

III kwartał 2024

KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Grupy Kapitałowej EMC Instytut Medyczny

oraz kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
EMC Instytut Medyczny SA

Spis treści

I.	WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE.....	4
II.	WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE.....	5
III.	KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	6
	Kwartalny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat	6
	Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	7
	Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	8
	Kwartalny skrócony skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych.....	10
	Kwartalne skrócone skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym.....	12
	DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	14
1.	Informacje ogólne.....	14
2.	Skład grupy	15
2.1.	Zmiany składu grupy.....	15
2.2.	Rozliczenie nabycia nowych jednostek w grupie.....	16
3.	Dane dotyczące sprawozdania finansowego	16
3.1.	Oświadczenie o zgodności z MSSF.....	16
3.2.	Kontynuacja działalności.....	16
3.3.	Dane objęte sprawozdaniem finansowym	16
4.	Istotne zasady (polityka) rachunkowości	19
4.1.	Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej.....	19
5.	Zmiany zasad rachunkowości, korekty błędów i zmiany klasyfikacji.....	20
6.	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach.....	20
6.1.	Zmiana szacunków.....	20
6.2.	Profesjonalny osąd.....	20
6.3.	Niepewność szacunków.....	22
7.	Sezonowość działalności.....	26
8.	Segmenty operacyjne.....	26
9.	Pozostałe aktywa finansowe.....	27
10.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	27
11.	Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	27
12.	Podatek dochodowy	28
13.	Sprzedaż zorganizowanej części przedsiębiorstwa.....	28
14.	Nabycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa	28
15.	Rzeczowe aktywa trwałe.....	28
16.	Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	29
17.	Aktywa niematerialne.....	29
18.	Wartość firmy.....	29
19.	Zapasy.....	30
20.	Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	30
21.	Świadczenia pracownicze.....	30
22.	Rezerwy.....	30
23.	Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki.....	32
24.	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.....	33
25.	Kapitałowe papiery wartościowe	33

26.	Instrumenty finansowe.....	33
27.	Zarządzanie kapitałem.....	34
28.	Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	34
29.	Zobowiązania inwestycyjne	34
30.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	35
31.	Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	36
32.	Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w i kwartale wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń go dotyczących.....	36
32.1.	Wyniki finansowe.....	36
32.2.	Pozostałe wydarzenia.....	38
33.	Informacja o czynnikach i zdarzeniach w szczególności o nietypowym charakterze mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	38
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	38
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.....	38
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.....	38
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	39
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	39
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.....	39
40.	Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.....	39
41.	Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	40
42.	Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych.....	40
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.....	40
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.....	40
45.	Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	42
IV.	KWARTALNA SKRÓCONA JEDNOSTKOWA INFORMACJA FINANSOWA.....	43
	Kwartalny skrócony jednostkowy bilans	43
	Kwartalny skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat	47
	Kwartalny skrócony jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych.....	48
	Kwartalne skrócone jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym.....	50
	INFORMACJA DODATKOWA.....	52
1.	Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu raportu jednostkowego.....	52
2.	Zmiany polityki rachunkowości, korekty błędów i korekty reklasyfikacyjne.....	53
3.	Połączenie spółek handlowych.....	53

4.	Wartości umów zawartych na dzień sporządzania sprawozdania z narodowym funduszem zdrowia na 2024 rok	54
5.	Nakłady inwestycyjne.....	56
6.	Nieruchomości.....	56
7.	Długoterminowe aktywa finansowe.....	57
8.	Odpisy aktualizujące wartość aktywów.....	57
9.	Kredyty i pożyczki.....	57
10.	Inne zobowiązania.....	58
11.	Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	59

I. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE ZA OKRES:	01.01.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023	01.01.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023
	W TYS. PLN	W TYS. PLN	W TYS. EUR	W TYS. EUR
1 Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	594 181	506 762	138 182	110 712
2 Zysk (strata) z działalności operacyjnej	20 893	20 477	4 859	4 474
3 Zysk (strata) brutto	16 653	16 961	3 873	3 705
4 Zysk (strata) netto	11 953	12 730	2 780	2 781
5 Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	32 556	31 906	7 571	6 970
6 Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(25 721)	(23 414)	(5 982)	(5 115)
7 Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(15 953)	(11 307)	(3 710)	(2 470)
8 Przepływy pieniężne netto razem	(9 118)	(2 815)	(2 120)	(615)
9 Średnioważona liczba akcji (szt.)	42 007 235	41 446 646	42 007 235	41 446 646
10 Zysk (strata) na jedną akcję w PLN/ EUR	0,2845	0,3071	0,0662	0,0671
11 EBITDA (zysk operacyjny + amortyzacja)	44 516	43 484	10 353	9 500

