

# KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

III

kwartał

20  
21

## Grupy Kapitałowej EMC INSTYTUT MEDYCZNY

oraz kwartalne skrócone jednostkowe  
sprawozdanie finansowe EMC Instytut Medyczny SA

**SPIS TREŚCI**

<b>I.</b>	<b>Wybrane skonsolidowane dane finansowe.....</b>	<b>4</b>
<b>II.</b>	<b>Wybrane jednostkowe dane finansowe.....</b>	<b>5</b>
<b>III.</b>	<b>Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.....</b>	<b>6</b>
	<b>Kwartalny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat.....</b>	<b>6</b>
	<b>Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów.....</b>	<b>7</b>
	<b>Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....</b>	<b>8</b>
	<b>Kwartalny skrócony skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych.....</b>	<b>10</b>
	<b>Kwartalne skrócone skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym.....</b>	<b>11</b>
	<b>Dodatkowe noty objaśniające.....</b>	<b>13</b>
1.	Informacje ogólne.....	13
2.	Skład Grupy.....	14
2.1	Zmiany składu Grupy.....	14
2.2	Rozliczenia 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.....	17
4.1	Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej.....	18
5.	Zmiany zasad rachunkowości, korekty błędów i zmiany klasyfikacji.....	18
6.	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach.....	18
6.1	Zmiana szacunków.....	18
6.2	Profesjonalny osąd.....	19
6.3	Niepewność szacunków.....	21
7.	Sezonowość działalności.....	23
8.	Segmenty operacyjne.....	23
9.	Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe).....	25
10.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	25
11.	Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty.....	25
12.	Podatek dochodowy.....	25
13.	Sprzedaż zorganizowanej części przedsiębiorstwa.....	26
14.	Nabycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa.....	27
15.	Rzeczowe aktywa trwałe.....	28
16.	Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.....	28
17.	Aktywa niematerialne.....	28
18.	Wartość firmy.....	28
19.	Zapasy.....	29
20.	Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.....	30
21.	Świadczenia pracownicze.....	30
22.	Rezerwy.....	30
23.	Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki.....	31
24.	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.....	31
25.	Kapitałowe papiery wartościowe.....	32
26.	Instrumenty finansowe.....	32
27.	Zarządzanie kapitałem.....	32
28.	Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe.....	33
29.	Zobowiązania inwestycyjne.....	33
30.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	33
31.	Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	34
32.	Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w III kwartale wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń go dotyczących.....	34
32.1	Wyniki finansowe.....	34
32.2	Pozostałe wydarzenia.....	36
33.	Informacja o czynnikach i zdarzeniach, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.....	36
34.	Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia 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.....	37
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 powiązаныmi, 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.....	38
40.	Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.....	38
41.	Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	38
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.....	39
45.	Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	41
<b>IV.</b>	<b>Kwartalna skrócona jednostkowa informacja finansowa .....</b>	<b>42</b>
	<b>Kwartalny skrócony jednostkowy bilans.....</b>	<b>42</b>
	<b>Kwartalny skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat .....</b>	<b>46</b>
	<b>Kwartalny skrócony jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych .....</b>	<b>47</b>
	<b>Kwartalne skrócone jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym .....</b>	<b>49</b>
	<b>Informacja dodatkowa .....</b>	<b>51</b>
1.	Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania jednostkowego .....	51
2.	Zmiany polityki rachunkowości, korekty błędów i korekty reklasifikacyjne .....	52
3.	Połączenie spółek handlowych .....	53
4.	Wartości umów zawartych na dzień sporządzania sprawozdania z Narodowym Funduszem Zdrowia na 2021 rok.....	53
5.	Nakłady inwestycyjne .....	55
6.	Nieruchomości.....	56
7.	Długoterminowe aktywa finansowe i zaliczki na majątek finansowy .....	56
8.	Odpisy aktualizujące wartość aktywów .....	57
9.	Kredyty i pożyczki.....	57
10.	Inne zobowiązania .....	58
11.	Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	58

## I. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE ZA OKRES:		01.01.2021- 30.09.2021	01.01.2020- 30.09.2020	01.01.2021- 30.09.2021	01.01.2020- 30.09.2020
		W TYS. PLN	W TYS. PLN	W TYS. EUR	W TYS. EUR
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	386 998	318 754	84 896	71 759
2	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 050	3 032	450	683
3	Zysk (strata) brutto	7	(3 667)	2	(826)
4	Zysk (strata) netto	(1 087)	(5 715)	(238)	(1 287)
5	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	17 425	109 408	3 823	24 630
6	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(21 979)	(9 091)	(4 822)	(2 047)
7	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(11 793)	(84 225)	(2 587)	(18 961)
8	Przepływy pieniężne netto razem	(16 347)	16 092	(3 586)	3 623
9	Średnioważona liczba akcji (szt.)	22 188 646	22 188 646	22 188 646	22 188 646
10	Zysk (strata) na jedną akcję w PLN/ EUR	(0,0490)	(0,2576)	(0,0107)	(0,0580)
11	EBITDA (zysk operacyjny + amortyzacja)	20 739	18 395	4 550	4 141

WYBRANE DANE FINANSOWE NA DZIEŃ:		30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
		W TYS. PLN	W TYS. PLN	W TYS. EUR	W TYS. EUR
12	Aktywa razem	398 500	382 435	86 015	82 871
13	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	213 118	196 111	46 001	42 496
14	Zobowiązania długoterminowe	94 915	84 016	20 487	18 206
15	Zobowiązania krótkoterminowe oraz zobowiązania dotyczące sprzedaży ZCP	118 203	112 095	25 514	24 290
16	Kapitał własny	185 382	186 324	40 014	40 375
17	Kapitał podstawowy	88 755	88 755	19 158	19 233
18	Wartość księgowa na jedną akcję w PLN/EUR	8,3548	8,3973	1,8034	1,8196

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

	30 września 2021	31 grudnia 2020	30 września 2020
średni kurs w okresie	4,5585	4,4742	4,4420
kurs na koniec okresu	4,6329	4,6148	4,5268

## II. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE ZA OKRES:		01.01.2021- 30.09.2021	01.01.2020- 30.09.2020	01.01.2021- 30.09.2021	01.01.2020- 30.09.2020
		W TYS. PLN	W TYS. PLN	W TYS. EUR	W TYS. EUR
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	140 879	125 566	30 905	28 268
2	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(7 084)	(1 622)	(1 554)	(365)
3	Zysk (strata) brutto	(6 267)	(6 240)	(1 375)	(1 405)
4	Zysk (strata) netto	(6 267)	(6 240)	(1 375)	(1 405)
5	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 117)	15 599	(464)	3 512
6	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	5 738	(25 085)	1 259	(5 647)
7	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(11 800)	27 254	(2 589)	6 136
8	Przepływy pieniężne netto razem	(8 179)	17 768	(1 794)	4 000
9	Średnioważona liczba akcji (szt.)	22 188 646	22 188 646	22 188 646	22 188 646
10	Zysk (strata) na jedną akcję w PLN/ EUR	(0,2824)	(0,2812)	(0,0620)	(0,0633)
11	EBITDA (zysk operacyjny+ amortyzacja)	(1 174)	2 685	(258)	604

WYBRANE DANE FINANSOWE NA DZIEŃ:		30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
		W TYS. PLN	W TYS. PLN	W TYS. EUR	W TYS. EUR
12	Aktywa razem	272 101	285 177	58 732	61 796
13	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	116 761	123 570	25 203	26 777
14	Zobowiązania długoterminowe	48 679	56 405	10 507	12 223
15	Zobowiązania krótkoterminowe	54 915	55 870	11 853	12 107
16	Kapitał własny	155 340	161 607	33 530	35 019
17	Kapitał podstawowy	88 755	88 755	19 158	19 233
18	Wartość księgowa na jedną akcję w PLN/EUR	7,0009	7,2833	1,5111	1,5783

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

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

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

	30 września 2021	31 grudnia 2020	30 września 2020
średni kurs w okresie	4,5585	4,4742	4,4420
kurs na koniec okresu	4,6329	4,6148	4,5268

### III. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

#### Kwartalny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wersja porównawcza)	01.01.2021 - 30.09.2021 niebadane	01.01.2020 - 30.09.2020 niebadane	01.07.2021 - 30.09.2021 niebadane	01.07.2020 - 30.09.2020 niebadane
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>386 998</b>	<b>318 754</b>	<b>126 837</b>	<b>112 612</b>
Przychody netto ze sprzedaży usług	386 988	318 741	126 833	112 608
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	10	13	4	4
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>390 443</b>	<b>323 680</b>	<b>128 500</b>	<b>113 753</b>
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>(3 445)</b>	<b>(4 926)</b>	<b>(1 663)</b>	<b>(1 141)</b>
Pozostałe przychody operacyjne	12 995	8 777	5 191	2 409
Pozostałe koszty operacyjne	7 500	819	1 719	325
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>2 050</b>	<b>3 032</b>	<b>1 809</b>	<b>943</b>
Przychody finansowe, w tym:	485	198	(439)	57
- Odsetki	485	198	171	57
Koszty finansowe	2 528	6 897	1 013	1 973
<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>	<b>7</b>	<b>(3 667)</b>	<b>357</b>	<b>(973)</b>
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>7</b>	<b>(3 667)</b>	<b>357</b>	<b>(973)</b>
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>1 094</b>	<b>2 048</b>	<b>700</b>	<b>584</b>
<b>Zysk (strata) netto, w tym przypadający:</b>	<b>(1 087)</b>	<b>(5 715)</b>	<b>(343)</b>	<b>(1 557)</b>
<b>Akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>(1 377)</b>	<b>(5 938)</b>	<b>(588)</b>	<b>(1 574)</b>
<b>Akcjonariuszom niekontrolującym</b>	<b>290</b>	<b>223</b>	<b>245</b>	<b>17</b>
<b>Zysk (strata) przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną akcję w PLN</b>				
- podstawowy z zysku (straty) za rok przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej w PLN	(0,0620)	(0,2676)	(0,1967)	(0,0709)
- rozwodniony z zysku (straty) przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej w PLN	(0,0620)	(0,2676)	(0,1967)	(0,0709)

**Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów**

Inne całkowite dochody	01.01.2021- 30.09.2021 niebadane	01.01.2020- 30.09.2020 niebadane	01.07.2021- 30.09.2021 niebadane	01.07.2020- 30.09.2020 niebadane
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>(1 087)</b>	<b>(5 715)</b>	<b>(343)</b>	<b>(1 557)</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>				
<i>Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych:</i>				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-
<b>Inne całkowite dochody netto podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Inne całkowite dochody netto nie podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych</b>	<b>145</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	<b>145</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Całkowite dochody za okres</b>	<b>(942)</b>	<b>(5 715)</b>	<b>(343)</b>	<b>(1 557)</b>
<b>Całkowite dochody przypadający:</b>				
<b>Akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>(1 232)</b>	<b>(5 938)</b>	<b>(588)</b>	<b>(1 574)</b>
<b>Akcjonariuszom niekontrolującym</b>	<b>290</b>	<b>223</b>	<b>245</b>	<b>17</b>
<b>Całkowite dochody razem</b>	<b>(942)</b>	<b>(5 715)</b>	<b>(343)</b>	<b>(1 557)</b>

**Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej**

<b>Aktywa</b>	<b>Nota</b>	<b>30.09.2021 niebadane</b>	<b>30.09.2020 niebadane</b>	<b>30.06.2021 przeładowane</b>	<b>31.12.2020 zatwierdzone</b>
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>323 858</b>	<b>274 810</b>	<b>301 118</b>	<b>298 230</b>
Wartości niematerialne		34 000	31 555	31 694	31 943
Rzeczowe aktywa trwałe	15	266 221	239 511	246 508	244 520
Nieruchomości inwestycyjne		749	776	756	769
Pozostałe aktywa finansowe		17 221	-	16 642	16 666
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		5 667	2 968	5 518	4 332
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>74 642</b>	<b>111 162</b>	<b>71 601</b>	<b>81 067</b>
Zapasy	19	8 311	6 114	7 216	8 294
Należności z tytułu dostaw i usług		52 934	38 508	46 650	46 121
Pozostałe należności		4 293	2 747	2 961	2 414
Należności z tytułu podatku dochodowego		571	586	579	571
Pozostałe aktywa finansowe	9	2	20 927	2	2
Rozliczenia międzyokresowe		2 016	1 864	2 090	814
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	6 515	40 416	12 103	22 851
<b>Aktywa przeznaczone do sprzedaży</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 138</b>
<b>Aktywa obrotowe i aktywa przeznaczone do sprzedaży razem</b>		<b>74 642</b>	<b>111 162</b>	<b>71 601</b>	<b>84 205</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>398 500</b>	<b>385 972</b>	<b>372 719</b>	<b>382 435</b>



**Kwartlane skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EMC Instytut Medyczny za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)**

Pasywa	Nota	30.09.2021 Niebadane	30.09.2020 niebadane	30.06.2021 przełądnięte	31.12.2020 zatwierdzone
<b>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>		<b>177 409</b>	<b>180 405</b>	<b>177 997</b>	<b>178 641</b>
Kapitał podstawowy		88 755	88 755	88 755	88 755
Kapitał zapasowy, w tym:		75 387	75 387	75 387	75 387
- kapitał zapasowy z emisji akcji		96 144	96 144	96 144	96 144
- kapitał zapasowy z połączenia		(20 757)	(20 757)	(20 757)	(20 757)
Kapitał rezerwowy*		77 032	77 032	77 032	77 032
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej		-	-	-	-
Zyski zatrzymane (niepokryte straty)		(63 765)	(60 769)	(63 177)	(62 533)
<b>Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących</b>		<b>7 973</b>	<b>7 083</b>	<b>7 728</b>	<b>7 683</b>
<b>Kapitał własny ogółem</b>		<b>185 382</b>	<b>187 488</b>	<b>185 725</b>	<b>186 324</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>94 915</b>	<b>90 463</b>	<b>78 898</b>	<b>84 016</b>
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego		1 086	1 103	1 006	1 043
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	22	5 643	5 230	5 643	5 582
Pozostałe rezerwy	22	558	574	560	565
Kredyty i pożyczki	23	46 403	52 709	45 283	50 008
Z tytułu leasingu		30 602	23 760	16 007	19 371
Pozostałe zobowiązania		-	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		10 623	7 087	10 399	7 447
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>118 203</b>	<b>108 021</b>	<b>108 096</b>	<b>107 459</b>
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	22	4 655	4 691	3 859	4 467
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	22	6 562	4 692	6 619	4 117
Kredyty i pożyczki	23	7 859	7 977	7 501	7 721
Z tytułu dostaw i usług		48 601	38 653	36 656	45 536
Z tytułu leasingu		7 933	7 939	7 397	7 614
Z tytułu podatku dochodowego		1 082	1 529	784	2 609
Pozostałe zobowiązania		26 821	35 035	28 210	26 701
Zobowiązania z tytułu zwrotu wynagrodzeń		4 759	-	5 670	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		9 931	7 505	11 400	8 694
<b>Zobowiązania dotyczące sprzedaży ZCP</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4 636</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe i dotyczące ZCP razem</b>		<b>118 203</b>	<b>108 021</b>	<b>108 096</b>	<b>112 095</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>213 118</b>	<b>198 484</b>	<b>186 994</b>	<b>196 111</b>
<b>Zobowiązania i kapitał własny razem</b>		<b>398 500</b>	<b>385 972</b>	<b>372 719</b>	<b>382 435</b>

\* Dodatkowe informacje dotyczące zmian w wysokości kapitału rezerwowego zostały zamieszczone w nocie 36.

