacunkowe koszty (ujęte w pozycji zobowiązań z tytułu dostaw i usług),

- kontrakty - 5.597 tys. PLN przychodów (ujęte w rachunku zysków i strat za rok 2020) oraz 2.531 tys. PLN rezerwy na zwrot środków pieniężnych (ujęte w pozycji zobowiązań z tytułu zwrotu wynagrodzenia),
- kontrakt – pediatria 2021 – 11.332 tys. PLN przychodów (ujęte w rachunku zysków i strat za poprzedni rok obrotowy) oraz 2.112 tys. PLN rezerwy na zwrot środków pieniężnych (ujęte w pozycji zobowiązań z tytułu zwrotu wynagrodzenia).

### **Szacunki dotyczące wysokości rozliczeń nadwykonań usług medycznych**

Kierownictwo Grupy szacuje na podstawie własnego osądu wysokość rozliczeń nadwykonań usług medycznych zakwalifikowanych jako przychody. Nadwykonania to usługi medyczne wykonane powyżej wartości podpisanych kontraktów z Narodowym Funduszem Zdrowia.

Poniższa tabela przedstawia zestawienie wysokości wykonanych w roku 2022 nadwykonań oraz nie rozpoznanych przychodów na dzień 31 marca 2022 roku:

<b>Spółka</b>	<b>Nadwykonania zrealizowane</b>	<b>Nieujęte przychody</b>	<b>Przychody netto</b>
EMC Instytut Medyczny S.A.	4 174	412	3 762
EMC Piaseczno Sp. z o.o.	2 241	614	1 627
Lubmed Sp. z o. o.	102	-	102
Mikulicz Sp. z o. o.	243	129	114
PCZ Sp. z o. o. w Kowarach	357	57	300
EMC Silesia Sp. z o. o.	289	-	289
Zdrowie Sp. z o.o.	429	30	399
Regionalne Centrum Zdrowia Sp. z o.o.	1 615	12	1 603
<b>Razem</b>	<b>9 450</b>	<b>1 254</b>	<b>8 196</b>

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

### **Utrata wartości aktywów niefinansowych**

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

Na dzień 31 marca 2022 roku Zarząd nie zidentyfikował dodatkowych przesłanek dotyczących utraty wartości aktywów w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2021 roku ze względu na fakt, że ośrodki generujące środki pieniężne uzyskały wyniki finansowe zgodne z wynikami zabudżetowanymi na dany okres oraz w ocenie Zarządu plany finansowe na przyszłe okresy nie są zagrożone.

Decyzją Zarządu Grupy testy przeprowadzone na dzień 31 grudnia 2021 roku są nadal aktualne.

## **6.3. Niepewność szacunków**

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

### **Utrata wartości aktywów**

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

środki trwałe i wartości niematerialne. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i wymaga ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów.

### **Relacje z pacjentami**

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

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

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

### **Rezerwy na sprawy sądowe**

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

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

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

### **Stawki amortyzacyjne**

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

### **Leasing- Grupa jako leasingobiorca**

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

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

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

#### Okres leasingu

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

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

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

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

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

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

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

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

#### Stopa dyskontowa

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

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

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

Proces ustalenia aktualnej krańcowej stopy procentowej obejmuje następujące kroki:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## **7. Sezonowość działalności**

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

## **8. Segmenty operacyjne**

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

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

<b>Za okres 01.01.2022 - 31.03.2022</b>	<b>Opieka szpitalna</b>	<b>Opieka ambulatoryjna</b>	<b>Badania kliniczne</b>	<b>Działalność ogółem</b>
<b>Przychody segmentu, w tym:</b>	<b>113 445</b>	<b>18 931</b>	<b>1 261</b>	<b>133 637</b>
NFZ, w tym:	91 568	16 173	-	107 741
- dodatki dla pielęgniarek i ratowników	6 801	25	-	6 826
- dodatki do minimalnego wynagrodzenia personelu medycznego	3 620	13	-	3 633
- dodatki Covidowe do wynagrodzenia pracowników	3 005	-	-	3 005
Klienci komercyjni	20 697	2 232	1 261	24 190
Towarzystwa ubezpieczeniowe	68	433	-	501
Pozostałe przychody	1 112	93	-	1 205
<b>Koszty segmentu ogółem, w tym:</b>	<b>121 717</b>	<b>17 444</b>	<b>948</b>	<b>140 109</b>
Amortyzacja	6 338	413	32	6 783
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>(4 323)</b>	<b>964</b>	<b>317</b>	<b>(3 042)</b>



<b>Za okres 01.01.2022 - 31.03.2022</b>	<b>Opieka szpitalna</b>	<b>Opieka ambulatoryjna</b>	<b>Badania kliniczne</b>	<b>Działalność ogółem</b>
EBITDA* (Zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja)	2 015	1 377	349	3 741
Przychody / koszty finansowe netto	(1 532)	30	7	(1 495)
Uznanie / obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(772)	-	-	(772)
<b>Zysk/ Strata</b>	<b>(5 083)</b>	<b>994</b>	<b>324</b>	<b>(3 765)</b>
<b>Aktywa segmentu</b>	<b>311 191</b>	<b>73 181</b>	<b>3 622</b>	<b>387 994</b>
<b>Zobowiązania segmentu</b>	<b>166 587</b>	<b>33 381</b>	<b>1 514</b>	<b>201 482</b>

<b>Za okres 01.01.2021 - 31.03.2021</b>	<b>Opieka szpitalna</b>	<b>Opieka ambulatoryjna</b>	<b>Badania kliniczne</b>	<b>Działalność ogółem</b>
<b>Przychody segmentu, w tym:</b>	<b>113 843</b>	<b>15 449</b>	<b>617</b>	<b>129 909</b>
NFZ, w tym:	94 202	12 779	-	106 981
- dodatki dla pielęgniarek i ratowników	6 524	188	-	6 712
- dodatki Covidowe do wynagrodzenia pracowników	8 049	-	-	8 049
Klienci komercyjni	18 503	2 140	617	21 260
Towarzystwa ubezpieczeniowe	218	452	-	670
Pozostałe przychody	920	78	-	998
<b>Koszty segmentu ogółem, w tym:</b>	<b>119 789</b>	<b>13 705</b>	<b>530</b>	<b>134 024</b>
Amortyzacja	5 406	234	11	5 651
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>(713)</b>	<b>1 396</b>	<b>88</b>	<b>771</b>
EBITDA* (Zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja)	4 693	1 630	99	6 422
Przychody / koszty finansowe netto	(1 052)	13	1	(1 038)
Uznanie / obciążenie z tytułu podatku dochodowego	528	97	-	625
<b>Zysk/ Strata</b>	<b>(2 293)</b>	<b>1 312</b>	<b>89</b>	<b>(892)</b>
<b>Aktywa segmentu</b>	<b>298 261</b>	<b>75 659</b>	<b>3 712</b>	<b>377 632</b>
<b>Zobowiązania segmentu</b>	<b>154 564</b>	<b>35 968</b>	<b>1 668</b>	<b>192 200</b>

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

## 9. Krótkoterminowe aktywa finansowe

Na dzień 31 marca 2022 roku oraz na dzień 31 marca 2021 roku Grupa nie posiadała istotnych krótkoterminowych aktywów finansowych. Na dzień 31 grudnia 2021 roku Grupa wykazała w pozycji krótkoterminowych aktywów finansowych 4.798 tys. PLN, na co składają się bony korporacyjne w kwocie 4.796 tys. PLN.