WYBRANE DANE FINANSOWE NA DZIEŃ:	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023
	W TYS. PLN	W TYS. PLN	W TYS. EUR	W TYS. EUR
12 Aktywa razem	488 113	460 066	114 069	105 811
13 Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	261 568	248 356	61 127	57 120
14 Zobowiązania długoterminowe	112 942	125 972	26 394	28 972
15 Zobowiązania krótkoterminowe	148 626	122 384	34 733	28 147
16 Kapitał własny	226 545	211 710	52 942	48 691
17 Kapitał podstawowy	168 029	168 029	39 267	38 645
18 Wartość księgowa na jedną akcję w PLN/EUR	5,3930	5,0976	1,2603	1,1724

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 ŻŁOTEGO W STOSUNKU DO EURO USTALANE PRZEZ NBP

	30 września 2024	31 grudnia 2023	30 września 2023
średni kurs w okresie	4,3000	4,5284	4,5773
kurs na koniec okresu	4,2791	4,3480	4,6356

II. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE ZA OKRES:	01.01.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023	01.01.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023
	W TYS. PLN	W TYS. PLN	W TYS. EUR	W TYS. EUR
1 Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	218 413	189 298	50 794	41 356
2 Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(6 400)	(5 982)	(1 488)	(1 307)
3 Zysk (strata) brutto	(8 717)	(4 829)	(2 027)	(1 055)
4 Zysk (strata) netto	(8 717)	(4 829)	(2 027)	(1 055)
5 Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(6 478)	3 527	(1 507)	771
6 Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(6 092)	(5 085)	(1 417)	(1 111)
7 Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 555	2 527	827	552
8 Przepływy pieniężne netto razem	(9 015)	969	(2 097)	212
9 Średnioważona liczba akcji (szt.)	42 007 235	41 446 646	42 007 235	41 446 646
10 Zysk (strata) na jedną akcję w PLN/ EUR	(0,2075)	(0,1165)	(0,0483)	(0,0255)
11 EBITDA (zysk operacyjny+ amortyzacja)	1 354	1 688	315	369

WYBRANE DANE FINANSOWE NA DZIEŃ:	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023
	W TYS.PLN	W TYS.PLN	W TYS.EUR	W TYS.EUR
12 Aktywa razem	308 077	304 893	71 996	70 123
13 Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	180 418	168 517	42 163	38 757
14 Zobowiązania długoterminowe	39 469	57 532	9 224	13 232
15 Zobowiązania krótkoterminowe	121 966	93 532	28 503	21 511
16 Kapitał własny	127 659	136 376	29 833	31 365
17 Kapitał podstawowy	168 029	168 029	39 267	38 645
18 Wartość księgowa na jedną akcję	3,0390	3,2837	0,7102	0,7552

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 2024	31 grudnia 2023	30 września 2023
średni kurs w okresie	4,3000	4,5284	4,5773
kurs na koniec okresu	4,2791	4,3480	4,6356

III. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Kwartałny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wersja porównawcza)	01.01.2024 - 30.09.2024 niebadane	01.01.2023 - 30.09.2023 niebadane	01.07.2024 - 30.09.2024 niebadane	01.07.2023 - 30.09.2023 niebadane
Przychody ze sprzedaży	594 181	506 762	211 468	181 945
Przychody netto ze sprzedaży usług	593 908	506 459	211 227	181 763
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	273	303	241	182
Koszty działalności operacyjnej	580 186	498 629	201 893	176 934
Zysk (strata) ze sprzedaży	13 995	8 133	9 575	5 011
Pozostałe przychody operacyjne	10 745	13 749	3 407	5 817
Pozostałe koszty operacyjne	3 847	1 405	1 080	392
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	20 893	20 477	11 902	10 436
Przychody finansowe, w tym:	1 572	1 096	638	(2 763)
- odsetki	589	105	201	104
Koszty finansowe	5 812	4 612	649	1 651
Zysk (strata) brutto	16 653	16 961	11 891	6 022
Podatek dochodowy	4 700	4 231	2 742	1 853
Zysk (strata) netto, w tym przypadająca:	11 953	12 730	9 149	4 169
Akcjonariuszom jednostki dominującej	10 304	11 454	8 530	3 541
Akcjonariuszom niekontrolującym	1 649	1 276	619	628
Zysk (strata) na jedną akcję:				
- podstawowy z zysku (straty) przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	0,2453	0,2764	0,2031	0,0854
- rozwodniony z zysku (straty) przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	0,2428	0,2736	0,2010	0,0762