## Kwartalny skrócony skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Pozycje	01.01.2021 - 30.09.2021 niebadane	01.01.2020 - 30.09.2020 niebadane	01.07.2021- 30.09.2021 niebadane	01.07.2020- 30.09.2020 niebadane
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
Zysk (strata) brutto	7	(3 667)	357	(973)
<b>Korekty razem</b>	<b>17 418</b>	<b>113 075</b>	<b>6 222</b>	<b>91 347</b>
Amortyzacja	18 689	15 363	6 561	5 137
Zysk (strata) z tyt. różnic kursowych	340	11	1 012	1
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 465	4 706	392	1 391
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	33	(14)	52	(9)
Zmiana stanu rezerw	1 361	(1 810)	817	(1 787)
Zmiana stanu zapasów	101	(1 904)	(1 095)	(225)
Zmiana stanu należności	(8 692)	(4 418)	(7 608)	(3 154)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	12 668	99 349	9 365	90 063
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(4 602)	(332)	(2 806)	(886)
Inne korekty	3	90	(5)	81
Podatek dochodowy zapłacony	(3 948)	2 034	(463)	735
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>17 425</b>	<b>109 408</b>	<b>6 579</b>	<b>90 374</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>Wpływy</b>	<b>34</b>	<b>210 844</b>	<b>-</b>	<b>61 664</b>
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	34	10	-	9
Z aktywów finansowych	-	210 834	-	61 655
<b>Wydatki</b>	<b>22 013</b>	<b>219 935</b>	<b>9 646</b>	<b>63 137</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	21 868	16 007	9 646	1 203
Nabycie aktywów finansowych w jednostkach powiązanych	-	203 928	-	61 934
Inne wydatki inwestycyjne	145	-	-	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(21 979)</b>	<b>(9 091)</b>	<b>(9 646)</b>	<b>(1 473)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>Wpływy</b>	<b>-</b>	<b>3 448</b>	<b>-</b>	<b>791</b>
Kredyty i pożyczki	-	3 448	-	791
<b>Wydatki</b>	<b>11 793</b>	<b>87 713</b>	<b>2 511</b>	<b>81 492</b>
Spląty kredytów	4 137	67 107	199	66 340
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	5 975	6 009	2 025	2 413
Odsetki	1 681	14 597	287	12 739
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>	<b>(11 793)</b>	<b>(84 225)</b>	<b>(2 511)</b>	<b>(80 701)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>(16 347)</b>	<b>16 092</b>	<b>(5 578)</b>	<b>8 200</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>(16 336)</b>	<b>16 081</b>	<b>(5 588)</b>	<b>8 199</b>
zmiana środków pieniężnych z tyt. różnic kursowych	(11)	11	10	1
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>22 851</b>	<b>24 335</b>	<b>12 082</b>	<b>32 227</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu, w tym</b>	<b>6 504</b>	<b>40 427</b>	<b>6 504</b>	<b>40 427</b>
o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

Dodatkowe noty objaśniające do kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 41 stanowią jego integralną część

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

Pozycja	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane/ niepokryte straty	Razem kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały akcjonariuszy niekontrolujących	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	-	-	-	-	(1 377)	(1 377)	290	(1 087)
inne całkowite dochody, w tym:	-	-	-	-	145	145	-	145
- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	-	-	-	-	-	-
- zyski/(straty) aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń	-	-	-	-	145	145	-	145
<b>całkowity dochód za okres</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1 232)</b>	<b>(1 232)</b>	<b>290</b>	<b>(942)</b>
- podwyższenie kapitału w Spółce	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na dzień 30 września 2021 roku (niebadane)</b>	<b>88 755</b>	<b>75 387</b>	<b>-</b>	<b>77 032</b>	<b>(63 765)</b>	<b>177 409</b>	<b>7 973</b>	<b>185 382</b>

Pozycja	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane/ niepokryte straty	Razem kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały akcjonariuszy niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
<b>Stan na 1 stycznia 2020 roku</b>	<b>88 755</b>	<b>75 387</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(54 831)</b>	<b>109 311</b>	<b>6 860</b>	<b>116 171</b>
wynik za okres	-	-	-	-	(7 702)	(7 702)	483	(7 219)
inne całkowite dochody, w tym:	-	-	-	-	-	-	-	-
- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	-	-	-	-	-	-
- zyski/(straty) aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>całkowity dochód za okres</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(7 702)</b>	<b>(7 702)</b>	<b>483</b>	<b>(7 219)</b>
kapitały nowych spółek w grupie	-	-	-	-	-	-	-	-
podwyższenie kapitału w Spółce	-	-	-	77 032	-	77 032	-	77 032
podwyższenie kapitału w Spółce zależnej	-	-	-	-	-	-	340	340
<b>Stan na 31 grudnia 2020 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>

Dodatkowe noty objaśniające do kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 41 stanowią jego integralną część

**Kwartlane skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EMC Instytut Medyczny za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)**

Pozycja	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane/niepokryte straty	Razem kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały akcjonariuszy niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
<b>Stan na 1 stycznia 2020 roku</b>	<b>88 755</b>	<b>75 387</b>	-	-	<b>(54 831)</b>	<b>109 311</b>	<b>6 860</b>	<b>116 171</b>
wynik za okres	-	-	-	-	(5 938)	(5 938)	223	(5 715)
inne całkowite dochody, w tym:	-	-	-	-	-	-	-	-
- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	-	-	-	-	-	-
- zyski/(straty) aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>całkowity dochód za okres</b>	-	-	-	-	<b>(5 938)</b>	<b>(5 938)</b>	<b>223</b>	<b>(5 715)</b>
- podwyższenie kapitału w Spółce	-	-	-	77 032	-	77 032	-	77 032
<b>Stan na dzień 30 września 2020 roku (niebadane)</b>	<b>88 755</b>	<b>75 387</b>	-	<b>77 032</b>	<b>(60 769)</b>	<b>180 405</b>	<b>7 083</b>	<b>187 488</b>

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

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

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

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

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

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 roku oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie miały miejsca zmiany osobowe w składzie Zarządu.

Skład osobowy Zarządu na dzień 30 września 2021 oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania przedstawia się następująco:

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

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 roku oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie miały miejsca zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 30 września 2021 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania przedstawia się następująco:

- Vaclav Jirkú                        Przewodniczący Rady Nadzorczej

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

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

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

## 2. Skład Grupy

### 2.1 Zmiany składu Grupy

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

Główną działalnością Grupy Kapitałowej jest świadczenie usług medycznych, które są wykonywane w ramach umów z Narodowym Funduszem Zdrowia oraz odpłatnie. Przychody uzyskane w ramach umów z NFZ stanowią około 83% wszystkich przychodów Grupy Kapitałowej.

**Jednostkami zależnymi na dzień 30 września 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku były:**

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

\* Na podstawie aneksu z dnia 26 maja 2021 roku do umowy przedwstępnej zbycia udziałów oraz użytkowania udziałów pomiędzy „Zdrowie” Sp. z o.o. a Miastem Kwidzyn, PEC Sp. z o.o. w Kwidzynie, PWiK Sp. z o.o. z dnia 31 maja 2013 roku, zmieniono termin zawarcia umowy przyrzeczonej na dzień 01 czerwca 2022 roku.

\*\* Dnia 06 lutego 2019 roku powstała Spółka celowa Zdrowie-Ratownictwo Medyczne Sp. z o.o., w której 48% udziałów (24 udziały) posiada Spółka Zdrowie Sp. z o.o.

Zarząd rozważył czynniki wpływające na ocenę kontroli nad spółką i w wyniku tej oceny uznał, że sprawuje kontrolę poprzez powiązania personalne, które kształtują bieżącą działalność Spółki. Kontrola nad spółką Zdrowie Ratownictwo Medyczne Sp. z o.o. została szczegółowo opisana w nocie 6.2 niniejszego kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

Wszystkie spółki zależne podlegają konsolidacji metodą pełną.

## **2.2 Rozliczenia nabycia nowych jednostek w Grupie**

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku Emitent nie dokonał nabycia nowej spółki.

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

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

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

### **3.2 Kontynuacja działalności**

Sprawozdanie finansowe Emitenta zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po dniu 30 września 2021 roku.

#### **Sytuacja finansowa Grupy**

Grupa za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2021 roku wykazała stratę netto w kwocie 1.087 tys. PLN. Zobowiązania krótkoterminowe na koniec września 2021 roku przekroczyły aktywa obrotowe o 43.561 tys. PLN.

Stan środków pieniężnych Grupy na dzień 30 września 2021 roku wynosił 6.515 tys. PLN, co w ocenie Zarządu jest bezpiecznym poziomem patrząc na ryzyko płynności Grupy Kapitałowej.

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

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

Na dzień 30 września 2021 roku głównymi akcjonariuszami EMC Instytut Medyczny SA są:

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

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

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

Zarząd EMC Instytut Medyczny SA prowadzi działania naprawcze poprawiające wyniki finansowe wszystkich jednostek medycznych. Działania te w głównej mierze oparte są na:

- zwiększeniu przychodów ze sprzedaży komercyjnej,
- zmianie in plus w poziomie kontraktów z NFZ na poszczególne umowy o świadczeniu usług ochrony zdrowia,
- standaryzacji wykonywania wszystkich procedur w przychodniach i szpitalach grupy ze szczególnym uwzględnieniem zdrowia i życia pacjenta,
- wdrożeniu Elektronicznego Obiegu Dokumentów w całej grupie kapitałowej,
- automatyzację procesów księgowych i kadrowych,
- centralizacji procesów zakupowych zarówno w działalności operacyjnej jak i inwestycyjnej,
- akwizycji nowych jednostek medycznych pomagające w znacznym zakresie pokryć istniejące w grupie koszty stałe,
- współpracy z innym 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 30 września 2021 roku.

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

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

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

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

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 (3.795 tys. PLN dotacji, darowizn i dofinansowań otrzymanych w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku).
- Otrzymanie dodatkowych środków za realizację konkretnych świadczeń związanych z przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19 (48.551 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**

Niniejsze kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy sporządzone zostało na dzień 30 września 2021 roku oraz zawiera dane porównawcze przedstawiające stan na koniec kwartału bezpośrednio poprzedzającego bieżący kwartał oraz stan na koniec poprzedniego roku obrotowego i analogicznego kwartału poprzedniego roku obrotowego.

Kwartalne skrócone skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym obejmuje okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku oraz za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku.

Kwartalny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat, noty do kwartalnego skróconego skonsolidowanego rachunku zysków i strat, kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz kwartalny skrócony skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych obejmują dane za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku i dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku oraz dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku i dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku.

Kwartalny skonsolidowany wynik finansowy za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku może nie odzwierciedlać w pełni możliwego do zrealizowania wyniku finansowego za rok obrotowy.

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 30 marca 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. 512 i 685) częścią kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest kwartalna skrócona jednostkowa informacja finansowa jednostki dominującej Grupy EMC – EMC Instytutu Medycznego SA.

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

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

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

### **Zmiany do MSSF:**

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

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

Zmiany do **MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 i MSSF 16:** *Reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych – Faza 2* (opublikowano dnia 27 sierpnia 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później.

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

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

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

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

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

<b>Data tabeli</b>	<b>Średni kurs na dzień</b>
29.01.2021	4,5385
26.02.2021	4,5175
31.03.2021	4,6603
30.04.2021	4,5654
31.05.2021	4,4805
30.06.2021	4,5208
30.07.2021	4,5731
31.08.2021	4,5374
30.09.2021	4,6329
<b>Kurs przeliczeniowy RZiS</b>	<b>4,5585</b>

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

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku nie dokonano korekty błędów ani zmiany klasyfikacji w stosunku do zasad przyjętych w sprawozdaniu za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku.