## 10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

	Stan na		
	31.03.2022 niebadane	31.12.2021 zbadane	31.03.2021 niebadane
<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>			
Środki pieniężne w kasie	258	146	178
Środki na rachunkach bankowych	7 418	7 484	19 415
Lokaty	-	-	-
Środki pieniężne w drodze	124	153	125
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem</b>	<b>7 800</b>	<b>7 783</b>	<b>19 718</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	8	(32)	(13)
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych razem</b>	<b>7 808</b>	<b>7 751</b>	<b>19 705</b>

## 11. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Dywidendy z akcji zwykłych za rok 2021 nie były wypłacane.

## 12. Podatek dochodowy

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

Podatek dochodowy	01.01.2022- 31.03.2022 niebadane	01.01.2021 - 31.03.2021 niebadane
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	172	479
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(944)	146
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w zysku lub stracie</b>	<b>(772)</b>	<b>625</b>

## 13. Sprzedaż zorganizowanej części przedsiębiorstwa

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2022 roku nie miała miejsca sprzedaż zorganizowanej części przedsiębiorstwa.

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

z Narodowym Funduszem Zdrowia, umów cywilnoprawnych oraz prawa i obowiązki wynikające z umów pracowniczych.

#### **Rozliczenie sprzedaży 31.12.2021 oraz 31.03.2021 (w tys. PLN)**

##### **Zbyte aktywa trwałe**

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

##### **Zbyte zobowiązania**

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

Wynik na sprzedaży rozpoznany na dzień 31 grudnia 2021 roku został zaprezentowany w pozostałych przychodach operacyjnych. Na dzień 31 grudnia 2020 roku Emitent oszacował i utworzył rezerwy związane z przedmiotową transakcją na kwotę 1.488 tys. PLN. Na dzień 31 grudnia 2021 roku wykorzystano oraz rozwiązano rezerwy na łączną kwotę 988 tys. PLN.

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

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2022 roku Emitent nie poniósł jeszcze wydatków dotyczących rezerwy pozostałej na saldzie na dzień 31 grudnia 2021 roku, ale oczekuje poniesienia wydatków w powyższej wysokości w przyszłych okresach.

## **14. Rzeczowe aktywa trwałe**

### **Nabycie i sprzedaż**

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2022 roku Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 9.860 tys. PLN (w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2021 roku o wartości 6.126 tys. PLN). W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2021 roku Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 51.805 tys. PLN.

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2022 roku Grupa nie dokonała istotnej sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych. W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2021 roku Grupa sprzedała rzeczowe aktywa trwałe o wartości 1.885 tys. PLN (w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2021 roku o wartości 2.518 tys. PLN).

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

Na dzień 31 marca 2022 roku oraz 31 marca 2021 roku nie wystąpiły istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych, poza zobowiązaniem leasingowym wobec PKO Leasing SA dotyczącym zakupu rezonansu magnetycznego, które na dzień 31 marca 2022 roku wynosi 2.256 tys. PLN.

## 16. Aktywa niematerialne

### *Nabycie i sprzedaż*

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2022 roku Grupa nabyła składniki wartości niematerialnych o wartości 814 tys. PLN (w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2021 roku o wartości 72 tys. PLN). W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2021 roku Grupa nabyła składniki wartości niematerialnych o wartości 3.351 tys. PLN.

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2022 roku Grupa nie dokonała istotnej sprzedaży składników wartości niematerialnych. W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2021 roku oraz w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2021 roku Grupa sprzedała wartości niematerialne o wartości 167 tys. PLN.

## 17. Wartość firmy

	31 marca 2022 niebadane	31 grudnia 2021 zbadane	31 marca 2021 niebadane
Wartość bilansowa wartości firmy wynikająca z nabycia:			
Lubmed Sp. z o.o.	94	94	94
Mikulicz Sp. z o.o.	37	37	37
ZP Formica Sp. z o.o.	935	935	935
Regionalne Centrum Zdrowia Sp. z o.o.	3 252	3 252	3 252
NZOZ Zawidawie Sp. z o.o.	12 193	12 193	12 193
CM Medyk Sp. z o.o.	1 212	1 212	1 212
Q-Med. Sp. z o.o.	6 691	6 691	6 691
Centrum Medyczne Practimed Sp. z o.o.	2 257	2 257	-
Praktyka Lekarza Rodzinnego Practimed Sp. z o.o.	102	102	-
Medy Ready Sp. z o.o.	6	6	-
Medycyna Plus Sp. z o.o.	6	6	-
<b>Razem wartość bilansowa</b>	<b>26 785</b>	<b>26 785</b>	<b>24 414</b>

	Za okres 3 miesięcy zakończony dnia	
	31 marca 2022	31 marca 2021
Wartość firmy na początek okresu	26 785	24 414
<b>Razem wartość bilansowa na koniec okresu</b>	<b>26 785</b>	<b>24 414</b>

## 18. Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)

Na dzień 31 marca 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku Grupa nie posiadała istotnych długoterminowych aktywów finansowych.

Na dzień 31 marca 2021 roku Grupa posiadała długoterminowe aktywa finansowe (bony korporacyjne) w wartości 16.991 tys. PLN.

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

## 19. Zapasy

Stan zapasów na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego wynosił 8.746 tys. PLN (na dzień 31 marca 2021 roku stan zapasów wynosił 8.131 tys. PLN oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku wynosił 8.429 tys. PLN), co stanowi optymalną wartość dla zapewnienia prawidłowego funkcjonowania Grupy. W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2022 roku Grupa nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania ani ich odwrócenia.

## 20. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości

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

## 21. Świadczenia pracownicze

Na dzień 31 marca 2022 roku Grupa wykazała poziom rezerw na świadczenia pracownicze, z wyjątkiem rezerwy urlopowej, w wysokości ustalonej na dzień 31 grudnia 2021 roku, kiedy to wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych została zlecona aktuariuszowi. Poziom rezerwy urlopowej był aktualizowany przez Emitenta na bieżąco.

## 22. Rezerwy

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2022 roku Grupa nie dokonała istotnych zmian co do obszarów utworzonych rezerw w stosunku do dnia 31 grudnia 2021 roku.

poz.	Rezerwy na zobowiązania	Stan na		
		31.03.2022 niebadane	31.12.2021 zbadane	31.03.2021 niebadane
1.	Długoterminowe, w tym:	<b>6 266</b>	<b>6 270</b>	<b>6 146</b>
	Świadczenia emerytalne i podobne	5 714	5 714	5 583
	Na roszczenia pacjentów	552	556	563
2.	Krótkoterminowe, w tym:	<b>8 917</b>	<b>7 504</b>	<b>9 569</b>
	Świadczenia emerytalne i podobne	3 713	4 057	3 139
	Na roszczenia pacjentów	2 625	2 625	3 052

poz.	Rezerwy na zobowiązania	Stan na		
		31.03.2022 niebadane	31.12.2021 zbadane	31.03.2021 niebadane
	Przyszłe zobowiązania	2 579	822	3 378
	<b>Razem</b>	<b>15 183</b>	<b>13 774</b>	<b>15 715</b>