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

INNE CAŁKOWITE DOCHODY	01.01.2024 - 30.09.2024 niebadane	01.01.2023 - 30.09.2023 niebadane	01.07.2024 - 30.09.2024 niebadane	01.07.2023 - 30.09.2023 niebadane
Zysk (strata) netto	11 953	12 730	9 149	4 169
Inne całkowite dochody				
Zyski/(straty) aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń	482	(729)	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	(92)	138	-	-
Inne całkowite dochody netto nie podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych	390	(591)	-	-
Inne całkowite dochody netto	390	(591)	-	-
Całkowite dochody za okres	12 343	12 139	9 149	4 169
Całkowite dochody przypadający:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	10 694	10 863	8 530	3 541
Akcjonariuszom niekontrolującym	1 649	1 276	619	628
Całkowite dochody razem	12 343	12 139	9 149	4 169

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	30.09.2024 niebadane	30.09.2023 niebadane	30.06.2024 przeładowane	31.12.2023 zatwierdzone
Aktywa trwałe		360 257	346 839	356 546	345 704
Wartości niematerialne		49 094	39 496	48 019	48 769
Rzeczowe aktywa trwałe	15	303 525	300 941	301 800	290 245
Nieruchomości inwestycyjne		666	694	673	687
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		6 972	5 708	6 054	6 003
Aktywa obrotowe		127 856	114 302	113 731	114 362
Zapasy	19	10 189	9 266	10 073	9 876
Należności z tytułu dostaw i usług		84 216	65 073	70 455	62 063
Pozostałe należności		3 566	3 065	2 685	4 047
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	-	179	2 103
Pozostałe aktywa finansowe	9	2	2 002	2	2
Rozliczenia międzyokresowe		4 090	2 987	6 011	1 360
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	25 793	31 909	24 326	34 911
Aktywa razem		488 113	461 141	470 277	460 066

PASYWA	Nota	30.09.2024 niebadane	30.09.2023 niebadane	30.06.2024 przełknięte	31.12.2023 zatwierdzone
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		212 796	194 936	203 732	199 610
Kapitał podstawowy		168 029	165 787	168 029	168 029
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 dot. płatności w formie akcji		7 605	5 681	7 071	5 113
Zyski zatrzymane (niepokryte straty)		(38 225)	(51 919)	(46 755)	(48 919)
Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących		13 749	11 466	13 130	12 100
Kapitał własny ogółem		226 545	206 402	216 862	211 710
Zobowiązania długoterminowe		112 942	126 704	126 029	125 972
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego		881	982	924	951
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	22	10 541	9 450	10 540	10 530
Pozostałe rezerwy	22	525	535	527	533
Kredyty i pożyczki	23	39 469	64 406	53 343	57 093
Z tytułu leasingu		36 437	33 589	35 537	31 957
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		25 089	17 742	25 158	24 908
Zobowiązania krótkoterminowe		148 626	128 035	127 386	122 384
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	22	7 124	5 347	5 337	6 051
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	22	5 487	4 529	6 567	4 811
Kredyty i pożyczki	23	10 898	8 766	6 272	6 294
Z tytułu dostaw i usług		51 647	47 938	46 976	47 475
Z tytułu leasingu		6 589	5 936	8 883	5 962
Z tytułu podatku dochodowego		5 477	1 632	88	134
Pozostałe zobowiązania		36 551	31 995	32 210	33 034
Zobowiązania z tytułu zwrotu wynagrodzeń		7 985	6 365	7 985	7 985
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		16 868	15 527	13 068	10 638
Zobowiązania i kapitał własny razem		488 113	461 141	470 277	460 066