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

##### **6.1 Zmiana szacunków**

Sporządzanie sprawozdań finansowych zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE, wymaga dokonywania szacunków księgowych i przyjmowania założeń w odniesieniu do przyszłych zdarzeń oraz źródeł niepewności występujących na dzień bilansowy. Szacunki i założenia wpływają na ryzyko

ewentualnej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w kolejnych okresach sprawozdawczych. Przyjęte założenia zostały szczegółowo opisane w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok 2020 i obejmują w szczególności kwestie:

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

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

## **6.2 Profesjonalny osąd**

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

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości Zarząd dokonał następujących osądów, które mają największy wpływ na 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***

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

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.

Na dzień 30 września 2021 roku Grupa wykorzystwała 692 tys. PLN utworzonych w ryczałcie rezerw na koniec roku 2020.

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 30 września 2021 roku wynosi 4.759 tys. PLN. Oznacza to, że w trzech pierwszych kwartałach 2021 roku Grupa spłaciła bądź odrobiła 3.256 tys. PLN z kwoty 8.015 tys. PLN.

We wrześniu 2021 Grupa zidentyfikowała zafakturowaną i ujętą w przychody kwotę o 7.975 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 3.528 tys. PLN.

Na dzień 30 września 2021 roku nierozliczone kwoty dotyczące powyższej kwestii wynoszą jak poniżej:

- ryczałt 2020 - 23.905 tys. PLN przychodów (ujęte w rachunku zysków i strat za poprzedni rok obrotowy) oraz 10.202 tys. PLN rezerwy na szacunkowe koszty (ujęte w pozycji zobowiązań z tytułu dostaw i usług),
- ryczałt 2021 – 7.975 tys. PLN przychodów (ujęte w rachunku zysków i strat za bieżący rok obrotowy) oraz 3.528 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 poprzedni rok obrotowy) oraz 4.759 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 okresie 9 miesięcy 2021 roku nadwykonań oraz nierozpoznanych przychodów na dzień 30 września 2021 roku.

<b>Spółka</b>	<b>Nadwykonania zrealizowane</b>	<b>Nieujęte przychody</b>	<b>Przychody netto</b>
EMC Instytut Medyczny SA	3 742	544	3 198
EMC Piaseczno Sp. z o.o.	2 707	68	2 639
Lubmed Sp. z o.o.	121	8	113
Mikulicz Sp. z o.o.	456	171	285
PCZ Sp. z o. o. w Kowarach	220	34	186
EMC Silesia Sp. z o.o.	219	56	163
Zdrowie Sp. z o.o.	1 007	300	707
Regionalne Centrum Zdrowia Sp. z o.o.	1 778	142	1 636
<b>Razem</b>	<b>10 250</b>	<b>1 323</b>	<b>8 927</b>

Kierując się zasadą ostrożności Zarządy spółek Grupy nie ujęły 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.

Zarząd przeprowadził i ujął w księgach testy na utratę wartości aktywów niefinansowych na dzień 31 grudnia 2020 roku.

Na dzień 30 września 2021 roku Zarząd nie zidentyfikował dodatkowych przesłanek dotyczących utraty wartości aktywów w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku ze względu na fakt, że ośrodki generujące środki pieniężne uzyskały wyniki finansowe zgodne z wynikami zabudżetowanymi na dany okres oraz w ocenie Zarządu plany finansowe na przyszłe okresy nie są zagrożone.

Decyzją Zarządu Grupy testy przeprowadzone na dzień 31 grudnia 2020 roku są nadal aktualne.

### **6.3 Niepewność szacunków**

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

#### **Utrata wartości aktywów**

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

#### **Relacje z pacjentami**

Przy nabyciu spółek zależnych, które prowadzą działalność gospodarczą w zakresie ochrony zdrowia ludzkiego, realizowaną w ramach prowadzenia przychodni, Zarząd podjął decyzję o wycenie relacji z pacjentami. W tym celu ustalono bazę istniejących pacjentów o charakterze trwałej współpracy, dla których możliwe było potwierdzenie wielkości uzyskiwanych obrotów, a także ustalenie udziału tych obrotów w całości uzyskiwanych przez spółkę przychodni. 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 odpisy 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

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

W celu określenia krańcowej stopy procentowej Grupa bierze pod uwagę długość trwania umowy, walutę umowy oraz potencjalną marżę, jaką 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 01.01.2021 - 30.09.2021</b>	<b>Opieka szpitalna</b>	<b>Opieka ambulatoryjna</b>	<b>Badania kliniczne</b>	<b>Działalność ogółem</b>
<b>Przychody segmentu, w tym:</b>	<b>336 847</b>	<b>48 031</b>	<b>2 120</b>	<b>386 998</b>
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	336 847	48 031	2 120	386 998
NFZ, w tym:	282 845	40 160	-	323 005
- dodatki dla pielęgniarek i ratowników	20 431	583	-	21 014

**Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EMC Instytut Medyczny za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)**

<b>Za okres 01.01.2021 - 30.09.2021</b>	<b>Opieka szpitalna</b>	<b>Opieka ambulatoryjna</b>	<b>Badania kliniczne</b>	<b>Działalność ogółem</b>
- dodatki do minimalnego wynagrodzenia personelu medycznego	3 436	75	-	3 511
- dodatki Covidowe do wynagrodzenia pracowników	19 321	-	-	19 321
Klienci komercyjni	50 699	6 440	2 120	59 259
Towarzystwa ubezpieczeniowe	230	1 197	-	1 427
Pozostałe przychody	3 073	234	-	3 307
<b>Koszty segmentu ogółem, w tym:</b>	<b>346 568</b>	<b>42 140</b>	<b>1 735</b>	<b>390 443</b>
Amortyzacja	17 436	1 201	52	18 689
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>(1 949)</b>	<b>3 609</b>	<b>390</b>	<b>2 050</b>
EBITDA* (Zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja)	15 487	4 810	442	20 739
Przychody / koszty finansowe netto	(2 076)	52	(19)	(2 043)
Uznanie / obciążenie z tytułu podatku dochodowego	876	218	-	1 094
<b>Zysk/ Strata</b>	<b>(4 901)</b>	<b>3 443</b>	<b>371</b>	<b>(1 087)</b>
<b>Aktywa segmentu na dzień 30.09.2021</b>	<b>319 705</b>	<b>75 079</b>	<b>3 716</b>	<b>398 500</b>
<b>Zobowiązania segmentu na dzień 30.09.2021</b>	<b>176 226</b>	<b>35 291</b>	<b>1 601</b>	<b>213 118</b>

<b>Za okres 01.01.2020 - 30.09.2020</b>	<b>Opieka szpitalna</b>	<b>Opieka ambulatoryjna</b>	<b>Badania kliniczne</b>	<b>Działalność ogółem</b>
<b>Przychody segmentu, w tym:</b>	<b>274 060</b>	<b>43 082</b>	<b>1 611</b>	<b>318 754</b>
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	274 060	43 082	1 611	318 754
NFZ, w tym:	228 636	35 958	-	264 595
- dodatki dla pielęgniarek i ratowników	19 788	555	-	20 343
Klienci komercyjni	40 386	5 821	1 611	47 817
Towarzystwa ubezpieczeniowe	2 526	1 064	-	3 590
Pozostałe przychody	2 512	239	-	2 752
<b>Koszty segmentu ogółem, w tym:</b>	<b>287 342</b>	<b>35 164</b>	<b>1 173</b>	<b>323 680</b>
Amortyzacja	14 700	648	15	15 363
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>(3 587)</b>	<b>6 180</b>	<b>438</b>	<b>3 032</b>
EBITDA* (Zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja)	11 114	6 828	453	18 395
Przychody / koszty finansowe netto	(6 722)	32	(9)	(6 699)
Uznanie / obciążenie z tytułu podatku dochodowego	1 849	199	-	2 048
<b>Zysk/ Strata</b>	<b>(12 158)</b>	<b>6 013</b>	<b>430</b>	<b>(5 715)</b>
<b>Aktywa segmentu na dzień 30.09.2021</b>	<b>300 593</b>	<b>81 554</b>	<b>3 825</b>	<b>385 972</b>
<b>Zobowiązania segmentu na dzień 30.09.2021</b>	<b>155 877</b>	<b>40 888</b>	<b>1 719</b>	<b>198 484</b>

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



## 9. Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)

Na dzień 30 września 2021 roku Grupa posiada długoterminowe aktywa finansowe w wartości 17.221 tys. PLN. Bony korporacyjne o wartości 16.666 tys. PLN zostały zakupione 04 grudnia 2020 roku od innej Spółki z Grupy Penta, a ich data wykupu przypada na dzień 04 grudnia 2023 roku. Oprocentowanie bonów jest stałe.

Bony korporacyjne, które Spółka zakupiła od jednostki powiązanej w ramach Grupy Kapitałowej Penta, są bonami długoterminowymi (3-letnie), jednak Zarząd jednostki dominującej posiada możliwość przedterminowego zgłoszenia do wykupu.

Strona transakcji – Pozostałe jednostki powiązane	Przedmiot transakcji	Saldo na dzień 01.01.2021	Zakup bonów	Naliczenie odsetek	Zwrot bonów	Przeszacowanie	Saldo na 30.09.2021
Penta Funding A.S	Bony korporacyjne	16 666	-	473	-	82	17 221
	<b>Razem</b>	<b>16 666</b>	<b>-</b>	<b>473</b>	<b>-</b>	<b>82</b>	<b>17 221</b>

## 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:

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Stan na		
	30.09.2021 niebadane	31.12.2020 zbadane	30.09.2020 niebadane
Środki pieniężne w kasie	434	101	226
Środki na rachunkach bankowych	6 062	22 727	40 162
Lokaty	-	-	-
Środki pieniężne w drodze	19	23	28
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem</b>	<b>6 515</b>	<b>22 851</b>	<b>40 416</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(11)	23	11
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych razem</b>	<b>6 504</b>	<b>22 874</b>	<b>40 427</b>

## 11. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Dywidendy z akcji za rok 2020 nie były wypłacane, nie planuje się też wypłaty dywidend za rok 2021.

## 12. Podatek dochodowy

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

Podatek dochodowy	01.01.2021 - 30.09.2021	01.01.2020 - 30.09.2020
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	2 418	2 872
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>		

Podatek dochodowy	01.01.2021 - 30.09.2021	01.01.2020 - 30.09.2020
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(1 324)	(824)
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w zysku lub stracie</b>	<b>1 094</b>	<b>2 048</b>

### 13. Sprzedaż zorganizowanej części przedsiębiorstwa

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

#### Rozliczenie sprzedaży 30.09.2021 (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 30 września 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 30 września 2021 roku wykorzystano oraz rozwiązano rezerwy na łączną kwotę 988 tys. PLN.

Pozycja:	w tys. PLN
Rezerwa zawiązana w roku 2020	1 488
Wykorzystane rezerwy	280
Rozwiązane rezerwy	708
<b>Pozostałe rezerwy na dzień 30.09.2021</b>	<b>500</b>

Na dzień publikacji niniejszego kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitent nie poniósł jeszcze wydatków dotyczących rezerwy pozostałej na saldzie na dzień 30 września 2021 roku, ale oczekuje poniesienia wydatków w powyższej wysokości w przyszłych okresach.

#### 14. Nabywanie zorganizowanej części przedsiębiorstwa

W dniu 1 września 2021 roku Emitent nabył od firmy Centrum Medyczne Practimed sp. z o.o. oraz Praktyka Lekarza Rodzinnego Practimed sp. z o.o. zorganizowaną część przedsiębiorstwa, w skład której wchodziły aktywa obejmujące składniki materialne i niematerialne, prawa i obowiązki wynikające z umów z Narodowym Funduszem Zdrowia oraz prawa i obowiązki wynikające z umów pracowniczych za łączną kwotę 2.100 tys. PLN.

Przejęte aktywa, zostały wycenione do ich wartości godziwej na dzień bilansowy.

Zakup zorganizowanej części przedsiębiorstwa wprowadził do majątku Grupy składniki aktywów w wartościach zaprezentowanych w poniższych tabelach.

##### Rozliczenie zakupu ZCP Centrum Medyczne Practimed 30.09.2021 (w tys. PLN)

Nabyte aktywa trwałe	w tys. PLN
Wartości niematerialne i prawne	4
Środki trwałe	289
<b>NABYTE AKTYWA RAZEM:</b>	<b>293</b>

##### Nabyte zobowiązania

<b>NABYTE ZOBOWIĄZANIA RAZEM:</b>	<b>-</b>
-----------------------------------	----------

Cena zakupu	2 000
Koszty związane z zakupem	321
Nabyte aktywa netto	293
<b>Wartość firmy na dzień 30.09.2021</b>	<b>2 028</b>

##### Rozliczenie zakupu ZCP Praktyka Lekarza Rodzinnego Practimed 30.09.2021 (w tys. PLN)

Nabyte aktywa trwałe	w tys. PLN
Wartości niematerialne i prawne	-
Środki trwałe	15
<b>NABYTE AKTYWA RAZEM:</b>	<b>15</b>

##### Nabyte zobowiązania

<b>NABYTE ZOBOWIĄZANIA RAZEM:</b>	<b>-</b>
-----------------------------------	----------

Cena zakupu	100
Koszty związane z zakupem	17
Nabyte aktywa netto	15
<b>Wartość firmy na dzień 30.09.2021</b>	<b>102</b>

Wartości w powyższych tabelach są podane według najlepszej wiedzy na dzień sporządzenia niniejszego kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Finalne rozliczenie nabycia zostanie przedstawione w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

## 15. Rzeczowe aktywa trwałe

### Nabycie i sprzedaż

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 22.631 tys. PLN (w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2020 roku o wartości 14.902 tys. PLN oraz w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2020 roku o wartości 29.270 tys. PLN).