#### Stan na 31 marca 2022 roku

Poz.	Wyszczególnienie	Świadczenia emerytalne i podobne	Na jubileusze	Pozostałe rezerwy na świadczenia pracownicze	Na roszczenia pacjentów	Na inne przyszłe zobowiązania	Razem
<b>Długoterminowe</b>							
I.	Wartość rezerwy na początek okresu	3 366	2 348	-	556	-	6 270
1.	zwiększenia z tytułu	1	-	-	3	-	4
a)	utworzenie	1	-	-	3	-	4
b)	reklasyfikacje	-	-	-	-	-	-
c)	inne	-	-	-	-	-	-
2.	zmniejszenia z tytułu	1	-	-	7	-	8
a)	wykorzystanie	-	-	-	-	-	-
b)	rozwiązanie zbędnej	1	-	-	7	-	8
c)	reklasyfikacje	-	-	-	-	-	-
II.	<b>Wartość rezerwy na koniec okresu</b>	<b>3 366</b>	<b>2 348</b>	<b>-</b>	<b>552</b>	<b>-</b>	<b>6 266</b>
<b>Krótkoterminowe</b>							
I.	Wartość rezerwy na początek okresu	1 400	506	2 151	2 625	822	7 504
1.	zwiększenia z tytułu	-	-	1 330	-	1 849	3 179
a)	utworzenie	-	-	1 330	-	1 849	3 179
b)	reklasyfikacje	-	-	-	-	-	-
c)	inne	-	-	-	-	-	-
2.	zmniejszenia z tytułu	-	-	1 674	-	92	1 766
a)	wykorzystanie	-	-	-	-	-	-
b)	rozwiązanie zbędnej	-	-	1 674	-	2 002	3 676
c)	reklasyfikacje	-	-	-	-	(1 910)	(1 910)
II.	<b>Wartość rezerwy na koniec okresu</b>	<b>1 400</b>	<b>506</b>	<b>1 807</b>	<b>2 625</b>	<b>2 579</b>	<b>8 917</b>

### 23. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

#### Stan na 31 marca 2022 roku

Bank	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy	Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
PKO Leasing	2 380	89	WIBOR 1M + marża	30-04-2022	weksel in blanco, zastaw rejestrowy przedmiotów, przewłaszczenie, polisa ubezpieczeniowa, cesja ubezpieczeniowa, inne
PKO Leasing	782	185	WIBOR 1M + marża	31-03-2023	weksel własny in blanco, zastaw rejestrowy przedmiotów,

Bank	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy	Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
					przewłaszczenie, polisa ubezpieczeniowa, cesja ubezpieczeniowa, inne
CareUp B.V.	55 361	50 317*	EURIBOR + marża Eximbanku + marża CareUp	31-12-2026	-
<b>Kredyty, pożyczki razem</b>	<b>58 523</b>	<b>50 591</b>			

\*kwota kredytu wraz z odsetkami oraz różnicami kursowymi na dzień 31 marca 2022 roku.

## 24. Kapitałowe papiery wartościowe

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 roku nie przeprowadzono wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

## 25. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

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

- ryzyko kredytowe
- ryzyko płynności
- ryzyko stopy procentowej

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

W procesie zarządzania ryzykiem finansowym największe znaczenia mają:

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

## 26. Instrumenty finansowe

Poza istotną zmianą w pozycji pozostałych aktywów finansowych, spowodowaną sprzedażą bonów korporacyjnych, nie miały miejsca inne istotne zmiany wartości, rodzaju i sposobu wyceny instrumentów finansowych w stosunku do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku.

Instrumenty finansowe wg MSSF 9	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
	31 marca 2022	31 marca 2022	31 grudnia 2021	31 grudnia 2021
<b>Instrumenty dłużne wyceniane w zamortyzowanym koszcie</b>				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności*	51 339	51 339	52 868	52 868

<b>Instrumenty finansowe wg MSSF 9</b>	<b>Wartość godziwa</b>	<b>Wartość bilansowa</b>	<b>Wartość godziwa</b>	<b>Wartość bilansowa</b>
Środki pieniężne i pozostałe aktywa finansowe	7 800	7 800	7 783	7 783
Pozostałe aktywa finansowe	2	2	4 798	4 798
<b>RAZEM</b>	<b>59 141</b>	<b>59 141</b>	<b>65 449</b>	<b>65 449</b>
- w tym długoterminowe	-	-	-	-
- w tym krótkoterminowe	59 141	59 141	65 449	65 449
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie</b>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania*	62 157	62 157	61 938	61 938
Oprocentowane kredyty i pożyczki	50 591	50 591	49 837	49 837
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	34 949	34 949	36 413	36 413
<b>RAZEM</b>	<b>147 697</b>	<b>147 697</b>	<b>148 188</b>	<b>148 188</b>
- w tym długoterminowe	71 147	71 147	71 624	71 624
- w tym krótkoterminowe	76 550	76 550	76 564	76 564

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

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

## **27. Zarządzanie kapitałem**

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

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2022 roku nie wprowadzono w stosunku do roku zakończonym dnia 31 grudnia 2021 roku żadnych zmian dotyczących celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

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

<b>Pozycja</b>	<b>Stan na:</b>		
	<b>31.03.2022 niebadane</b>	<b>31.12.2021 zbadane</b>	<b>31.03.2021 niebadane</b>
Oprocentowane kredyty i pożyczki	50 591	49 837	58 498
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	106 250	104 276	100 432
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(7 800)	(7 783)	(19 718)
Zadłużenie netto	149 041	146 330	139 212
Kapitał własny	186 512	190 277	185 432



Pozycja	Stan na:		
	31.03.2022 niebadane	31.12.2021 zbadane	31.03.2021 niebadane
Kapitał razem	186 512	190 277	185 432
Kapitał i zadłużenie netto	335 553	336 607	324 644
Wskaźnik dźwigni	0,4442	0,4347	0,4288

## 28. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

Na dzień 31 marca 2022 roku Emitent posiada następujące zobowiązania warunkowe:

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

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

## 29. Zobowiązania inwestycyjne

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

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

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

Na dzień sporządzenia niniejszego kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego Grupa nie posiadała innych istotnych zobowiązań inwestycyjnych.

## 30. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2022 roku Emitent i spółki zależne był stroną następujących transakcji z pozostałymi podmiotami powiązаныmi – niewchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej.

Strona transakcji – jednostka sprawująca kontrolę nad Emitentem	Przedmiot transakcji	Saldo na dzień 01.01.2022	Zaciągnięcie pożyczki	Naliczenie odsetek	Splata pożyczki	Przeszacowanie	Saldo na 31.03.2022
CareUp B.V.	Pożyczka z odsetkami	49 390	-	354	-	573	50 317
	<b>Razem</b>	<b>49 390</b>	<b>-</b>	<b>354</b>	<b>-</b>	<b>573</b>	<b>50 317</b>

Strona transakcji – Pozostałe jednostki powiązane	Przedmiot transakcji	Saldo na dzień 01.01.2022	Zakup bonów	Naliczenie odsetek	Zwrot bonów	Przeszacowanie	Saldo na 31.03.2022
Penta Funding A.S	Bony korporacyjne	4 796	-	15	(4 794)	(17)	-
	<b>Razem</b>	<b>4 796</b>	<b>-</b>	<b>15</b>	<b>(4 794)</b>	<b>(17)</b>	<b>-</b>

Strona transakcji – Pozostałe jednostki powiązane	Przedmiot transakcji	Kwota transakcji w okresie	Saldo na 31.03.2022
Penta Hospitals International a.s.	Usługi świadczone na rzecz Grupy EMC	1 778	212

Wszystkie transakcje zostały zawarte na warunkach rynkowych.