Kwartałny skrócony skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

POZYCJA	01.01.2024 - 30.09.2024 niebadane	01.01.2023 - 30.09.2023 niebadane	01.07.2024 - 30.09.2024 niebadane	01.07.2023 - 30.09.2023 niebadane
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) brutto	16 653	16 961	11 891	6 022
Korekty razem	15 903	14 945	4 655	14 743
Amortyzacja	23 623	23 007	8 020	8 283
Zysk (strata) z tyt. różnic kursowych	(1 036)	(1 020)	(469)	2 895
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3 465	4 488	1 176	1 656
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	62	(30)	(18)	-
Zmiana stanu rezerw	2 164	652	663	547
Zmiana stanu zapasów	(313)	(750)	(116)	(84)
Zmiana stanu należności	(21 672)	(10 538)	(14 642)	(5 316)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	6 963	8 855	7 053	12 444
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(1 525)	(9 201)	589	(6 336)
Zmiana kapitałów z tyt. wyceny programu motywacyjnego	2 492	3 548	534	901
Inne korekty- prowizje od kredytów, koszty GPW	65	1	-	-
Podatek dochodowy- zapłacony	1 615	(4 067)	1 865	(247)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	32 556	31 906	16 546	20 765
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	615	34	225	4
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	26	34	24	4
Z aktywów finansowych w jednostkach pozostałych	589	-	201	-
Wydatki	26 336	23 448	8 989	9 867
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	26 336	21 448	8 989	7 867
Nabycie aktywów finansowych w jednostkach pozostałych	-	2 000	-	2 000
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(25 721)	(23 414)	(8 764)	(9 863)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy	6 578	561	6 534	561
Kredyty i pożyczki	75	-	31	-
Inne wpływy finansowe	4 145	561	4 145	561
Wpływy z emisji udziałów	2 358	-	2 358	-
Wydatki	22 531	11 868	12 852	2 117
Spląty kredytów	13 204	3 470	9 904	-
Z tytułu innych zobowiązań finansowych, GPW	65	-	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	5 721	5 091	1 994	1 558
Odsetki	3 541	3 307	954	559
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	(15 953)	(11 307)	(6 318)	(1 556)
Przepływy pieniężne netto razem	(9 118)	(2 815)	1 464	9 346
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	(9 118)	(2 826)	1 467	9 338

Dodatkowe noty objaśniające do kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 14 do 42 stanowią jego integralną część

POZYCJA	01.01.2024 - 30.09.2024 niebadane	01.01.2023 - 30.09.2023 niebadane	01.07.2024 - 30.09.2024 niebadane	01.07.2023 - 30.09.2023 niebadane
Zmiana środków pieniężnych z tyt. różnic kursowych	-	(11)	3	8
Środki pieniężne na początek okresu	34 911	34 735	24 323	22 568
Środki pieniężne na koniec okresu	25 793	31 898	25 793	31 898

Kwartałne skrócone skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał dot. płatności w formie akcji	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane/niepokryte straty	Razem kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Akcjonariusze niekontrolujący	Kapitał własny ogółem
Stan na 1 stycznia 2024 roku	168 029	75 387	5 113	-	(48 919)	199 610	12 100	211 710
wynik za okres	-	-	-	-	10 304	10 304	1 649	11 953
inne całkowite dochody, w tym:	-	-	-	-	390	390	-	390
-zyski/(straty) aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń	-	-	-	-	390	390	-	390
całkowity dochód za okres	-	-	-	-	10 694	10 694	1 649	12 343
-program wypłaty w formie akcji- wycena	-	-	2 492	-	-	2 492	-	2 492
Stan na 30 września 2024 roku	168 029	75 387	7 605	-	(38 225)	212 796	13 749	226 545

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał dot. płatności w formie akcji	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane/niepokryte straty	Razem kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Akcjonariusze niekontrolujący	Kapitał własny ogółem
Stan na 1 stycznia 2023 roku	165 787	75 387	2 133	-	(62 782)	180 525	10 190	190 715
wynik za okres	-	-	-	-	15 427	15 427	1 910	17 337
inne całkowite dochody, w tym:	-	-	-	-	(1 564)	(1 564)	-	(1 564)
-zyski/(straty) aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń	-	-	-	-	(1 564)	(1 564)	-	(1 564)
całkowity dochód za okres	-	-	-	-	13 863	13 863	1 910	15 773
-podwyższenie kapitału w Spółce zależnej	2 242	-	-	-	-	2 242	-	2 242
-program płatności w formie akcji- wycena	-	-	2 980	-	-	2 980	-	2 980
Stan na 31 grudnia 2023 roku	168 029	75 387	5 113	-	(48 919)	199 610	12 100	211 710