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku Grupa dokonała sprzedaży składników rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 3.280 tys. PLN (w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2020 roku dokonała sprzedaży składników aktywów trwałych w kwocie 14 tys. PLN). W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2020 roku Grupa sprzedała rzeczowe aktywa trwałe o wartości 1.193 tys. PLN.

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

Na dzień 30 września 2021 roku oraz 30 września 2020 roku nie wystąpiły istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych, poza zobowiązaniem leasingowym wobec PKO Leasing SA dotyczącym zakupu rezonansu magnetycznego, które na dzień 30 września 2021 roku wynosi 2.607 tys. PLN.

## 17. Aktywa niematerialne

### Nabycie i sprzedaż

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku Grupa nabyła składniki wartości niematerialnych o wartości 700 tys. PLN. W wyniku nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstw: NZOZ Centrum Medyczne Practimed we Wrocławiu oraz Praktyka Lekarza Rodzinnego Practimed we Wrocławiu dnia 1 września 2021 roku powstała wartość firmy w kwocie 2.130 tys. PLN.

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2020 roku Grupa nabyła składniki wartości niematerialnych o wartości 548 tys. PLN (w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2020 roku o wartości 1.276 tys. PLN).

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 Grupa sprzedała wartości niematerialne o wartości 101 tys. PLN. W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2020 roku oraz 31 grudnia 2020 roku Grupa nie dokonała istotnej sprzedaży składników wartości niematerialnych.

## 18. Wartość firmy

	30 września 2021 niebadane	31 grudnia 2020 zbadane	30 września 2020 niebadane
Wartość bilansowa wartości firmy wynikająca z nabycia:			
Lubmed Sp. z o.o.	94	94	94
Mikulicz Sp. z o.o.	37	37	37
ZP Formica Sp. z o.o.	935	935	935
Regionalne Centrum Zdrowia Sp. z o.o.	3 252	3 252	3 252
NZOZ Zawidawie Sp. z o.o.	12 193	12 193	12 193
CM Medyk Sp. z o.o.	1 212	1 212	1 212
Q-Med Sp. z o.o.	6 691	6 691	6 691
Centrum Medyczne Practimed Sp. z o.o.*	2 028	-	-
Praktyka Lekarza Rodzinnego Practimed Sp. z o.o.*	102	-	-
<b>Razem wartość bilansowa</b>	<b>26 544</b>	<b>24 414</b>	<b>24 414</b>

\* Wartość firmy powstała w wyniku nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstw: NZOZ Centrum Medyczne Practimed we Wrocławiu oraz Praktyka Lekarza Rodzinnego Practimed we Wrocławiu dnia 1 września 2021 roku.

Nabycie ZCP zostało szczegółowo opisane w nocie 14 niniejszego kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Finalne rozliczenie nabycia zostanie przedstawione w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia	
	30 września 2021	30 września 2020
Wartość firmy na początek okresu	24 414	24 414
Zwiększenia wartości firmy w wyniku nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa	2 130	-
<b>Razem wartość bilansowa na koniec okresu</b>	<b>26 544</b>	<b>24 414</b>

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Grupa przeprowadziła test na utratę wartości każdego z OWŚP.

Na dzień 30 września 2021 roku Zarząd nie zidentyfikował dodatkowych przesłanek dotyczących utraty wartości aktywów w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku ze względu na fakt, że ośrodki generujące środki pieniężne uzyskały wyniki finansowe zgodne z wynikami zabudżetowanymi na dany okres oraz w ocenie Zarządu plany finansowe na przyszłe okresy nie są zagrożone.

Zgodnie z powyższym Zarząd nie zidentyfikował dodatkowych przesłanek dotyczących utraty wartości i uznał, że testy przeprowadzone na dzień 31 grudnia 2020 są nadal aktualne.

Wartość odzyskiwalna została określona na podstawie kalkulacji wartości użytkowej metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Obliczeń wartości użytkowej dokonano na podstawie analizy prognozowanych przepływów pieniężnych opierających się na założeniach zatwierdzonego przez Radę Nadzorczą budżetu na przyszły rok oraz 5-letniego biznesplanu dla poszczególnych OWŚP.

Poniżej przedstawiono główne założenia przyjęte w testach na utratę wartości aktywów trwałych:

Założenia:	2020
długoterminowa stopa wzrostu przychodów	2,50%
długoterminowa stopa wzrostu kosztów	1,60%
nakłady inwestycyjne w okresie rezydualnym	do wysokości amortyzacji
stopa dyskonta (WACC)	7,96%

Wyniki przeprowadzonych testów wskazują, iż wartość użytkowa testowanych OWŚP jest wyższa od bilansowej wartości firmy i innych aktywów trwałych alokowanych do danego OWŚP, wobec czego nie zachodzi przesłanka do utworzenia odpisu na trwałą utratę wartości aktywów.

Wartość użytkowa jest wrażliwa na poziom zmian marży brutto, poziom stopy wzrostu w okresie rezydualnym oraz stopę dyskontową. W przypadku oszacowania wartości użytkowej testowanych OWŚP, kierownictwo jest przekonane, iż żadna racjonalnie możliwa zmiana jakiegokolwiek kluczowego założenia określonego powyżej nie spowoduje, że wartość bilansowa tego ośrodka znacząco przekroczy jego wartość odzyskiwalną.

## 19. Zapasy

Stan zapasów na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego wynosił 8.311 tys. PLN (na dzień 30 września 2020 roku stan zapasów wynosił 6.114 tys. PLN oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosił 8.294 tys. PLN), co stanowi optymalną wartość dla zapewnienia prawidłowego funkcjonowania Grupy.

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 Grupa nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania ani ich odwrócenia.

## 20. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2021 roku Grupa nie dokonała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, aktywów niematerialnych lub innych aktywów oraz nie dokonała odwrócenia takich odpisów.

## 21. Świadczenia pracownicze

Na dzień 30 września 2021 roku Grupa wykazała poziom rezerw na świadczenia pracownicze, z wyjątkiem rezerwy urlopowej i jubileuszowej, w wysokości ustalonej na dzień 30 czerwca 2021 roku, kiedy to wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych została zlecona aktuariuszowi. Poziom rezerwy urlopowej i jubileuszowej był aktualizowany przez Emitenta na bieżąco.

## 22. Rezerwy

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 roku Grupa nie dokonała istotnych zmian co do obszarów utworzonych rezerw w stosunku do 31 grudnia 2020 roku.

Zmiany stanu rezerw za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku:

Poz.	Wyszczególnienie	Świadczenia emerytalne i podobne	Na jubileusze	Pozostałe rezerwy na świadczenia pracownicze	Na roszczenia pacjentów	Na inne przyszłe zobowiązania	Razem
<b>I.</b>	<b>Długoterminowe</b>						
	<b>Wartość rezerwy na początek okresu</b>	<b>3 232</b>	<b>2 350</b>	<b>-</b>	<b>565</b>	<b>-</b>	<b>6 147</b>
1.	zwiększenia z tytułu:	87	55	-	14	-	156
a)	utworzenie	87	55	-	14	-	156
b)	reklasyfikacje	-	-	-	-	-	-
2.	zmniejszenia z tytułu:	60	21	-	21	-	102
a)	wykorzystanie	-	-	-	21	-	21
b)	rozwiązanie zbędnej	60	21	-	-	-	81
c)	reklasyfikacje	-	-	-	-	-	-
<b>II.</b>	<b>Wartość rezerwy na koniec okresu</b>	<b>3 259</b>	<b>2 384</b>	<b>-</b>	<b>558</b>	<b>-</b>	<b>6 201</b>
<b>I.</b>	<b>Krótkoterminowe</b>						
	<b>Wartość rezerwy na początek okresu</b>	<b>1 140</b>	<b>560</b>	<b>2 767</b>	<b>3 022</b>	<b>1 095</b>	<b>8 584</b>
1.	zwiększenia z tytułu:	135	95	2 853	32	25 557	28 672
a)	utworzenie	135	95	2 853	32	25 057	28 172
b)	reklasyfikacje	-	-	-	-	-	-
c)	inne*	-	-	-	-	500	500
2.	zmniejszenia z tytułu:	183	119	2 593	-	23 144	26 039
a)	wykorzystanie	-	-	-	-	-	-
b)	rozwiązanie zbędnej	183	119	2 593	-	18 385	21 280
c)	reklasyfikacje	-	-	-	-	4 759	4 759
d)	Korekta stopy dyskonta	-	-	-	-	-	-
<b>II.</b>	<b>Wartość rezerwy na koniec okresu</b>	<b>1 092</b>	<b>536</b>	<b>3 027</b>	<b>3 054</b>	<b>3 508</b>	<b>11 217</b>

\* Przeklasyfikowanie rezerwy związanej ze sprzedażą ZCP Kamień Pomorski, opisanej w nocie 13 niniejszego kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zmiany stanu rezerw za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku:

Poz.	Wyszczególnienie	Świadczenia emerytalne i podobne	Na jubileusze	Pozostałe rezerwy na świadczenia pracownicze	Na roszczenia pacjentów	Na inne przyszłe zobowiązania	Razem
<b>I.</b>	<b>Długoterminowe</b>						
	<b>Wartość rezerwy na początek okresu</b>	<b>2 794</b>	<b>2 183</b>	<b>-</b>	<b>576</b>	<b>-</b>	<b>5 553</b>
1.	zwiększenia z tytułu:	238	76	-	13	-	327
a)	utworzenie	238	76	-	13	-	327
b)	reklasyfikacje	-	-	-	-	-	-

Poz.	Wyszczególnienie	Świadczenia emerytalne i podobne	Na jubileusze	Pozostałe rezerwy na świadczenia pracownicze	Na roszczenia pacjentów	Na inne przyszłe zobowiązania	Razem
2.	zmniejszenia z tytułu:	1	60	-	15	-	76
a)	wykorzystanie	-	-	-	15	-	15
b)	rozwiązanie zbędnej	1	60	-	-	-	61
c)	reklasyfikacje	-	-	-	-	-	-
<b>II.</b>	<b>Wartość rezerwy na koniec okresu</b>	<b>3 031</b>	<b>2 199</b>	<b>-</b>	<b>574</b>	<b>-</b>	<b>5 804</b>
<b>I.</b>	<b>Krótkoterminowe Wartość rezerwy na początek okresu</b>	<b>904</b>	<b>617</b>	<b>3 758</b>	<b>3 636</b>	<b>2 079</b>	<b>10 994</b>
1.	zwiększenia z tytułu:	133	221	2 200	-	336	2 890
a)	utworzenie	133	221	2 200	-	336	2 890
b)	reklasyfikacje	-	-	-	-	-	-
c)	inne	-	-	-	-	-	-
2.	zmniejszenia z tytułu:	71	100	2 971	-	1 359	4 501
a)	wykorzystanie	-	-	-	-	-	-
b)	rozwiązanie zbędnej	71	100	2 971	-	1 359	4 501
c)	reklasyfikacje	-	-	-	-	-	-
d)	korekta stopy dyskonta	-	-	-	-	-	-
<b>II.</b>	<b>Wartość rezerwy na koniec okresu</b>	<b>966</b>	<b>738</b>	<b>2 987</b>	<b>3 636</b>	<b>1 056</b>	<b>9 383</b>

## 23. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Stan na 30 września 2021 roku

Bank	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy	Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
PKO Leasing	2 380	350	WIBOR 1M + marża	30-04-2022	weksel in blanco, zastaw rejestrowy przedmiotów, przewłaszczenie, polisa ubezpieczeniowa, cesja ubezpieczeniowa, inne
PKO Leasing	782	267	WIBOR 1M + marża	31-03-2023	weksel własny in blanco, zastaw rejestrowy przedmiotów, przewłaszczenie, polisa ubezpieczeniowa, cesja ubezpieczeniowa, inne
NFOŚiGW	869	6	WIBOR 3M + marża banku	20-12-2021	weksel własny in blanco opatrzony klauzulą "bez protestu" na zabezpieczenie spłaty pożyczki, odsetek z tytułu oprocentowania oraz wynikających z umowy należnych odsetek liczonych w wysokości jak dla zaległości podatkowych wraz z deklaracją wekslową
CareUp BV	55 361	53 639*	EURIBOR + marża Eximbanku marża CareUp	31-12-2026	-
<b>Kredyty, pożyczki razem</b>	<b>59 392</b>	<b>54 262</b>			

\* Kwota kredytu wraz z odsetkami oraz różnicami kursowymi na dzień 30 września 2021

## 24. 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 ryzykiem, 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.

## 25. Kapitałowe papiery wartościowe

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 roku nie przeprowadzono wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

## 26. Instrumenty finansowe

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

Instrumenty finansowe wg MSSF 9	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
	30 września 2021	30 września 2021	31 grudnia 2020	31 grudnia 2020
<b>Instrumenty dłużne wyceniane w zamortyzowanym koszcie</b>				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	56 840	56 840	48 535	48 535
Środki pieniężne i pozostałe aktywa finansowe	6 515	6 515	22 851	22 851
Pozostałe aktywa finansowe	17 223	17 223	16 668	16 668
<b>RAZEM</b>	<b>80 578</b>	<b>80 578</b>	<b>88 054</b>	<b>88 054</b>
- w tym długoterminowe	17 221	17 221	16 666	16 666
- w tym krótkoterminowe	63 357	63 357	71 388	71 388
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie</b>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	69 232	69 232	72 237	72 237
Oprocentowane kredyty i pożyczki	54 262	54 262	57 729	57 729
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	38 535	38 535	26 985	26 985
<b>RAZEM</b>	<b>162 029</b>	<b>162 029</b>	<b>156 951</b>	<b>156 951</b>
- w tym długoterminowe	77 005	77 005	69 379	69 379
- w tym krótkoterminowe	85 024	85 024	87 572	87 572

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 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 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 roku nie wprowadzono w stosunku do roku zakończonego dnia 31 grudnia 2020 roku żadnych zmian dotyczących celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

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

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

Na dzień 30 września 2021 roku Emitent posiada następujące zobowiązania warunkowe:

-zabezpieczenie umowy kredytu udzielonego przez Exportno-importną banku Slovenskej republiky (dalej: Kredytodawca) z siedzibą w Bratysławie (Słowacja) spółce Penta Hospitals International a. s. 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.