### 31. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

- EMC Instytut Medyczny SA w dniu 31 maja 2013 roku, raportem bieżącym numer 53/2013 informowała o zawarciu umowy przedwstępnej zbycia udziałów oraz użytkowania udziałów Zdrowie sp. z o.o. z siedzibą w Kwidzynie. Na mocy tej umowy Emitent zobowiązał się odkupić udziały spółki Zdrowie Sp. z o.o.: od Miasta Kwidzyn 6.030 udziałów, od Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej "PEC" Sp. z o.o. 361 udziałów, od Przedsiębiorstwo Wodociągowo-Kanalizacyjne Kwidzyn Sp. z o.o. 147 udziałów, o ustalonej wartości w drodze negocjacji 231,63 zł za 1 udział, o łącznej wartości 1.514.397 zł.

Dnia 26 maja 2022 roku zawarto umowę przyrzeczoną na mocy której Emitent nabył własność udziałów w spółce Zdrowie Sp. z o.o. Po transakcji EMC Instytut Medyczny SA posiada 59.228 udziałów o łącznej wartości nominalnej 29.614.000,00 zł co daje łącznie 87,56% całego kapitału zakładowego spółki Zdrowie Sp. z o.o. O zawarciu umowy informowano w trybie raportu bieżącego nr 8/2022 z dnia 26 maja 2022 roku.

Po dniu bilansowym do dnia sporządzenia kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego za rok obrotowy, to jest do dnia 30 maja 2022 roku, nie wystąpiły inne zdarzenia, które powinny być ujęte w kwartalnym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, poza przedstawionymi powyżej.

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

#### 32.1 Wyniki finansowe

##### Struktura sprzedaży wg odbiorców usług

Pozycja	01.01.2022-31.03.2022		01.01.2021-31.03.2021		dynamika r/r
	Kwota	%	Kwota	%	
NFZ, w tym:	<b>94 277</b>	<b>70,55%</b>	<b>92 220</b>	<b>70,98%</b>	102,23%
- sprzedaż zafakturowana	85 865	64,26%	82 570	63,55%	103,99%
- nadwykonania	8 412	6,29%	9 650	7,43%	87,17%
Klienci komercyjni	<b>24 190</b>	<b>18,10%</b>	<b>21 260</b>	<b>16,37%</b>	113,78%
Towarzystwa ubezpieczeniowe	<b>501</b>	<b>0,37%</b>	<b>670</b>	<b>0,52%</b>	74,78%
Pozostałe przychody, w tym:	<b>14 669</b>	<b>10,98%</b>	<b>15 759</b>	<b>12,13%</b>	93,08%
- dodatki dla pielęgniarek i ratowników	6 826	5,11%	6 712	5,17%	101,70%

Pozycja	01.01.2022-31.03.2022		01.01.2021-31.03.2021		dynamika r/r
	Kwota	%	Kwota	%	
- dodatki do minimalnego wynagrodzenia personelu medycznego	3 633	2,72%	-	-	100,00%
- dodatki Covidowe do wynagrodzenia pracowników	3 005	2,25%	8 049	6,19%	37,33%
- pozostałe przychody	1 205	0,90%	998	0,77%	120,74%
<b>Ogółem</b>	<b>133 637</b>	<b>100,00%</b>	<b>129 909</b>	<b>100,00%</b>	<b>102,87%</b>

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2022 roku Grupa wygenerowała przychody w kwocie 133.637 tys. PLN tj. o 3.728 tys. PLN (2,87%) wyższe niż w analogicznym okresie roku poprzedniego.

W zakresie świadczeń od pozostałych klientów komercyjnych nastąpił wzrost o 2.930 tys. PLN tj. o 13,78% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Przychody dotyczące świadczeń w ramach umów z Narodowym Funduszem Zdrowia wrosły o 2.057 tys. PLN tj. o 2,23% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego.

W pozycji umów z Towarzystwami Ubezpieczeniowymi nastąpił spadek wartości o 169 tys. PLN w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego (25,22%).

#### Zestawienie kosztów

Pozycja	01.01.2022-31.03.2022		01.01.2021-31.03.2021		Dynamika %
	Kwota	%	Kwota	%	
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>140 109</b>	<b>97,6%</b>	<b>134 024</b>	<b>97,6%</b>	<b>104,5%</b>
Amortyzacja	6 783	4,7%	5 651	4,1%	120,0%
Zużycie materiałów i energii	19 145	13,3%	19 263	14,0%	99,4%
Usługi obce	54 971	38,3%	50 180	36,5%	109,5%
Podatki i opłaty	486	0,3%	369	0,3%	131,7%
Wynagrodzenia	48 178	33,7%	49 104	35,8%	98,1%
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	9 053	6,3%	7 869	5,7%	115,0%
Pozostałe koszty rodzajowe	1 490	1,0%	1 586	1,2%	93,9%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3	0,0%	2	0,0%	150,0%
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>1 915</b>	<b>1,3%</b>	<b>2 052</b>	<b>1,5%</b>	<b>93,3%</b>
<b>Koszty finansowe</b>	<b>1 510</b>	<b>1,1%</b>	<b>1 193</b>	<b>0,9%</b>	<b>126,6%</b>
<b>Razem koszty</b>	<b>143 534</b>	<b>100%</b>	<b>137 269</b>	<b>100%</b>	<b>104,6%</b>

Koszty działalności operacyjnej za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 roku ukształtowały się na poziomie 140.109 tys. PLN, tj. o 6.085 tys. PLN (4,5%) więcej niż w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2021 roku.

W pierwszym kwartale 2022 roku w pozostałych kosztach operacyjnych obserwujemy spadek o 137 tys. w stosunku do pierwszego kwartału 2021 roku.

Wykazane na dzień 31 marca 2022 roku koszty finansowe wrosły o 317 tys. PLN w porównaniu do pierwszego kwartału roku poprzedniego.

#### 32.2 Pozostałe wydarzenia

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2022 roku nie wystąpiły inne istotne wydarzenia.

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

W związku z wojną na terenie Ukrainy oraz kryzysem humanitarnym, Grupa spodziewa się większej ilości pacjentów, co jednak nie będzie miało bezpośredniego przełożenia na sytuację Grupy, jej wyniki finansowe oraz na dane zawarte w niniejszym kwartalnym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Poza wpływem koronawirusa SARS-CoV-2 opisanym w nocie 3.2 oraz 6.2 niniejszego kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2022 roku, nie wystąpiły inne czynniki i nietypowe zdarzenia mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2022 roku nie miały miejsca istotne zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej EMC Instytut Medyczny.

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

Zarząd EMC Instytut Medyczny SA nie przedstawiał prognozy wyników finansowych na rok 2022.

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

Na dzień 31 marca 2022 roku akcjonariuszami posiadającymi (wg wiedzy Zarządu), co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu EMC Instytut Medyczny SA są:

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

Pozostali udziałowcy posiadający istotny udział akcji Emitenta:

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

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

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

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

**38. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe**

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2022 roku nie zawierano w ramach Grupy Kapitałowej EMC Instytut Medyczny istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

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

Na dzień 31 marca 2022 roku Emitent zabezpiecza umowę kredytu udzielonego przez Exportno-importną banku Slovenskej republiky (dalej: Kredytodawca) z siedzibą w Bratysławie (Słowacja) spółce Penta Hospitals International a. s. z siedzibą w Bratysławie (Słowacja). Kredyt został udzielony w wysokości 13.000 tys. EUR. O zamiarze udzielenia zabezpieczeń Emitent informował raportem bieżącym nr 28/2019 z dnia 21 listopada 2019 roku.