Dodatkowe noty objaśniające do kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 14 do 42 stanowią jego integralną część

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane/niepokryte straty	Razem kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Akcjonariusze niekontrolujący	Kapitał własny ogółem
Stan na 1 stycznia 2023 roku	165 787	75 387	2 133	-	(62 782)	180 525	10 190	190 715
wynik za okres	-	-	-	-	11 454	11 454	1 276	12 730
inne całkowite dochody, w tym:	-	-	-	-	(591)	(591)	-	(591)
- zyski/(straty) aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń	-	-	-	-	(591)	(591)	-	(591)
całkowity dochód za okres	-	-	-	-	10 863	10 863	1 276	12 139
-program wypłaty w formie akcji- wycena	-	-	3 548	-	-	3 548	-	3 548
Stan na 30 września 2023 roku (niebadane)	165 787	75 387	5 681	-	(51 919)	194 936	11 466	206 402

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. INFORMACJE OGÓLNE

Jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej EMC Instytut Medyczny jest EMC Instytut Medyczny SA.

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

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

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

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

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

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

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

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

W okresie od dnia 1 stycznia 2024 roku do 30 września 2024 roku oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu.

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2024 roku oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej.

Skład osobowy Zarządu na dzień 30 września 2024 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
- Aneta Łuczak Wiceprezes Zarządu

Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 30 września 2024 roku:

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

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

- Vaclav Jirkú Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Peter Lednický Członek Rady Nadzorczej
- Michał Hulbój Członek Rady Nadzorczej
- David Soukup Członek Rady Nadzorczej
- Michał Wnorowski 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 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 roku były:

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

Spółka	Siedziba	Data nabycia udziałów	Liczba posiadanych udziałów	% udział w kapitale	% głosów na Zgromadzeniu Wspólników
Medycyna Plus Sp. z o.o.	Katowice	listopad 2021	100	100%	100%

* Zarząd EMC Instytut Medyczny SA rozważył czynniki wpływające na ocenę kontroli nad spółką Zdrowie- Ratownictwo Medyczne Sp. z o.o. i w wyniku tej oceny uznał, że sprawuje kontrolę poprzez powiązania personalne, które kształtują bieżącą działalność Spółki. Szczegółowe informacje dotyczące kontroli nad spółką Zdrowie- Ratownictwo Medyczne Sp. z o.o. znajdują się w notcie 6.2. niniejszego skróconego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

EMC Instytut Medyczny SA na dzień 30 czerwca 2024 roku posiadał 87,96% udziałów w spółce Zdrowie Sp. z o.o., a Spółka Zdrowie Sp. z o.o. posiada 48% udziałów w spółce Zdrowie - Ratownictwo Medyczne Sp. z o.o.

Wszystkie spółki zależne podlegają konsolidacji metodą pełną.

2.2. Rozliczenie nabycia nowych jednostek w Grupie

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2024 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 poz. 757 z dnia 20 kwietnia 2018 roku) i dla pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Grupy Kapitałowej powinno być czytane wraz ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 26 marca 2024 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 2024 roku.

Sytuacja finansowa Grupy

Grupa za okres dziewięciu miesięcy zakończonych dnia 30 września 2024 roku wykazała zysk netto w kwocie 11.953 tys. PLN. Zobowiązania krótkoterminowe z wyłączeniem krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych przychodów z tytułu dotacji i nieodpłatnie przyjętych środków trwałych na koniec września 2024 roku przekroczyły aktywa obrotowe o 13.343 tys. PLN.

Stan środków pieniężnych Grupy na dzień 30 września 2024 roku wynosił 25.793 tys. PLN, co w ocenie Zarządu jest bezpiecznym poziomem patrząc na ryzyko płynności Grupy Kapitałowej.

Główne przychody Grupy stanowią przychody uzyskane na podstawie umów zawartych z NFZ. Grupa stara się wynegocjować zawierane umowy z NFZ tak, aby zminimalizować wpływ wzrostu minimalnego wynagrodzenia pracowników medycznych. Ponadto ze względu na obecną sytuację na rynku pracy (odpływ pracowników zagranicę, brak wystarczającej liczby absolwentów), pozyskanie nowych pracowników z sektora usług medycznych, jest wyzwaniem dla osób rekrutujących nowych pracowników Grupy.