W dniu 26 maja 2021 roku podpisano aneks do w/w umowy pomiędzy Emitentem a Miastem Kwidzyn, PEC Sp. z o.o. w Kwidzynie i PWiK Sp. z o.o. na mocy którego zmieniono zawarcie umowy przyrzeczonej na dzień 1 czerwca 2022 roku.

Na dzień 30 września 2021 roku Emitent nie posiadał innych istotnych zobowiązań inwestycyjnych.

## **30. Transakcje z podmiotami powiązanymi**

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku Emitent i spółki zależne były stroną następujących transakcji z pozostałymi podmiotami powiązanymi – niewchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej.

Dane za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku:

<b>Strona transakcji – jednostka sprawująca kontrolę nad Emitentem</b>	<b>Przedmiot transakcji</b>	<b>Saldo na dzień 01.01.2021</b>	<b>Zaciągnięcie pożyczki</b>	<b>Naliczenie odsetek</b>	<b>Spłata pożyczki</b>	<b>Przeszacowanie</b>	<b>Saldo na 30.09.2021</b>
CareUp B.V.	Pożyczka z odsetkami	<b>56 514</b>	-	1 182	4 360	303	<b>53 639</b>

Strona transakcji – jednostka sprawująca kontrolę nad Emitentem	Przedmiot transakcji	Saldo na dzień 01.01.2021	Zaciągnięcie pożyczki	Naliczenie odsetek	Splata pożyczki	Przeszacowanie	Saldo na 30.09.2021
	<b>Razem</b>	<b>56 514</b>	-	1 182	4 360	303	<b>53 639</b>
Strona transakcji – pozostałe jednostki powiązane	Przedmiot transakcji	Saldo na dzień 01.01.2021	Zakup bonów	Naliczenie odsetek	Zwrot bonów	Przeszacowanie	Saldo na 30.09.2021
Penta Funding A.S	Bony korporacyjne	16 666	-	473	-	82	17 221
	<b>Razem</b>	<b>16 666</b>	-	473	-	82	<b>17 221</b>
Strona transakcji – Pozostałe jednostki powiązane	Przedmiot transakcji	Kwota transakcji w okresie		Saldo na 30.09.2021			
Dr. Max sp. z o.o.	Usługi świadczone na rzecz emitenta	5		-			

Wszystkie transakcje zostały zawarte na warunkach rynkowych.

### 31. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

- Raportem bieżącym numer 16/2021 Emitent poinformował o otrzymaniu w dniu 16 listopada 2021 roku od Penta Hospitals International a.s. z siedzibą Digital Park II, Einsteinova 25, 85101 Bratislava zawiadomienia o pośrednim nabyciu znacznego pakietu akcji, uprawniającego do wykonywania prawa głosu w zakresie 83,52% ogólnej liczby głosów w Spółce przez Penta Hospitals International a.s.

- Emitent złożył wniosek o utworzenie podatkowej grupy kapitałowej, w której skład wchodzi spółki Grupy EMC, w których Emitent posiada bezpośredni 75% udział w kapitale zakładowym.

Po dniu bilansowym do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, to jest do 26 listopada 2021 roku, nie wystąpiły inne zdarzenia, które powinny być ujęte w kwartalnym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

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

#### 32.1 Wyniki finansowe

##### Struktura sprzedaży wg odbiorców usług

Pozycja	III Q 2021		III Q 2020		III Q 2021 narastająco		III Q 2020 narastająco		dynamika r/r
	Kwota	%	Kwota	%	Kwota	%	Kwota	%	
NFZ, w tym:	101 539	80,05%	85 774	76,17%	279 159	72,14%	244 252	76,63%	114,29%
- sprzedaż zafakturowana	98 220	77,44%	85 733	76,13%	270 232	69,83%	240 878	75,57%	112,19%
- nadwykonania	3 319	2,61%	42	0,04%	8 927	2,31%	3 374	1,06%	264,58%
Klienci komercyjni	13 383	10,55%	20 713	18,39%	59 259	15,31%	47 817	15,00%	123,93%
Towarzystwa ubezpieczeniowe	85	0,07%	1 153	1,02%	1 427	0,37%	3 590	1,13%	39,75%
Pozostałe przychody, w tym:	11 830	9,33%	4 972	4,42%	47 153	12,18%	23 094	7,24%	204,17%
- dodatki dla pielęgniarek i ratowników	7 586	5,99%	6 864	6,10%	21 014	5,43%	20 343	6,38%	103,30%
- dodatki do minimalnego	3 511	2,77%	-	-	3 511	0,91%	-	-	100,00%

Pozycja	III Q 2021		III Q 2020		III Q 2021 narastająco		III Q 2020 narastająco		dynamika
	Kwota	%	Kwota	%	Kwota	%	Kwota	%	r/r
wynagrodzenia personelu medycznego									
- dodatki Covidowe do wynagrodzenia pracowników	1 262	0,99%	-	-	19 321	4,99%	-	-	100,00%
- pozostałe przychody	(529)	(0,42%)	(1 892)	(1,68%)	3 307	0,85%	2 752	0,86%	120,17%
<b>Ogółem</b>	<b>126 837</b>	<b>100,00%</b>	<b>112 612</b>	<b>100,00%</b>	<b>386 998</b>	<b>100,00%</b>	<b>318 754</b>	<b>100,00%</b>	<b>121,41%</b>

#### Zestawienie kosztów

Pozycja	III Q			III Q Narastająco		
	2021	2020	Dynamika %	2021	2020	Dynamika %
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>128 500</b>	<b>113 753</b>	<b>113,0%</b>	<b>390 443</b>	<b>323 680</b>	<b>120,6%</b>
Amortyzacja	6 561	5 137	127,7%	18 689	15 363	121,6%
Zużycie materiałów i energii	18 220	13 715	132,8%	53 927	42 130	128,0%
Usługi obce	51 567	50 421	102,3%	152 028	131 141	115,9%
Podatki i opłaty	497	797	62,4%	1 260	1 568	80,4%
Wynagrodzenia	42 532	35 962	118,3%	136 609	110 928	123,2%
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	7 354	6 656	110,5%	23 449	19 520	120,1%
Pozostałe koszty rodzajowe	1 767	1 063	166,2%	4 475	3 024	148,0%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2	2	100,0%	6	6	100,0%
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>1 719</b>	<b>325</b>	<b>528,9%</b>	<b>7 500</b>	<b>819</b>	<b>915,8%</b>
<b>Koszty finansowe</b>	<b>1 013</b>	<b>1 973</b>	<b>51,3%</b>	<b>2 528</b>	<b>6 897</b>	<b>36,7%</b>
<b>Razem koszty</b>	<b>131 232</b>	<b>116 051</b>	<b>113,1%</b>	<b>400 471</b>	<b>331 396</b>	<b>120,8%</b>

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku Grupa wygenerowała przychody w kwocie 386.998 tys. PLN tj. o 68.244 tys. PLN (21,41%) wyższe niż w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Przychody dotyczące świadczeń w ramach umów z Narodowym Funduszem Zdrowia wzrosły o 34.907 tys. PLN tj. o 14,29% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Nadwykonania (świadczenia wykonane ponad limit kontraktu na dany okres) w kwocie 8.927 tys. PLN stanowią 2,31% wartości całej sprzedaży z NFZ.

W zakresie świadczeń od pozostałych klientów komercyjnych nastąpił wzrost o 11.442 tys. PLN tj. o 23,93% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego.

W okresie trzech kwartałów 2021 roku Grupa EMC poniosła koszty operacyjne w wysokości 390.443 tys. PLN wobec 323.680 tys. PLN w analogicznym okresie roku ubiegłego, co oznacza ich wzrost o 66.763 tys. PLN tj. o 20,6%.

Największe nominalne zmiany dotyczyły:

- usług obcych – wzrost w porównaniu do analogicznego okresu w roku 2020 o 20.887 tys. PLN.
- kosztów wynagrodzeń – wzrost w porównaniu do analogicznego okresu w roku 2020 o 25.681 tys. PLN.
- zużycia materiałów i energii – wzrost w porównaniu do analogicznego okresu w roku 2020 o 11.797 tys. PLN.

Dominującą pozycję w strukturze kosztów operacyjnych stanowią koszty usług obcych, które w bieżącym okresie stanowią 38% ogólnej kwoty kosztów operacyjnych (39,6% w okresie porównawczym) oraz koszty wynagrodzeń – 34,1% (33,5% w analogicznym okresie ubiegłego roku).

Za 9 miesięcy 2021 roku pozostałe przychody operacyjne wyniosły 12.995 tys. PLN wobec 8.777 tys. PLN uzyskanych w analogicznym okresie roku poprzedniego, na co w głównej mierze miały wpływ otrzymane dotacje.

Za 9 miesięcy 2021 roku pozostałe koszty operacyjne wyniosły 7.500 tys. PLN (819 tys. PLN w roku 2020), na co w głównej mierze miały wpływ utworzone rezerwy.

Za 9 miesięcy 2021 roku przychody finansowe wyniosły 485 tys. PLN wobec 198 tys. PLN uzyskanych w analogicznym okresie roku poprzedniego

Za 9 miesięcy 2021 roku Grupa EMC poniosła koszty finansowe w wysokości 2.528 tys. PLN podczas gdy w 2020 roku koszty te wyniosły 6.897 tys. PLN. Zarówno w bieżącym jak i poprzednim roku na koszty finansowe składają się głównie odsetki od pożyczki otrzymanej od podmiotu powiązanego oraz różnice kursowe. W 3 kwartale 2020 roku spłacono zobowiązanie wobec podmiotu powiązanego, co spowodowało spadek udziału odsetek w bieżącym okresie w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Taki układ uzyskanych przychodów i poniesionych kosztów spowodował osiągnięcie w okresie sprawozdawczym zysku brutto w kwocie 7 tys. PLN wobec straty w kwocie 3.667 tys. PLN osiągniętej za analogiczny okres ubiegłego roku.

## **32.2 Pozostałe wydarzenia**

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku miała miejsce sprzedaż zorganizowanej części przedsiębiorstwa, szczegółowo opisana w nocie 13 oraz nabycie zorganizowanej części przedsiębiorstw, szczegółowo opisane w nocie 14 niniejszego kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku nie wystąpiły inne istotne wydarzenia.

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

Poza wpływem koronawirusa SARS-CoV-2 opisanym w nocie 3.2 oraz 6.2 niniejszego kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku, nie wystąpiły inne czynniki i nietypowe zdarzenia mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

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

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 roku nie miały miejsca istotne zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej EMC Instytut Medyczny.

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

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

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

Na dzień 30 września 2021 roku akcjonariuszami posiadającymi (wg wiedzy Zarządu), co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu EMC Instytut Medyczny SA są:

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

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki EMC Instytut Medyczny SA Uchwałą nr 28/08/2020 z dnia 31 sierpnia 2020 roku zadecydowało o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki z kwoty 88.755 tys. PLN do kwoty 165.787 tys. PLN tj. o kwotę 77.032 tys. PLN, poprzez emisję 19.258 tys. akcji zwykłych imiennych serii K, o wartości nominalnej 4 zł każda. Akcje zostały zaoferowane w drodze subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, w ramach oferty skierowanej do indywidualnie określonego akcjonariusza, tj. CareUp B.V. Cena emisyjna jednej akcji serii K ustalona została na kwotę 4,00 zł (słownie: cztery złote).

Dnia 11 września 2020 roku CareUp B.V. dokonał wpłaty na kapitał podstawowy spółki EMC Instytut Medyczny SA w kwocie 77.032 tys. PLN.

W niniejszym kwartalnym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wpłata na kapitał podstawowy jest prezentowana w pozycji kapitału rezerwowego, ponieważ podwyższenie kapitału nie zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym.

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

W dniu 16 listopada 2021 roku Penta Hospitals International a.s. nabyła pośrednio znaczny pakiet akcji, uprawniający do wykonywania prawa głosu w zakresie 83,52% ogólnej liczby głosów w Spółce.

Na dzień publikacji niniejszego kwartalnego skróconego skonsolidowanego 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 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 roku nie zawierano w ramach Grupy Kapitałowej EMC Instytut Medyczny istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

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

Na dzień 30 września 2021 roku Emitent zabezpiecza umowę kredytu udzielonego przez Exportno-importną banku Slovenskej republiky (dalej: Kredytodawca) z siedzibą w Bratysławie (Słowacja) spółce Penta Hospitals International a. s. 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. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych**

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku i do dnia podpisania niniejszego kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego w EMC Instytut Medyczny SA oraz w spółkach z Grupy EMC nie wystąpiły istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczące zobowiązań albo wierzytelności EMC Instytut Medyczny SA lub jednostki od niej zależnej.

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

W ocenie Emitenta żadne z pojedynczych postępowania toczących się w okresie 9 miesięcy 2021 roku przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, jak również wszystkie postępowania łącznie, w tym zobowiązania, na które została zawiązana rezerwa, nie stwarzają zagrożenia dla płynności finansowej Grupy.