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

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2022 roku EMC Instytut Medyczny SA oraz spółki zależne nie prowadziły postępowań dotyczących zobowiązań albo wierzytelności, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2022 roku i do dnia podpisania niniejszego kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego w EMC Instytut Medyczny oraz w spółkach z Grupy EMC nie wystąpiły istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczące zobowiązań albo wierzytelności EMC Instytut Medyczny SA lub jednostki od niej zależnej.

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

W ocenie Emitenta żadne z pojedynczych postępowań toczących się w okresie 3 miesięcy 2022 roku przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji

publicznej, jak również wszystkie postępowania łącznie w tym zobowiązania na które została zawiązana rezerwa, nie stwarzają zagrożenia dla płynności finansowej Grupy.

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2022 roku nie wystąpiły zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych.

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2022 roku nie zaistniało zdarzenie polegające na niespłaceniu kredytu lub pożyczki, lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki.

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

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

Szpitaly zakwalifikowane do „sieci szpitali” mają gwarancję umowy z NFZ. Aktualna umowa z NFZ będzie obowiązywać do dnia 31 grudnia 2022 roku.

Poniżej zaprezentowano wartości umów Grupy EMC na rok 2022.

*Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EMC Instytut Medyczny  
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)*

Zakres świadczeń (w tys. PLN)	EMC IM	Silesia	Kowary	Kwidzyn	Lubmed	Mikulicz	Piaseczno	RCZ	Razem	Struktura
Ryczałt	20 549	7 328	9 087	16 255	-	9 195	16 135	50 054	128 603	38,21%
Ambulatoryjne świadczenia diagnostyczne	3 590	-	-	-	-	-	-	-	3 590	1,07%
Ambulatoryjna opieka specjalistyczna	19 785	974	368	167	2 615	242	310	988	25 449	7,56%
Szpital - SOR/IP	34 909	1 140	11 622	28 071	-	7 101	25 779	43 704	152 326	45,25%
Kompleksowa Ambulatoryjna Opieka Specjalistyczna nad pacjentem z cukrzycą	-	-	518	-	-	-	-	-	518	0,15%
Opieka długoterminowa	161	-	-	-	197	-	-	-	358	0,11%
Zakład Opiekuńczo Lecznicy	4 263	-	3 997	-	-	1 584	-	1 242	11 086	3,29%
Opieka Paliatywna i Hospicyjna	-	-	2 453	-	-	1 261	-	2 603	6 317	1,88%
Program terapeutyczny	326	-	-	-	-	-	-	1 088	1 414	0,42%
Rehabilitacja ambulatoryjna	902	-	355	-	-	-	285	910	2 452	0,73%
Opieka psychiatryczna i leczenie uzależnień	380	-	1 231	-	-	63	312	-	1 986	0,59%
Stomatologia	819	-	-	-	254	-	-	-	1 073	0,32%
Transport medyczny	-	-	-	1 420	-	-	-	-	1 420	0,42%
<b>Ogółem</b>	<b>85 684</b>	<b>9 442</b>	<b>29 631</b>	<b>45 913</b>	<b>3 066</b>	<b>19 446</b>	<b>42 821</b>	<b>100 589</b>	<b>336 592</b>	<b>100,00%</b>

Szacowana wartość umów na 2022 rok na dzień publikacji raportu wynosi 336.592 tys. PLN.

Na dzień 31 marca 2022 roku Grupa wypracowała 9.450 tys. PLN tzw. nadwykonań (świadczeń wykonanych powyżej limitu przypadającego na okres zakończony dnia 31 marca 2022 roku).

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

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

- wpływ inflacji i pandemii na niektóre koszty związane z funkcjonowaniem szpitali (np. ceny energii, wywóz śmieci, diagnostyka itp.), ich postępujący wzrost może mieć istotny wpływ na wyniki sieci
- utrzymujące się zainteresowanie firm ubezpieczeniowych rynkiem ubezpieczeń dodatkowych, dla których firmy sieciowe z branży medycznej są najbardziej atrakcyjnym partnerem
- utrzymujące się niedostateczne finansowanie usług medycznych przez Narodowy Fundusz Zdrowia powoduje zwiększone zainteresowanie pacjentów usługami medycznymi świadczonymi na zasadach komercyjnych
- sytuacja na rynku pracy branży medycznej: narastająca presja personelu medycznego dotycząca wzrostu wynagrodzeń
- wzrost zamożności niektórych grup Polaków i zasobności budżetów domowych, odnotowywany jeszcze w latach poprzednich, spowodował wzrost popytu na świadczenia medyczne opłacane poza powszechnym ubezpieczeniem zdrowotnym
- zmiana in plus w poziomie kontraktów z NFZ na poszczególne umowy o świadczeniu usług ochrony zdrowia
- standaryzacja wykonywania wszystkich procedur w przychodniach i szpitalach grupy ze szczególnym uwzględnieniem zdrowia i życia pacjenta
- centralizacja procesów zakupowych zarówno w działalności operacyjnej jak i inwestycyjnej
- współpraca z innymi spółkami medycznymi w portfelu Penta celem wymiany najlepszych praktyk operacyjnych i ekonomii działania
- rozliczenia z NFZ z tytułu realizacji kontraktów z 2021 roku (rozliczanie nadpłaty, bilansowanie świadczeń, nadwykonania).



## V. KWARTALNA SKRÓCONA JEDNOSTKOWA INFORMACJA FINANSOWA

### Kwartalny skrócony jednostkowy bilans

Aktywa	31.03.2022 niebadane	31.12.2021 zbadane	31.03.2021 niebadane
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>209 276</b>	<b>209 133</b>	<b>252 745</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>6 117</b>	<b>6 276</b>	<b>3 884</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-	-
2. Wartość firmy	2 859	2 976	850
3. Inne wartości niematerialne i prawne	2 131	2 229	1 897
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	1 127	1 071	1 137
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>65 515</b>	<b>64 751</b>	<b>58 051</b>
1. Środki trwałe	53 935	50 881	48 976
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 684	1 684	1 684
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	37 259	34 268	32 744
c) urządzenia techniczne i maszyny	1 870	1 801	1 989
d) środki transportu	28	34	53
e) inne środki trwałe	13 094	13 094	12 506
2. Środki trwałe w budowie	11 480	13 768	8 819
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	100	102	256
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>IV Inwestycje długoterminowe</b>	<b>134 942</b>	<b>135 273</b>	<b>188 482</b>
1. Nieruchomości	33 278	33 609	33 131
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	<b>101 664</b>	101 664	155 351
a) w jednostkach powiązanych	101 664	101 664	155 351
udziały lub akcje	101 664	101 664	98 577
inne papiery wartościowe	-	-	-
udzielone pożyczki	-	-	39 783
inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	16 991
b) w pozostałych jednostkach w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
c) w pozostałych jednostkach	-	-	-
4. Zaliczki na majątek finansowy	-	-	-
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>2 702</b>	<b>2 833</b>	<b>2 328</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 702	2 833	2 328
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>53 223</b>	<b>52 216</b>	<b>35 591</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>1 989</b>	<b>2 008</b>	<b>1 615</b>
1. Materiały	1 989	2 008	1 615
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-	-
3. Produkty gotowe	-	-	-
4. Towary	-	-	-
5. Zaliczki na dostawy i usługi	-	-	-
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>20 820</b>	<b>20 296</b>	<b>18 146</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	491	670	330
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty do 12 miesięcy	361	670	330
do 12 miesięcy	361	670	330
powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b) inne	130	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek	20 329	<b>19 626</b>	17 816
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty do 12 miesięcy	18 752	17 731	15 943
do 12 miesięcy	18 752	17 731	15 943
powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	355	745	643