Zarząd rozważył również wpływ obecnej sytuacji w Ukrainie i ustalił, że nie powoduje ona istotnej niepewności w zakresie zdolności Grupy do kontynuacji działalności.

Biorąc pod uwagę sytuację finansową Grupy, jej większościowy akcjonariusz Penta Hospitals International a.s., udzielił pisemnego listu wsparcia finansowego do dnia 30 kwietnia 2026 roku.

Na dzień 30 września 2024 roku głównymi akcjonariuszami EMC Instytut Medyczny SA są:

- Penta Hospitals International a.s. posiadająca 90,71% akcji,
- PZU Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych BIS 1 posiadający 5,63% akcji,
- PZU Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych BIS 2 posiadający 3,32% akcji, zarządzane i reprezentowane przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU SA.

Razem są właścicielami 99,66% akcji EMC Instytut Medyczny SA.

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

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

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

Mając na uwadze sytuację finansową Grupy, wsparcie uzyskane od większościowego akcjonariusza Penta Hospitals International a.s., jak również ww. działania zapewniające rozwój i zwiększanie efektywności Grupy, Zarząd ocenia, iż posiada zarówno wystarczające środki finansowe, jak również możliwość efektywnego zarządzania wysokością oraz czasem ponoszenia zaplanowanych wydatków inwestycyjnych, aby zapewnić bieżące, niezakłócone funkcjonowanie Grupy w horyzoncie najbliższych 12 miesięcy.

Powyższa ocena znajduje odzwierciedlenie w sporządzonych przez Zarząd jednostki dominującej planach finansowych oraz prognozach przyszłych przepływów pieniężnych, które nie wskazują na zagrożenie utraty płynności w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego, przy założeniu zrealizowania planowanych przez Grupę wyników finansowych w okresie następnym 12 miesięcy.

W związku z powyższymi okolicznościami Zarząd stwierdza, iż bieżąca działalność Grupy nie jest zagrożona oraz że nie identyfikuje istotnych zagrożeń dla niezakłóconego funkcjonowania Grupy w przyszłości oraz ryzyka utraty płynności finansowej.

3.3. Informacja na temat zrównoważonego rozwoju

W okresie 9 miesięcy 2024 roku Grupa kontynuowała podjęte w roku poprzedzającym dążenia w kierunku dopełnienia zgodności z unijnymi i krajowymi regulacjami w zakresie ochrony środowiska, społecznej odpowiedzialności biznesu oraz ładu korporacyjnego. Kluczowym działaniem Emitenta w tym zakresie było zbudowanie wiedzy i kompetencji z obszaru unijnej systematyki oraz czynników ESG wewnątrz organizacji,

a także pozyskanie ekspertów zewnętrznych wspierających proces transformacji Grupy w kierunku zrównoważonego rozwoju, jak również wzmocnienia praktyk odpowiedzialnego prowadzenia działalności.

W III kwartale 2024 roku Emitent dokonał szczegółowej analizy i opracował łańcuch wartości przedsiębiorstwa, przeprowadził badanie podwójnej istotności, w tym nawiązał dialog z interesariuszami Grupy, a także rozpoczął gromadzenie niezbędnych danych w zakresie czynników ESG, w tym danych stanowiących podstawę kalkulacji śladu węglowego organizacji w Zakresie 3.

Wszystkie zrealizowane dotychczas działania, jak i planowane na IV kwartał 2024 roku, w obszarze zrównoważonego rozwoju koncentrują się na przygotowaniu Grupy do raportowania ujawnień niefinansowych, w ramach oświadczenia na temat zrównoważonego rozwoju, zgodnie z Europejskimi Standardami Raportowania Zrównoważonego Rozwoju (ESRS) oraz art. 8 rozporządzenia UE 2020/852. Priorytetem Emitenta na 2024 rok w tym zakresie jest umożliwienie interesariuszom Grupy oraz innym użytkownikom oświadczenia lepszego zrozumienia istotnych oddziaływań Grupy na ludzi i środowisko oraz skutków kwestii związanych ze zrównoważonym rozwojem na rozwój, wyniki i sytuację Grupy.

Całość ujawnień za 2023 rok w zakresie czynników ESG oraz unijnej systematyki została przedstawiona przez Emitenta w Sprawozdaniu na temat informacji niefinansowych za rok 2023.