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

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 roku EMC Instytut Medyczny SA oraz spółki zależne nie prowadziły postępowań dotyczących zobowiązań albo wierzytelności, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

**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 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku nie wystąpiły zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych.

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

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku nie zaistniało zdarzenie polegające na niespłaceniu kredytu lub pożyczki, lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki.

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

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

Szpitaly zakwalifikowane do „sieci szpitali” mają gwarancję umowy z NFZ. Aktualna umowa z NFZ będzie obowiązywać do dnia 30 czerwca 2022 roku.

Poniżej przedstawiono zestawienie wysokości kontraktów Grupy EMC na rok 2021:

**Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EMC Instytut Medyczny  
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)**

Zakres świadczeń (w tys. PLN)	EMC IM*	Silesia	Kowary	Kwidzyn	Lubmed	Mikulicz	Piaseczno	RCZ	Razem	Struktura
Ryczałt	18 838	6 781	8 247	14 585	-	7 105	15 369	43 854	114 779	38,66%
Ambulatoryjne świadczenia diagnostyczne	3 464	-	-	-	-	-	-	-	3 464	1,17%
Ambulatoryjna opieka specjalistyczna	16 467	1 053	337	-	2 430	214	255	822	21 578	7,27%
Szpital - SOR/IP	32 298	866	9 346	24 931	-	6 361	23 844	35 699	133 345	44,91%
Kompleksowa Ambulatoryjna Opieka Specjalistyczna nad pacjentem z cukrzycą	-	-	501	-	-	-	-	-	501	0,17%
Opieka długoterminowa	162	-	-	-	193	-	-	-	355	0,12%
Zakład Opiekuńczo Leczniczy	4 223	-	3 011	-	-	1 598	-	1 098	9 930	3,34%
Opieka Paliatywna i Hospicyjna	-	-	2 352	-	-	1 208	-	2 477	6 037	2,03%
Program terapeutyczny	281	-	-	-	-	-	-	965	1 246	0,42%
Rehabilitacja ambulatoryjna	688	-	300	-	-	-	226	725	1 939	0,65%
Opieka psychiatryczna i leczenie uzależnień	123	-	1 017	-	-	73	418	-	1 631	0,55%
Stomatologia	755	-	-	-	241	-	-	-	996	0,34%
Transport medyczny	-	-	-	1 113	-	-	-	-	1 113	0,37%
<b>Ogółem</b>	<b>77 299</b>	<b>8 700</b>	<b>25 111</b>	<b>40 629</b>	<b>2 864</b>	<b>16 559</b>	<b>40 112</b>	<b>85 640</b>	<b>296 914</b>	<b>100,00%</b>

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

Wartość umowy z NFZ dla jednostki Practimed wchodzącej od dnia 1 września 2021 roku w skład spółki EMC Instytut Medyczny SA, została podana za okres wrzesień-grudzień 2021 roku (zakup zorganizowanej części przedsiębiorstwa opisano w nocie 14 niniejszego kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego).



Szacowana wartość umów na 2021 rok na dzień publikacji raportu wynosi 296.914 tys. PLN.

Na dzień 30 września 2021 roku Grupa wypracowała 10.250 tys. PLN tzw. nadwykonań (świadczeń wykonanych powyżej limitu przypadającego na okres zakończony 30 września 2021 roku).

W przypadku niez uzyskania zwiększenia kontraktu nadwykonania będą sukcesywnie zmniejszane poprzez ograniczenie poziomu świadczeń planowych, bądź po rozpatrzeniu wniosku nastąpi przesunięcie środków z zakresów, w których kontrakt nie jest realizowany na świadczenia wykonane ponad limit.

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

- wzrost kosztów realizacji usług w związku z wymogami epidemiologicznymi
- przekształcenie przez NFZ niektórych oddziałów szpitalnych na oddziały poświęcone tylko pacjentom z COVID-19
- wpływ inflacji i pandemii na niektóre koszty związane z funkcjonowaniem szpitali (np. 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 lat 2020-2021 (rozliczanie nadpłaty, bilansowanie świadczeń, nadwykonania).

#### IV. KWARTALNA SKRÓCONA JEDNOSTKOWA INFORMACJA FINANSOWA

##### Kwartalny skrócony jednostkowy bilans

Aktywa	Nota	30.09.2021 niebadane	30.09.2020 niebadane	30.06.2021 przeładowane	31.12.2020 zatwierdzone
<b>A. Aktywa trwałe</b>		<b>220 970</b>	<b>228 072</b>	<b>214 533</b>	<b>250 406</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>		<b>6 162</b>	<b>3 632</b>	<b>3 901</b>	<b>4 095</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		-	-	-	-
2. Wartość firmy		2 864	966	792	908
3. Inne wartości niematerialne i prawne		1 675	2 010	1 833	2 068
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		1 623	656	1 276	1 119
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>		<b>63 179</b>	<b>53 879</b>	<b>59 593</b>	<b>56 974</b>
1. Środki trwałe		48 603	38 820	48 374	48 264
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		1 684	1 899	1 684	1 684
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		32 048	28 765	32 414	33 082
c) urządzenia techniczne i maszyny		1 892	1 690	1 967	2 261
d) środki transportu		40	162	47	60
e) inne środki trwałe		12 939	6 304	12 262	11 177
2. Środki trwałe w budowie		14 343	14 562	10 664	8 477
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		233	497	555	233
<b>III. Należności długoterminowe</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>		<b>149 283</b>	<b>168 401</b>	<b>148 629</b>	<b>187 185</b>
1. Nieruchomości	6	33 485	33 241	33 410	33 159
2. Wartości niematerialne i prawne		-	-	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	7	115 798	135 160	115 219	154 026
a) w jednostkach powiązanych		115 798	135 160	115 219	154 026
- udziały lub akcje		98 577	96 377	98 577	98 577
- inne papiery wartościowe		-	-	-	-
- udzielone pożyczki		-	38 783	-	38 783
- inne długoterminowe aktywa finansowe		17 221	-	16 642	16 666
b) w pozostałych jednostkach w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-	-	-
c) w pozostałych jednostkach		-	-	-	-
4. Zaliczki na majątek finansowy		-	-	-	-
<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>		<b>2 346</b>	<b>2 160</b>	<b>2 410</b>	<b>2 152</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 346	2 160	2 410	2 152
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		-	-	-	-
<b>B. Aktywa obrotowe</b>		<b>51 131</b>	<b>69 972</b>	<b>48 897</b>	<b>34 771</b>
<b>I. Zapasy</b>		<b>2 090</b>	<b>1 409</b>	<b>1 495</b>	<b>1 745</b>
1. Materiały		2 090	1 409	1 495	1 745
2. Półprodukty i produkty w toku		-	-	-	-

Bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych i zestawienie zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część kwartalnego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

**Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EMC Instytut Medyczny za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)**

<b>Aktywa</b>	<b>Nota</b>	<b>30.09.2021 niebadane</b>	<b>30.09.2020 niebadane</b>	<b>30.06.2021 przeładowane</b>	<b>31.12.2020 zatwierdzone</b>
3. Produkty gotowe		-	-	-	-
4. Towary		-	-	-	-
5. Zaliczki na dostawy		-	-	-	-
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>		<b>22 845</b>	<b>18 204</b>	<b>18 303</b>	<b>20 443</b>
1. Należności od jednostek powiązanych		2 254	321	329	395
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		356	321	329	395
- do 12 miesięcy		356	321	329	395
- powyżej 12 miesięcy		-	-	-	-
b) inne		1 898	-	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek		20 591	17 883	17 974	20 048
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		18 483	16 030	16 026	18 362
- do 12 miesięcy		18 483	16 030	16 026	18 362
- powyżej 12 miesięcy		-	-	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		863	730	750	617
c) inne		1 238	1 116	1 192	1 063
d) dochodzone na drodze sądowej		7	7	6	6
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>		<b>25 427</b>	<b>49 514</b>	<b>28 678</b>	<b>12 145</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		25 427	49 514	28 678	12 145
a) w jednostkach powiązanych		21 450	20 925	20 327	-
- udziały lub akcje		-	-	-	-
- inne papiery wartościowe		-	-	-	-
- udzielone pożyczki		-	-	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		21 450	20 925	20 327	-
b) w pozostałych jednostkach		2	2	2	2
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		2	2	2	2
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		3 975	28 587	8 349	12 143
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		3 961	28 559	8 140	12 120
- inne środki pieniężne		14	28	209	23
- inne aktywa pieniężne		-	-	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		-	-	-	-
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>		<b>769</b>	<b>845</b>	<b>421</b>	<b>438</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>272 101</b>	<b>298 044</b>	<b>263 430</b>	<b>285 177</b>

Bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych i zestawienie zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część kwartalnego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

**Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EMC Instytut Medyczny  
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)**

<b>Pasywa</b>	<b>Nota</b>	<b>30.09.2021 niebadane</b>	<b>30.09.2020 niebadane</b>	<b>30.06.2021 przełknięte</b>	<b>31.12.2020 zatwierdzone</b>
<b>A. Kapitał własny</b>		<b>155 340</b>	<b>164 273</b>	<b>157 093</b>	<b>161 607</b>
I. Kapitał podstawowy		88 755	88 755	88 755	88 755
II. Kapitał zapasowy		57 411	57 411	57 411	57 411
III. Kapitał rezerwow*		77 032	77 032	77 032	77 032
IV. Środki z emisji akcji		-	-	-	-
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych		(61 591)	(52 685)	(61 591)	(52 685)
VI. Zysk (strata) netto		(6 267)	(6 240)	(4 514)	(8 906)
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>		<b>116 761</b>	<b>133 771</b>	<b>106 337</b>	<b>123 570</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>		<b>11 502</b>	<b>7 957</b>	<b>11 477</b>	<b>9 910</b>
Rezerwa z tytułu					
1. odroczonego podatku dochodowego		2 346	2 160	2 410	2 152
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		5 800	4 602	5 750	5 459
- długoterminowa		1 008	927	1 008	1 017
- krótkoterminowa		4 792	3 675	4 742	4 442
3. Pozostałe rezerwy		3 356	1 195	3 317	2 299
- długoterminowe		-	-	-	-
- krótkoterminowe		3 356	1 195	3 317	2 299
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>48 679</b>	<b>59 187</b>	<b>47 859</b>	<b>56 405</b>
1. Wobec jednostek powiązanych		46 258	55 523	45 138	53 056
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek		2 421	3 664	2 721	3 349
a) kredyty i pożyczki	9	-	-	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe		2 421	3 664	2 721	3 349
d) inne		-	-	-	-
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>54 915</b>	<b>65 768</b>	<b>45 559</b>	<b>55 870</b>
1. Wobec jednostek powiązanych		27 091	35 687	23 830	28 984
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		83	1	77	1
- do 12 miesięcy		83	1	77	1
- powyżej 12 miesięcy		-	-	-	-
b) inne		27 008	35 686	23 753	28 983
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek		27 761	29 965	21 669	26 828
a) kredyty i pożyczki	9	-	-	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe		1 189	1 217	1 210	1 212
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		14 391	13 292	9 389	13 944
- do 12 miesięcy		14 391	13 292	9 389	13 944
- powyżej 12 miesięcy		-	-	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy		-	-	-	-
f) zobowiązania wekslowe		-	-	-	-

**Bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych i zestawienie zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część kwartalnego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego**

**Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EMC Instytut Medyczny za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)**

<b>Pasywa</b>	<b>Nota</b>	<b>30.09.2021 niebadane</b>	<b>30.09.2020 niebadane</b>	<b>30.06.2021 przeładowane</b>	<b>31.12.2020 zatwierdzone</b>
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		4 443	9 220	4 389	3 947
h) z tytułu wynagrodzeń		4 532	3 743	4 461	3 845
i) inne		3 206	2 493	2 220	3 880
4. Fundusze specjalne		63	116	60	58
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>		<b>1 665</b>	<b>859</b>	<b>1 442</b>	<b>1 385</b>
1. Ujemna wartość firmy		-	-	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		1 665	859	1 442	1 385
- długoterminowe		950	120	876	197
- krótkoterminowe		715	739	566	1 188
<b>Pasywa razem</b>		<b>272 101</b>	<b>298 044</b>	<b>263 430</b>	<b>285 177</b>

\* Wartość dotyczy wpłaty na kapitał podstawowy z dnia 11 września 2020 roku, która nie została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym.