Aktywa	31.03.2022 niebadane	31.12.2021 zbadane	31.03.2021 niebadane
c) inne	1 222	1 143	1 224
d) dochodzone na drodze sądowej	-	7	6
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>29 772</b>	<b>29 300</b>	<b>15 453</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	29 772	29 300	15 453
a) W jednostkach powiązanych	24 211	23 594	-
udziały lub akcje	-	-	-
inne papiery wartościowe	-	-	-
udzielone pożyczki	-	-	-
inne krótkoterminowe aktywa finansowe	24 211	23 594	-
b) W pozostałych jednostkach	2	2	2
inne krótkoterminowe aktywa finansowe	2	2	2
c) Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 559	5 704	15 451
środki pieniężne w kasie i na rachunkach	5 476	5 607	15 357
inne środki pieniężne	83	97	94
inne aktywa pieniężne	-	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-
<b>IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>642</b>	<b>612</b>	<b>377</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>262 499</b>	<b>261 349</b>	<b>288 336</b>

**Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EMC Instytut Medyczny za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)**

Pasywa	31.03.2022 niebadane	31.12.2021 zbadane	31.03.2021 niebadane
<b>A. Kapitał własny</b>	<b>146 738</b>	<b>151 012</b>	<b>158 777</b>
I. Kapitał podstawowy	165 787	165 787	88 755
II. Kapitał zapasowy	57 411	57 411	57 411
III. Kapitał rezerwowy	-	-	77 032
IV. Środki z emisji akcji	-	-	-
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(72 186)	(61 591)	(61 591)
VI. Zysk (strata) netto	(4 274)	(10 595)	(2 830)
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>115 761</b>	<b>110 337</b>	<b>129 559</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	11 206	11 173	8 628
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 702	2 833	2 328
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne długoterminowa	5 958	5 128	4 661
krótkoterminowa	1 014	1 014	964
3. Pozostałe rezerwy długoterminowa	4 944	4 114	3 697
krótkoterminowe	2 546	3 212	1 639
II. Zobowiązania długoterminowe	44 769	44 573	56 567
1. Wobec jednostek powiązanych	42 946	42 456	53 544
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	1 823	2 117	3 023
a) Kredyty i pożyczki	-	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	1 823	2 117	3 023
d) inne	-	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	58 088	52 766	63 371
1. Wobec jednostek powiązanych	29 858	27 379	37 923
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności do 12 miesięcy	80	274	1
powyżej 12 miesięcy	80	274	1
b) inne	29 778	27 105	37 922
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	28 170	25 327	25 388
a) kredyty i pożyczki	-	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	1 158	1 174	1 224
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności do 12 miesięcy	15 011	13 558	13 308
powyżej 12 miesięcy	15 011	13 558	13 308
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	-	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	5 037	4 715	4 479
h) z tytułu wynagrodzeń	4 178	3 656	3 950
i) inne	2 786	2 224	2 427
3. Fundusze specjalne	60	60	60
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>1 698</b>	<b>1 825</b>	<b>993</b>
1. Ujemna wartość firmy	-	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	1 698	1 825	993
krótkoterminowe	1 295	995	313
403	830	680	
<b>Pasywa razem</b>	<b>262 499</b>	<b>261 349</b>	<b>288 336</b>

**Kwartałny skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat**

Rachunek zysków i strat (wersja porównawcza)	01.01.2022-31.03.2022 niebadane	01.01.2021-31.03.2021 niebadane
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>51 618</b>	<b>47 948</b>
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	51 618	47 948
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>56 236</b>	<b>51 659</b>
I. Amortyzacja	2 107	1 750
II. Zużycie materiałów i energii	6 236	6 391
III. Usługi obce	24 531	21 246
IV. Podatki i opłaty	219	166
V. Wynagrodzenia	18 917	18 142
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w tym: -emerytalne	3 336 1 421	3 007 1 448
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	890	957
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
<b>C. Strata ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>(4 618)</b>	<b>(3 711)</b>
D. Pozostałe przychody operacyjne	1 914	1 964
E. Pozostałe koszty operacyjne	477	433
<b>F. Strata z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>(3 181)</b>	<b>(2 180)</b>
G. Przychody finansowe	278	389
H. Koszty finansowe	1 371	1 039
<b>I. Strata brutto (F+G-H)</b>	<b>(4 274)</b>	<b>(2 830)</b>
<b>J. Podatek dochodowy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
I. Podatek dochodowy wg deklaracji	-	-
II. Podatek dochodowy odroczony	-	-
<b>K. Strata netto ogółem (I-J)</b>	<b>(4 274)</b>	<b>(2 830)</b>
	<b>EBITDA</b>	<b>(430)</b>
	<b>(1 074)</b>	<b>(430)</b>

## Kwartalny skrócony jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych	01.01.2022 - 31.03.2022 niebadane	01.01.2021 - 31.03.2021 niebadane
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I. Strata netto</b>	<b>(4 274)</b>	<b>(2 830)</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>5 107</b>	<b>2 017</b>
1 Amortyzacja	2 107	1 750
2 Zysk (strata) z tyt. różnic kursowych	597	373
3 Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	399	384
4 Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(2)	54
5 Zmiana stanu rezerw	33	(1 282)
6 Zmiana stanu zapasów	19	130
7 Zmiana stanu należności	(524)	2 297
8 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 515	(123)
9 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(67)	(1 602)
10 Inne korekty	30	36
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>833</b>	<b>(813)</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>47 675</b>	<b>266</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4	34
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	47 671	232
a) w jednostkach powiązanych	47 671	232
b) w pozostałych jednostkach	-	-
zbycie aktywów finansowych	-	-
dywidendy i udziały w zyskach	-	-
spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
odsetki	-	-
inne wpływy z aktywów finansowych- lokaty powyżej 3 m-cy	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>50 367</b>	<b>4 062</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 062	2 672
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	236
3. Na aktywa finansowe, w tym:	48 305	1 154
a) w jednostkach powiązanych	48 305	1 154
nabycie aktywów finansowych	48 305	154
udzielone pożyczki długoterminowe	-	1 000
b) w pozostałych jednostkach	-	-
nabycie aktywów finansowych	-	-
udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(2 692)</b>	<b>(3 796)</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>22 916</b>	<b>53 502</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	22 916	53 502
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-

Rachunek przepływów pieniężnych	01.01.2022 - 31.03.2022 niebadane	01.01.2021 - 31.03.2021 niebadane
4. Inne wpływy finansowe	-	-
5. Odsetki	-	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>21 194</b>	<b>45 598</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	20 806	45 039
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych, obsługa GPW	30	36
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	310	314
8. Odsetki	48	209
9. Inne wydatki finansowe	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>	<b>1 722</b>	<b>7 904</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>(137)</b>	<b>3 295</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych w tym:</b>	<b>(145)</b>	<b>3 308</b>
zmiana środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	8	(13)
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>5 704</b>	<b>12 143</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>5 567</b>	<b>15 438</b>

## Kwartalne skrócone jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	31.03.2022 niebadane	31.12.2021 zbadane	31.03.2021 niebadane
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>151 012</b>	<b>161 607</b>	<b>161 607</b>
<b>1. Kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>165 787</b>	<b>88 755</b>	<b>88 755</b>
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	-	77 032	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	77 032	-
– wpisanie wpłaty kapitału do KRS	-	77 032	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-
– eliminacja kapitału spółki przejmowanej	-	-	-
<b>1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	<b>165 787</b>	<b>165 787</b>	<b>88 755</b>
<b>2. Różnice kursowe z przeliczenia na początek okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
2.1. Zmiany różnic kursowych z przeliczenia	-	-	-
a) zwiększenie	-	-	-
b) zmniejszenie	-	-	-
<b>2.2. Różnice kursowe z przeliczenia na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>3. Udziały (akcje) własne na początek okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
a) zwiększenie	-	-	-
b) zmniejszenie	-	-	-
<b>4. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>57 411</b>	<b>57 411</b>	<b>57 411</b>
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	-
- z podziału zysku (ustawowo)	-	-	-
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	-	-
- z aktualizacji wartości firmy	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-
- wykup udziałów własnych	-	-	-
- eliminacja kapitału spółki przejmowanej	-	-	-
- pokrycia straty	-	-	-
- rozliczenia połączenia ze spółką zależną	-	-	-
<b>4.2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu</b>	<b>57 411</b>	<b>57 411</b>	<b>57 411</b>
<b>5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-	-
a) zwiększenie	-	-	-
b) zmniejszenia	-	-	-
<b>5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>6. Pozostałe kapitały (środki z emisji akcji) na początek okresu</b>	<b>-</b>	<b>77 032</b>	<b>77 032</b>
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-	(77 032)	-
a) zmniejszenie (z tytułu)	-	77 032	-
– wpisanie wpłaty kapitału do KRS	-	77 032	-
<b>6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>77 032</b>
<b>7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>(72 186)</b>	<b>(61 591)</b>	<b>(61 591)</b>
Korekta błęd	-	-	-
Rozliczenie połączenia	-	-	-
<b>7a. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>(72 186)</b>	<b>(61 591)</b>	<b>(61 591)</b>
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-
– korekty błędów podstawowych	-	-	-
<b>7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-
– podziału zysku z lat ubiegłych	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-

<b>ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM</b>	<b>31.03.2022 niebadane</b>	<b>31.12.2021 zbadane</b>	<b>31.03.2021 niebadane</b>
– podziału zysku z lat ubiegłych	-	-	-
<b>7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	-	-	-
<b>7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>(72 186)</b>	<b>(61 591)</b>	<b>(61 591)</b>
– korekty błędów podstawowych	-	-	-
<b>7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>(72 186)</b>	<b>(61 591)</b>	<b>(61 591)</b>
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-
– połączenie	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-
– pokrycie straty z zysku	-	-	-
<b>7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu, po korektach</b>	<b>(72 186)</b>	<b>(61 591)</b>	<b>(61 591)</b>
<b>7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>(72 186)</b>	<b>(61 591)</b>	<b>(61 591)</b>
<b>8. Wynik netto</b>	<b>(4 274)</b>	<b>(10 595)</b>	<b>(2 830)</b>
a) zysk netto	-	-	-
b) strata netto	(4 274)	(10 595)	(2 830)
c) odpisy z zysku	-	-	-
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>146 738</b>	<b>151 012</b>	<b>158 777</b>
<b>III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>146 738</b>	<b>151 012</b>	<b>158 777</b>



## **INFORMACJA DODATKOWA**

### **1. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu raportu jednostkowego**

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia kwartalnej jednostkowej informacji finansowej są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku.

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

W roku 2022 oraz 2021 nie miało miejsce połączenie Spółek.

### **3. Wartości umów zawartych na dzień sporządzania sprawozdania z Narodowym Funduszem Zdrowia na 2022 rok**

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

Szpitala zakwalifikowane do „sieci szpitali” mają gwarancję umowy z NFZ. Aktualna umowa z NFZ będzie obowiązywać do dnia 31 grudnia 2022 roku.

Poniżej zaprezentowano wartości umów z Narodowym Funduszem Zdrowia na rok 2022.

Zakres świadczeń	Certus	Przychodnie Łowiecka, Formica, Zawidawie, Practimed	Ozimek	Q-med.	Ząbkowice Śl. oraz szpital i przychodnie we Wrocławiu	Razem	Struktura
Ryczałt	-	-	4 732	-	15 817	20 549	23,98%
Ambulatoryjne świadczenia diagnostyczne	-	-	-	-	3 590	3 590	4,19%
Ambulatoryjna opieka specjalistyczna	1 635	13 007	1 034	1 644	2 465	19 785	23,09%
SZP Szpital - SOR/IP	5 270	-	13 259	-	16 380	34 909	40,74%
Programy Terapeutyczne	-	39	-	-	287	326	0,38%
Opieka długoterminowa	-	161	-	-	-	161	0,19%
Zakład Opiekuńczo Leczniczy	-	-	4 263	-	-	4 263	4,98%
Rehabilitacja ambulatoryjna	-	250	652	-	-	902	1,05%
Opieka psychiatryczna i leczenie uzależnień	-	380	-	-	-	380	0,44%
Stomatologia	229	590	-	-	-	819	0,96%
<b>Ogółem</b>	<b>7 134</b>	<b>14 427</b>	<b>23 940</b>	<b>1 644</b>	<b>38 539</b>	<b>85 684</b>	<b>100,00%</b>

Szacowana wartość umów na 2022 rok na dzień publikacji raportu wynosi 85.684 tys. PLN.

Na dzień 31 marca 2022 roku Emitent wypracował 4.174 tys. PLN tzw. nadwykonań (świadczeń wykonanych powyżej limitu przypadającego na okres zakończony dnia 31 marca 2022 roku).

#### 4. Nakłady inwestycyjne

Pozycja	Nakład	Udział w nakładach ogółem
<b>Aktywa trwałe:</b>		
<b>Wartości niematerialne</b>	<b>162</b>	<b>6,34%</b>
<b>Środki trwałe, w tym:</b>	<b>2 379</b>	<b>93,07%</b>
Grunty	-	-
Budynki budowle	943	36,89%
Maszyny i urządzenia	111	4,34%
Środki transportu	-	-
Pozostałe środki trwałe	1 325	51,84%
<b>Inwestycje długoterminowe, w tym:</b>	<b>15</b>	<b>0,59%</b>
Udzielone pożyczki	-	-
Bony korporacyjne*	15	0,59%
<b>Wydatki inwestycyjne razem</b>	<b>2 556</b>	<b>100,00%</b>

#### Wg miejsca poniesionych nakładów

Nakłady inwestycyjne	Nakład	Udział w nakładach ogółem
EMC CENTRALA	230	9,00%
Szpital we Wrocławiu ul. Pilczycka	180	7,04%
Szpital w Ozimku	229	8,96%
Szpital w Ząbkowicach Śląskich	173	6,77%
Inwestycja Piaseczno – Szpital	405	15,85%
Przychodnie w Oleśnicy, Bierutowie i Sycowie	11	0,43%
Przychodnie Wejcherowska, Krzywoustego, Zatorska	628	24,57%
Szpital i przychodnie Certus	685	26,79%
<b>Razem</b>	<b>2 541</b>	<b>99,41%</b>

  

Bony korporacyjne*	Nakład	Udział w nakładach ogółem
Penta Funding A.S	15	0,59%
<b>Razem</b>	<b>15</b>	<b>0,59%</b>

  

Ogółem nakłady	2 556	100,00%
----------------	-------	---------

\*Wartość dotyczy odsetek z tytułu bonów korporacyjnych na dzień 31 marca 2022.