**Kwartalny skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat**

Rachunek zysków i strat (wersja porównawcza)	01.01.2021 - 30.09.2021 niebadane	01.01.2020 - 30.09.2020 niebadane	01.07.2021- 30.09.2021 niebadane	01.07.2020- 30.09.2020 niebadane
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>140 879</b>	<b>125 566</b>	<b>47 005</b>	<b>44 914</b>
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	140 879	125 566	47 005	44 914
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	-
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>148 605</b>	<b>128 701</b>	<b>48 622</b>	<b>43 611</b>
I. Amortyzacja	5 910	4 307	1 971	1 458
II. Zużycie materiałów i energii	16 411	13 888	5 029	4 264
III. Usługi obce	62 121	54 662	20 816	19 430
IV. Podatki i opłaty	633	948	294	581
– podatek akcyzowy	-	-	-	-
V. Wynagrodzenia	52 317	45 472	16 754	14 685
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	8 565	7 692	2 742	2 576
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	2 648	1 732	1 016	617
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)</b>	<b>(7 726)</b>	<b>(3 135)</b>	<b>(1 617)</b>	<b>1 303</b>
D. Pozostałe przychody operacyjne	3 183	1 761	600	97
E. Pozostałe koszty operacyjne	2 541	248	1 465	201
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)</b>	<b>(7 084)</b>	<b>(1 622)</b>	<b>(2 482)</b>	<b>1 199</b>
G. Przychody finansowe	2 903	1 567	1 558	308
H. Koszty finansowe	2 086	6 185	829	1 800
<b>I. Strata brutto (F+G–H)</b>	<b>(6 267)</b>	<b>(6 240)</b>	<b>(1 753)</b>	<b>(293)</b>
<b>J. Podatek dochodowy</b>	-	-	-	-
I. Podatek dochodowy wg deklaracji	-	-	-	-
II. Podatek dochodowy odroczony	-	-	-	-
<b>K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	-	-	-	-
<b>L. Zysk (strata) udziałowców mniejszości</b>	-	-	-	-
<b>M. Strata akcjonariuszy jednostki dominującej</b>	<b>(6 267)</b>	<b>(6 240)</b>	<b>(1 753)</b>	<b>(293)</b>
<b>N. Strata netto (I–J–K)</b>	<b>(6 267)</b>	<b>(6 240)</b>	<b>(1 753)</b>	<b>(293)</b>
<b>EBITDA (Zysk (strata) z dział. operacyjnej + amortyzacja (F+B.I))</b>	<b>(1 174)</b>	<b>2 685</b>	<b>(511)</b>	<b>2 657</b>

Bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych i zestawienie zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część kwartalnego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

## Kwartalny skrócony jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych	01.01.2021-30.09.2021 niebadane	01.01.2020-30.09.2020 niebadane	01.07.2021-30.09.2021 niebadane	01.07.2020-30.09.2020 niebadane
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>I. Strata netto</b>	<b>(6 267)</b>	<b>(6 240)</b>	<b>(1 753)</b>	<b>(293)</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>4 150</b>	<b>21 839</b>	<b>1 281</b>	<b>4 163</b>
1. Amortyzacja	5 910	4 307	1 971	1 458
2. Zysk z tytułu różnic kursowych	186	11	885	1
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(1 147)	3 256	(1 633)	1 029
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(15)	(15)	4	(9)
5. Zmiana stanu rezerw	1 592	88	25	(487)
6. Zmiana stanu zapasów	(345)	(250)	(595)	30
7. Zmiana stanu należności	(2 402)	4 741	(4 542)	(2 911)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 653	10 155	5 301	4 663
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(1 344)	(585)	(149)	297
10. Inne korekty	62	131	14	92
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(2 117)</b>	<b>15 599</b>	<b>(472)</b>	<b>3 870</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>128 075</b>	<b>211 707</b>	<b>42 976</b>	<b>61 896</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	34	15	-	9
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialnych i prawnych	-	-	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	128 041	211 692	42 976	61 887
a) w jednostkach powiązanych	128 041	211 692	42 976	61 887
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>122 337</b>	<b>236 792</b>	<b>49 085</b>	<b>71 989</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	12 919	9 164	6 649	(990)
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	1 119	-	339	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	108 299	227 628	42 097	72 979
a) w jednostkach powiązanych	108 299	227 628	42 097	72 979
- nabycie aktywów finansowych	107 299	223 628	42 097	72 979
- udzielone pożyczki	1 000	4 000	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>5 738</b>	<b>(25 085)</b>	<b>(6 109)</b>	<b>(10 093)</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>105 222</b>	<b>194 040</b>	<b>23 901</b>	<b>141 865</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	77 032	-	77 032
2. Kredyty i pożyczki	105 222	117 008	23 901	64 833
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
5. Odsetki	-	-	-	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>117 022</b>	<b>166 786</b>	<b>21 684</b>	<b>128 557</b>

Bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych i zestawienie zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część kwartalnego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

**Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EMC Instytut Medyczny za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)**

Rachunek przepływów pieniężnych	01.01.2021- 30.09.2021 niebadane	01.01.2020- 30.09.2020 niebadane	01.07.2021- 30.09.2021 niebadane	01.07.2020- 30.09.2020 niebadane
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	114 667	151 697	21 205	115 155
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	62	44	14	14
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	951	1 144	321	795
8. Odsetki	1 342	13 901	144	12 593
9. Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>	<b>(11 800)</b>	<b>27 254</b>	<b>2 217</b>	<b>13 308</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>(8 179)</b>	<b>17 768</b>	<b>(4 364)</b>	<b>7 085</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>(8 168)</b>	<b>17 757</b>	<b>(4 374)</b>	<b>7 084</b>
<i>zmiana środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych</i>	<i>(11)</i>	<i>11</i>	<i>10</i>	<i>1</i>
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>12 143</b>	<b>10 830</b>	<b>8 328</b>	<b>21 513</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>3 964</b>	<b>28 598</b>	<b>3 964</b>	<b>28 598</b>

Bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych i zestawienie zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część kwartalnego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego



## Kwartalne skrócone jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym	30.09.2021 niebadane	30.09.2020 niebadane	31.12.2020 zbadane
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>161 607</b>	<b>93 481</b>	<b>93 481</b>
- korekty błędów podstawowych	-	-	-
- rozliczenie połączenia	-	-	-
<b>Ia. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach:</b>	<b>161 607</b>	<b>93 481</b>	<b>93 481</b>
<b>1. Kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>88 755</b>	<b>88 755</b>	<b>88 755</b>
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-
– emisji akcji	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-
– eliminacja kapitału spółki przejmowanej	-	-	-
1.2. <b>Kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	<b>88 755</b>	<b>88 755</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	-	-	-
2.2. <b>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	-	-	-
3.1. <b>Udziały (akcje) własne na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>4. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>57 411</b>	<b>57 411</b>	<b>57 411</b>
<b>Rozliczenie połączenia</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Kapitał zapasowy na początek okresu, po korektach</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)	-	-	-
– pokrycia straty	-	-	-
– eliminacja kapitału spółki przejmowanej	-	-	-
– rozliczenie połączenia	-	-	-
4.2. <b>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>
– korekty błędów podstawowych	-	-	-
<b>Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu, po korektach</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-	-
a) zwiększenie	-	-	-
b) zmniejszenia	-	-	-
5.2. <b>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>77 032</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-	77 032	77 032
a) zwiększenie z tytułu	-	77 032	77 032
– wpłata na kapitał podstawowy	-	77 032	77 032
b) zmniejszenie	-	-	-
6.2. <b>Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>77 032</b>	<b>77 032</b>	<b>77 032</b>
<b>7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>(61 591)</b>	<b>(52 685)</b>	<b>(52 685)</b>

Bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych i zestawienie zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część kwartalnego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

**Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EMC Instytut Medyczny za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)**

Zestawienie zmian w kapitale własnym	30.09.2021 niebadane	30.09.2020 niebadane	31.12.2020 zbadane
Korekta błędu	-	-	-
Rozliczenie połączenia	-	-	-
<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>(61 591)</b>	<b>(52 685)</b>	<b>(52 685)</b>
<b>7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
– 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)	-	-	-
– podziału zysku z lat ubiegłych	-	-	-
<b>7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>(61 591)</b>	<b>(52 685)</b>	<b>(52 685)</b>
– korekty błędów podstawowych	-	-	-
<b>7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>(61 591)</b>	<b>(52 685)</b>	<b>(52 685)</b>
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-
– przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-
– pokrycie z kapitału zapasowego	-	-	-
<b>7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu, po korektach</b>	<b>(61 591)</b>	<b>(52 685)</b>	<b>(52 685)</b>
<b>7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>(61 591)</b>	<b>(52 685)</b>	<b>(52 685)</b>
<b>8. Wynik netto</b>	<b>(6 267)</b>	<b>(6 240)</b>	<b>(8 906)</b>
a) zysk netto	-	-	-
b) strata netto	(6 267)	(6 240)	(8 906)
c) odpisy z zysku	-	-	-
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>155 340</b>	<b>164 273</b>	<b>161 607</b>
<b>III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>155 340</b>	<b>164 273</b>	<b>161 607</b>

Bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych i zestawienie zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część kwartalnego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

## **INFORMACJA DODATKOWA**

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

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

#### ***Uzgodnienie przejścia na Międzynarodowe Standardy Rachunkowości***

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej, która ma obowiązek sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie ze standardami MSSF przyjętymi przez UE. Grupa Kapitałowa, w której Spółka jest jednostką dominującą, sporządziła swoje pierwsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF przyjętymi przez UE za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2005 roku. Grupa wybrała 1 stycznia 2004 roku jako dzień przejścia na MSSF. Spółka nie sporządzała i nie sporządza sprawozdania finansowego zgodnie z MSR/MSSF. Gdyby sprawozdanie finansowe było sporządzane zgodnie z MSR/MSSF, główne różnice pomiędzy zasadami rachunkowości przyjętymi dla załączonego sprawozdania a MSR/MSSF, przy założeniu, że dniem przejścia na MSR/MSSF jest 01.01.2004 roku, dotyczyłyby w szczególności następujących obszarów:

- Wartość firmy powstała w wyniku połączenia jednostek gospodarczych EuroMediCare Instytut Medyczny Sp. z o.o. i EuroMediCare Serwis Sp. z o.o., które były pod wspólną kontrolą, ale jednostka kontrolująca nie posiadała 100% udziałów w obu łączących się spółkach. Zgodnie z ustawą o rachunkowości połączenie rozliczono metodą nabycia, w związku z czym powstała wartość firmy. Zgodnie z MSSF transakcję rozliczono metodą łączenia udziałów.
- Odwrócenie kosztów różnic kursowych skapitalizowanych w wartości środków trwałych w budowie, które zgodnie z MSR 23 są odnoszone bezpośrednio w wynik finansowy.
- Kapitalizacja kosztów finansowania ogólnego w wartości środków trwałych w budowie i nieruchomości zgodnie z MSR 23, które wg ustawy o rachunkowości obciążają wynik finansowy.
- Wycena zobowiązania z tytułu nabycia udziałów w spółce zależnej „Zdrowie” Sp. z o.o. wg zamortyzowanego kosztu na dzień nabycia.

Oprócz powyższych różnic, przy sporządzeniu sprawozdania spółki na dzień bilansowy, zgodnie z MSSF kolejnym obszarem, którego dotyczyłaby istotna różnica jest wartość aktywów trwałych i innych zobowiązań finansowych wynikająca z wejścia w życie MSSF 16.

Zastosowanie pozostałych standardów nie wpłynęłoby istotnie na żadne z istotnych elementów sprawozdania finansowego.

Prezentacja niektórych pozycji sprawozdań finansowych wg PSR i MSR/MSSF może się różnić. Różnice w prezentacji nie będą miały wpływu na kapitał własny i wynik netto Spółki. Składniki poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego, jak i zakres informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego według polskich zasad rachunkowości i MSSF mogą różnić się w istotnym stopniu.

Identyfikacja różnic i ich wycena wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wykazane wielkości. Mimo, że przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Spółki, rzeczywiste wielkości mogą się różnić od przewidywanych. Niniejsza nota identyfikująca główne obszary różnic pomiędzy polskimi standardami rachunkowości a MSSF została sporządzona w oparciu o MSSF, które obowiązują na dzień 30 września 2021 roku i przy założeniu, że dniem przejścia na MSSF jest 1 stycznia 2004 roku. Ze względu na to, że wciąż trwają prace nad kolejnymi standardami oraz zmianami obecnych standardów istnieje możliwość, że standardy, według których Spółka sporządzi swoje pierwsze sprawozdanie finansowe według MSSF, będą się różniły od standardów zastosowanych do sporządzenia niniejszej noty. Założenie dotyczące daty, na którą ustalone byłyby wartości aktywów i zobowiązań w sprawozdaniu finansowym Spółki sporządzonym zgodnie z MSSF, wynika z możliwości skorzystania przez Zarząd ze zwolnienia przewidzianego w paragrafie 24 MSSF 1, zgodnie z którym Spółka może

przyjąć wartości wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zgodnym z MSSF jednostki dominującej na podstawie daty przejścia na stosowanie MSSF jednostki dominującej, czyli 1 stycznia 2004 roku. Jednakże Zarząd Spółki może w każdej sytuacji zmienić tę decyzję i może przyjąć swoją własną datę przejścia na stosowanie MSSF. Zgodnie z MSSF, tylko kompletne sprawozdanie finansowe, zawierające bilans, sprawozdanie z całkowitych dochodów i/lub rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale, rachunek przepływów pieniężnych wraz z danymi porównywalnymi i notami objaśniającymi może przedstawiać w sposób rzetelny sytuację finansową, wyniki działalności i przepływy pieniężne zgodnie z MSSF.

Wartości wynikające z przejścia z PSR na MSSF na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku zostały opisane w nocy 2 wprowadzenia do sprawozdania finansowego Spółki EMC Instytut Medyczny SA za rok 2020. Wartości wykazane na 31 grudnia 2020 nie różnią się znacząco od wartości wynikających z przejścia z PSR na MSSF na dzień 30 września 2021.

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

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

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Emitent zafakturował i ujął jako przychody kwotę o około 5.731 tys. PLN większą niż wynikało ze stopnia realizacji umów z NFZ i zawiązał rezerwy na szacunkowe koszty niezbędne do realizacji tych usług w kwocie 2.383 tys. PLN.

Powyższe kwoty składały się z dwóch grup produktów:

- ryczałtu, który stanowi 2.224 tys. PLN przychodów oraz 940 tys. PLN rezerwy
- kontraktów, które stanowią 3.507 tys. PLN przychodów oraz 1.443 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 3.507 tys. PLN do 3.913 tys. PLN.

Na dzień 30 września 2021 roku Emitent wykorzystał 269 tys. PLN utworzonych w ryczałcie rezerw na koniec roku 2020.