Wydatki inwestycyjne poniesione w pierwszym kwartale 2022 roku przez EMC Instytut Medyczny SA przeznaczone zostały na modernizację posiadanego lub nabycie nowego zaplecza działalności medycznej.

#### 5. Nieruchomości

Nieruchomości w postaci budynków, które nie są użytkowane przez Emitenta do realizacji jego podstawowych zadań, lecz zostały nabyte w celu osiągnięcia określonych korzyści ekonomicznych (przychodu z najmu), ujęte zostały w bilansie Emitenta w pozycji inwestycji długoterminowych.

Na dzień 31 marca 2022 roku wartość netto nieruchomości będących przedmiotem wynajmu wynosi 33.278 tys. PLN i obejmuje wartość:

- budynku szpitala w Piasecznie – dzierżawionego spółce zależnej EMC Piaseczno Sp. z o.o. w kwocie 26.611 tys. PLN
- nakładów na rozbudowę nieruchomości w Piasecznie – nieruchomość będzie przeznaczona w przyszłości na wynajem - w kwocie 1.750 tys. PLN
- budynku przychodni w Piasecznie – dzierżawionego spółce zależnej EMC Piaseczno Sp. z o.o. w kwocie 1.018 tys. PLN
- budynku Zakładu Opiekuńczo – Leczniczego w Kowarach – dzierżawionego spółce zależnej PCZ Sp. z o.o. w Kowarach – w kwocie 1.228 tys. PLN
- budynku pralni w Kowarach - dzierżawionego spółce zależnej PCZ Sp. z o.o. w Kowarach na przychodnię – w kwocie 1.977 tys. PLN
- budynku kotłowni w Kowarach – dzierżawionego spółce zależnej PCZ Sp. z o.o. w Kowarach – w kwocie 97 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	31.03.2022 niebadane	31.12.2021 zbadane	31.03.2021 niebadane
<b>Udziały i zaliczki na udziały, w tym w spółce:</b>	<b>101 664</b>	<b>101 664</b>	<b>98 577</b>
Lubmed Sp. z o.o.	1 820	1 820	1 820
Mikulicz Sp. z o.o.	2 506	2 506	2 506
EMC Silesia Sp. z o.o.	6 683	6 683	6 683
PCZ Sp. z o.o. w Kowarach	9 516	9 516	9 516
EMC Piaseczno Sp. z o.o.	29 823	29 823	29 823
Zdrowie Sp. z o.o.*	20 894	20 894	17 829
RCZ Sp. z o.o.	30 400	30 400	30 400
Medy Ready Sp. z o.o.	11	11	-
Medycyna Plus Sp. z o.o.	11	11	-
<b>Udzielone pożyczki, w tym w spółce:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>39 783</b>
EMC Piaseczno Sp. z o.o.	-	-	3 810
EMC Silesia Sp. z o.o.	-	-	3 505
PCZ Sp. z o.o. w Kowarach	-	-	9 580
RCZ Sp. z o.o.	-	-	19 688
Zdrowie Sp. z o.o.	-	-	3 200
<b>Inne aktywa finansowe, w tym:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>16 991</b>
Bony korporacyjne	-	-	16 991
<b>Razem długoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>101 664</b>	<b>101 664</b>	<b>155 351</b>

\*W dniu 7 grudnia 2021 roku Zarząd EMC Instytut Medyczny SA złożył oświadczenie o objęciu nowych udziałów spółki Zdrowie Sp. z o.o. w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego. Na dzień publikacji niniejszego kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego liczba posiadanych udziałów przez Emitenta wynosi 52.690, a łączna wartość udziałów to 26.345.000,00 zł.

Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych	31.03.2022 niebadane	31.12.2021 zbadane	31.03.2021 niebadane
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>101 664</b>	<b>154 026</b>	<b>154 026</b>
<b>Zwiększenia</b>	-	<b>8 210</b>	<b>1 325</b>
- nabycia	-	3 087	-
- inne	-	565	155
- udzielone pożyczki	-	1 000	1 000
- aktualizacja wartości	-	3 558	170
- reklasyfikacja pożyczki na długoterminową	-	-	-
<b>Zmniejszenia</b>	-	<b>60 572</b>	-
- sprzedaż	-	12 455	-
- spłata pożyczek	-	39 783	-
- reklasyfikacja pożyczki na krótkoterminową	-	4 796	-
- aktualizacja wartości	-	3 538	-
- inne (odpis na udziałach spółki zależnej, połączenie)	-	-	-
- likwidacja spółki	-	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>101 664</b>	<b>101 664</b>	<b>155 351</b>

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

## 7. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Spółka w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2022 nie dokonała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz nie dokonała odwrócenia takich odpisów.

## 8. Kredyty i pożyczki

Bank/ Pożyczkodawca	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy	Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
CareUp B.V.	55 361	50 317*	EURIBOR + marża Eximbanku marża CareUp	31-12-2026	-
<b>Kredyty, pożyczki razem</b>	<b>55 361</b>	<b>50 317</b>			

\*kwota kredytu wraz z różnicami kursowymi na dzień 31 marca 2022 roku

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

Spółka	Kwota zobowiązania	Warunki oprocentowania
EMC Piaseczno Sp. z o.o.	5 458	WIBOR 3M + marża
Mikulicz Sp. z o.o.	12 926	WIBOR 3M + marża

Spółka	Kwota zobowiązania	Warunki oprocentowania
Lubmed Sp. z o.o.	2 396	WIBOR 3M + marża
Zdrowie Ratownictwo Medyczne Sp. z o.o.	1 627	WIBOR 3M + marża
<b>Zobowiązanie razem</b>	<b>22 407</b>	

## 9. Inne zobowiązania

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

Na dzień 31 marca 2022 roku Spółka nie posiadała innych istotnych zobowiązań długoterminowych.

## 10. Pozostałe przychody operacyjne

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2022 roku Emitent uzyskał ogółem 1.914 tys. PLN z tytułu pozostałych przychodów operacyjnych, w tym: 4 tys. PLN zysk ze zbycia środków trwałych, 14 tys. PLN otrzymane dotacje, 875 tys. PLN aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, rozwiązanie rezerw 634 tys. PLN, otrzymane odszkodowania 145 tys. PLN, darowizny do środków trwałych 171 tys. PLN, otrzymane nieodpłatnie środki trwałe 6 tys. PLN, darowizny środków pieniężnych 15 tys. PLN, refundacje 8 tys. PLN oraz pozostałe 42 tys. PLN.

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2022 roku nie dokonano korekty błędów ani zmiany klasyfikacji w stosunku do zasad przyjętych w sprawozdaniu za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku.

Niniejsze kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 30 maja 2022 roku.

Podpisy wszystkich członków Zarządu:

Prezes Zarządu

Karol Piasecki

Wiceprezes Zarządu

Dariusz Chowaniec

Wiceprezes Zarządu

Marcin Fakadej

Wiceprezes Zarządu

Michał John

Wiceprezes Zarządu

Aneta Łuczak

Wrocław, dnia 30 maja 2022 roku