Jednocześnie Emitent ponownie dokonał oceny sytuacji związanej ze spłatą/odrabianiem kontraktów i zdecydował o zawiązaniu rezerwy w wysokości 100% salda nadpłaconego w kontraktach NFZ za rok 2020, które na dzień 30 września 2021 roku wynosi 1.777 tys. PLN. Oznacza to, że w trzech pierwszych kwartałach 2021 roku Emitent spłacił bądź odrobił 2.136 tys. PLN z kwoty 3.913 tys. PLN.

We wrześniu 2021 Emitent zidentyfikował zafakturowaną i ujętą w przychody kwotę o 590 tys. PLN większą niż wynikało ze stopnia realizacji umów z NFZ w ramach ryczałtu bieżącego roku. W związku z tym Emitent postanowił o utworzeniu dodatkowej rezerwy na szacunkowe koszty niezbędne do realizacji tych usług w kwocie 204 tys. PLN.

Na dzień 30 września 2021 roku nierozliczone kwoty dotyczące powyższej kwestii wynoszą jak poniżej:

- ryczałt 2020 – 2.224 tys. PLN przychodów (ujęte w rachunku zysków i strat za poprzedni rok obrotowy) oraz 671 tys. PLN rezerwy na szacunkowe koszty (ujęte w pozycji zobowiązań z tytułu dostaw i usług),
- ryczałt 2021 – 590 tys. PLN przychodów (ujęte w rachunku zysków i strat za bieżący rok obrotowy) oraz 204 tys. PLN rezerwy na szacunkowe koszty (ujęte w pozycji zobowiązań z tytułu dostaw i usług),
- kontrakty – 3.507 tys. PLN przychodów (ujęte w rachunku zysków i strat za poprzedni rok obrotowy) oraz 1.777 tys. PLN rezerwy na zwrot środków pieniężnych (ujęte w pozycji pozostałych rezerw krótkoterminowych).

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

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku nie dokonano korekty błędów ani zmiany klasyfikacji w stosunku do zasad przyjętych w sprawozdaniu za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku.

## **3. Połączenie spółek handlowych**

W roku 2021 oraz 2020 nie miało miejsce połączenie spółek.

## **4. Wartości umów zawartych na dzień sporządzania sprawozdania z Narodowym Funduszem Zdrowia na 2021 rok**

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

Szpitaly zakwalifikowane do „sieci szpitali” mają gwarancję umowy z NFZ. Aktualna umowa z NFZ będzie obowiązywać do dnia 30 czerwca 2022 roku.

Poniżej zaprezentowano wartości umów z Narodowym Funduszem Zdrowia na rok 2021.

**Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EMC Instytut Medyczny  
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)**

Zakres świadczeń	Certus	Kamień Pom.*	Przychodnie Łowiecka, Formica, Zawidawie	Ozimek	Q-med.	Ząbkowice Śl. oraz szpital i przychodnie we Wrocławiu	Practimed**	Razem	Struktura
Ryczałt	-	286	-	3 562	-	14 990	-	18 838	24,37%
Ambulatoryjne świadczenia diagnostyczne	-	-	-	-	-	3 464	-	3 464	4,48%
Ambulatoryjna opieka specjalistyczna	1 440	262	8 543	863	1 694	2 582	1 083	16 467	21,30%
SZP Szpital - SOR/IP	4 820	699	-	11 372	-	15 407	-	32 298	41,79%
Programy Terapeutyczne	-	-	49	-	-	232	-	281	0,36%
Opieka długoterminowa	-	-	162	-	-	-	-	162	0,21%
Zakład Opiekuńczo Lecznicy	-	-	-	4 223	-	-	-	4 223	5,46%
Rehabilitacja ambulatoryjna	-	-	203	485	-	-	-	688	0,89%
Stomatologia	221	-	534	-	-	-	-	755	0,98%
Opieka psychiatryczna	-	-	-	-	-	-	123	123	0,16%
<b>Ogółem</b>	<b>6 481</b>	<b>1 247</b>	<b>9 491</b>	<b>20 505</b>	<b>1 694</b>	<b>36 675</b>	<b>1 206</b>	<b>77 299</b>	<b>100,00%</b>

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

\*\* Wartość umowy z NFZ dla jednostki Practimed została podana za okres wrzesień-grudzień 2021 roku ze względu na zakup przez Emitenta zorganizowanej części przedsiębiorstwa dnia 1 września 2021 roku.

Szacowana wartość umów na 2021 rok na dzień publikacji raportu wynosi 77.299 tys. PLN.

Na dzień 30 września 2021 roku Emitent wypracował 3.742 tys. PLN tzw. nadwykonań (świadczeń wykonanych powyżej limitu przypadającego na okres zakończony 30 września 2021 roku).

W przypadku nieuzyskania zwiększenia kontraktu nadwykonania będą sukcesywnie zmniejszane poprzez ograniczenie poziomu świadczeń planowych, bądź po rozpatrzeniu wniosku nastąpi przesunięcie środków z zakresów, w których kontrakt nie jest realizowany na świadczenia wykonane ponad limit.

## 5. Nakłady inwestycyjne

### Wg grup rodzajowych

Pozycja	Nakład	Udział w nakładach ogółem
<b>Aktywa trwałe:</b>		
<b>Wartości niematerialne</b>	<b>2 765</b>	<b>16,55%</b>
<b>Środki trwałe, w tym:</b>	<b>12 464</b>	<b>74,63%</b>
Grunty	-	-
Budynki budowie	7 478	44,78%
Maszyny i urządzenia	738	4,42%
Środki transportu	-	-
Pozostałe środki trwałe	4 248	25,43%
<b>Inwestycje długoterminowe, w tym:</b>	<b>1 473</b>	<b>8,82%</b>
Udzielone pożyczki	1 000	5,99%
Bony korporacyjne*	473	2,83%
<b>Wydatki inwestycyjne razem</b>	<b>16 702</b>	<b>100,00%</b>

### Wg miejsca poniesionych nakładów

Nakłady inwestycyjne	Nakład	Udział w nakładach ogółem
EMC CENTRALA	730	4,37%
Szpital we Wrocławiu ul. Pilczycka	274	1,64%
Szpital w Kamieniu Pomorskim	441	2,64%
Szpital w Ozimku	3 155	18,89%
Szpital w Ząbkowicach Śląskich	496	2,97%
Budynki w Kowarach	21	0,13%
Inwestycja Piaseczno – Szpital	1 147	6,87%
Przychodnie w Oleśnicy, Bierutowie i Sycowie	82	0,49%
Przychodnie we Wrocławiu	3 555	21,28%
Szpital i przychodnie Certus	5 328	31,90%
<b>Razem</b>	<b>15 229</b>	<b>91,18%</b>

Udzielone pożyczki	Nakład	Udział w nakładach ogółem
Zdrowie Sp. z o.o.	1 000	5,99%
<b>Razem</b>	<b>1 000</b>	<b>5,99%</b>

Bony korporacyjne*	Nakład	Udział w nakładach ogółem
Penta Funding A.S	473	2,83%
<b>Razem</b>	<b>473</b>	<b>2,83%</b>

Ogółem nakłady	Nakład	Udział w nakładach ogółem
	<b>16 702</b>	<b>100,00%</b>

\* Wartość dotyczy odsetek z tytułu bonów korporacyjnych na dzień 30 września 2021 roku. Bony korporacyjne wraz z odsetkami podlegają aktualizacji na dzień bilansowy. Wartość wynikająca z przeszacowania na dzień 30 września 2021 roku zwiększa wartość bonów korporacyjnych o 82 tys. PLN.

Wydatki inwestycyjne poniesione w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku przez

EMC Instytut Medyczny SA przeznaczone zostały na modernizację posiadanego lub nabycie nowego zaplecza działalności medycznej.

## 6. 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 30 września 2021 roku wartość netto nieruchomości będących przedmiotem wynajmu wynosi 33.485 tys. PLN i obejmuje wartość:

- budynku szpitala w Piasecznie – dzierżawionego spółce zależnej EMC Piaseczno Sp. z o.o. w kwocie 27.024 tys. PLN
- nakładów na rozbudowę nieruchomości w Piasecznie – nieruchomość będzie przeznaczona w przyszłości na wynajem - w kwocie 1.430 tys. PLN
- budynku przychodni w Piasecznie – dzierżawionego spółce zależnej EMC Piaseczno Sp. z o.o. w kwocie 1.065 tys. PLN
- budynku Zakładu Opiekuńczo – Leczniczego w Kowarach – dzierżawionego spółce zależnej PCZ Sp. z o.o. w Kowarach – w kwocie 1.265 tys. PLN
- budynku pralni w Kowarach - dzierżawionego spółce zależnej PCZ Sp. z o.o. w Kowarach na przychodnię – w kwocie 2.005 tys. PLN
- budynku kotłowni w Kowarach – dzierżawionego spółce zależnej PCZ Sp. z o.o. w Kowarach – w kwocie 98 tys. PLN
- nakładów na budynek mieszkalny w Kowarach – nieruchomość będzie przeznaczona na cele inwestycyjne – w kwocie 183 tys. PLN
- grunt w Kowarach, na którym położone są nieruchomości przeznaczone na wynajem – w kwocie 361 tys. PLN
- grunt w Kowarach, droga dojazdowa do nieruchomości, które są przeznaczone na wynajem – w kwocie 54 tys. PLN.

## 7. Długoterminowe aktywa finansowe i zaliczki na majątek finansowy

Długoterminowe aktywa finansowe	30.09.2021 niebadane	31.12.2020 zbadane	30.09.2020 niebadane
<b>Udziały i zaliczki na udziały, w tym w spółce:</b>	<b>98 577</b>	<b>98 577</b>	<b>96 377</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.	17 829	17 829	15 629
RCZ Sp. z o.o.	30 400	30 400	30 400
<b>Udzielone pożyczki, w tym w spółce:</b>	<b>-</b>	<b>38 783</b>	<b>38 783</b>
EMC Piaseczno Sp. z o.o.	-	3 810	3 810
EMC Silesia Sp. z o.o.	-	3 505	3 505
PCZ Sp. z o.o. w Kowarach	-	9 580	9 580
RCZ Sp. z o.o.	-	19 688	19 688
Zdrowie Sp. z o.o.	-	2 200	2 200
<b>Inne aktywa finansowe, w tym:</b>	<b>17 221</b>	<b>16 666</b>	<b>-</b>



Długoterminowe aktywa finansowe	30.09.2021 niebadane	31.12.2020 zbadane	30.09.2020 niebadane
Bony korporacyjne	17 221	16 666	-
<b>Razem długoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>115 798</b>	<b>154 026</b>	<b>135 160</b>

Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych	30.09.2021 niebadane	31.12.2020 zbadane	30.09.2020 niebadane
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>154 026</b>	<b>111 460</b>	<b>111 460</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>3 690</b>	<b>42 566</b>	<b>23 700</b>
- nabycia	-	37 971	19 700
- inne*	473	51	-
- udzielone pożyczki	1 000	4 000	4 000
- aktualizacja wartości	2 217	544	-
<b>Zmniejszenia</b>	<b>41 918</b>	-	-
- sprzedaż	-	-	-
- spłata pożyczek	39 783	-	-
- aktualizacja wartości	2 135	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>115 798</b>	<b>154 026</b>	<b>135 160</b>

\* Wartość dotyczy odsetek z tytułu bonów korporacyjnych na dzień 30 września 2021.

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

## 8. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Spółka w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 nie dokonała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz nie dokonała odwrócenia takich odpisów.

## 9. 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	53 639*	EURIBOR + marża Eximbanku marża CareUp	31-12-2026	-
<b>Kredyty, pożyczki razem</b>	<b>55 361</b>	<b>53 639</b>			

\* Kwota kredytu wraz z odsetkami oraz różnicami kursowymi na dzień 30 września 2021.

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

Spółka	Kwota zobowiązania	Warunki oprocentowania
EMC Piaseczno Sp. z o.o.	4 241	WIBOR 3M + marża

Spółka	Kwota zobowiązania	Warunki oprocentowania
Mikulicz Sp. z o.o.	10 793	WIBOR 3M + marża
Lubmed Sp. z o.o.	3 874	WIBOR 3M + marża
Zdrowie Ratownictwo Medyczne Sp. z o.o.	719	WIBOR 3M + marża
<b>Zobowiązanie razem</b>	<b>19 627</b>	

## 10. Inne zobowiązania

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

Na dzień 30 września 2021 roku Spółka nie posiadała innych istotnych zobowiązań długoterminowych.

## 11. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

- Raportem bieżącym numer 16/2021 Emitent poinformował o otrzymaniu w dniu 16 listopada 2021 roku od Penta Hospitals International a.s. z siedzibą Digital Park II, Einsteinova 25, 85101 Bratislava zawiadomienia o pośrednim nabyciu znacznego pakietu akcji, uprawniającego do wykonywania prawa głosu w zakresie 83,52% ogólnej liczby głosów w Spółce przez Penta Hospitals International a.s.

- Emitent złożył wniosek o utworzenie podatkowej grupy kapitałowej, w której skład wchodzi spółki Grupy EMC, w których Emitent posiada bezpośredni 75% udział w kapitale zakładowym.

Po dniu bilansowym do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, to jest do 26 listopada 2021 roku, nie wystąpiły inne zdarzenia, które powinny być ujęte w kwartalnym jednostkowym sprawozdaniu finansowym, poza przedstawionymi powyżej.

Podpisy wszystkich członków Zarządu:

Prezes Zarządu  
Karol Piasecki .....

Wiceprezes Zarządu  
Dariusz Chowaniec .....

Wiceprezes Zarządu  
Marcin Fakadej .....

Wiceprezes Zarządu  
Michał John .....

Wrocław, dnia 26 listopada 2021 roku