3.4. Dane objęte sprawozdaniem finansowym

Niniejsze kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy sporządzone zostało na dzień 30 września 2024 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 2024 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku oraz za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2023 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 2024 roku i dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku oraz dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku i dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku.

Kwartalny skonsolidowany wynik finansowy za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 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 2023 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 26 marca 2024 roku.

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

Zgodnie z art. 62 ust. 1 Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych (Dz. U. z 2018 r. poz. 757) częścią kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest kwartalna skrócona jednostkowa informacja finansowa jednostki dominującej Grupy EMC – EMC Instytutu Medycznego SA.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji w dniu 27 listopada 2024 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 2023 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2024 roku opisanych w punkcie 11 rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku.

Zmiany do MSSF:

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

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

Zmiany do **MSR 21**: Skutki zmian kursów wymiany walut obcych: Brak możliwości wymiany walut (opublikowano dnia 15 sierpnia 2023 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2025 roku lub później

MSSF 18: Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych (opublikowano dnia 9 kwietnia 2024 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2027 roku lub później;

MSSF 19: Jednostki zależne nieponoszące odpowiedzialności publicznej: ujawnianie informacji (opublikowano dnia 9 maja 2024 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2027 roku lub później;

Zmiany do **MSSF 9 i MSSF 7**: Zmiany dotyczące klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych (opublikowano dnia 30 maja 2024 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2026 roku lub później

Coroczne ulepszenia, tom 11 (opublikowano dnia 18 lipca 2024 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2026 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:

Data tabeli	Średni kurs EUR na dzień
30.09.2024	4,2791
30.08.2024	4,2798
31.07.2024	4,2953
28.06.2024	4,3130
31.05.2024	4,2678
30.04.2024	4,3213
29.03.2024	4,3009
29.02.2024	4,3190
31.01.2024	4,3434
Kurs przeliczeniowy RZiS	4,3000

5. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI, KOREKTY BŁĘDÓW I ZMIANY KLASYFIKACJI

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2024 roku nie dokonano zmiany zasad rachunkowości, korekty błędów i zmiany klasyfikacji.

6. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

6.1. Zmiana szacunków

Sporządzanie sprawozdań finansowych zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE, wymaga dokonywania szacunków księgowych i przyjmowania założeń w odniesieniu do przyszłych zdarzeń oraz źródeł niepewności występujących na dzień bilansowy. Szacunki i założenia wpływają na ryzyko ewentualnej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w kolejnych okresach sprawozdawczych. Przyjęte założenia zostały szczegółowo opisane w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok 2023 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.

Rozpoznawanie przychodów

Świadczenia rozliczane na podstawie ryczałtu

W ramach ryczałtu Grupa realizuje świadczenia opieki zdrowotnej i jest zobowiązana do ich udzielania w danym zakresie lub zapewnienia gotowości do ich wykonania w określonym czasie. Grupa rozpoznaje comiesięczny przychód ze sprzedaży liniowo. Weryfikacja wykonania świadczeń, dokonywana na koniec roku, jest podstawą do określenia wartości umowy na kolejny okres rozliczeniowy, natomiast nie pociąga za sobą konsekwencji w postaci konieczności zwrotu przez Grupę środków z ryczałtu lub otrzymania przez Grupę dopłaty za wykonanie ponad plan.

Świadczenia rozliczane na podstawie ceny jednostkowej jednostki rozliczeniowej (kontrakty)

W ramach umów kontraktowych Grupa realizuje świadczenia na wartość i zakres zawarty w umowie. Grupa rozpoznaje przychód odpowiadający rzeczywiście wykonanej ilości świadczeń objętych kontraktem. Wykonanie większej liczby świadczeń niż ta zawarta w kontrakcie powoduje powstanie tzw. nadwykonań. Otrzymanie środków pieniężnych z NFZ za nadwykonania, wynikające z niektórych kontraktów nie jest pewne, dlatego Grupa prezentuje w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w przychodach ze sprzedaży, środki pieniężne w zakresie, gdzie wg oceny Grupy ich uzyskanie jest praktycznie pewne.

Szacunki dotyczące wysokości rozliczeń nadwykonań usług medycznych

- Szacunki dotyczące wysokości rozliczeń nadwykonań usług medycznych

Zarządy spółek Grupy nie ujęły przychodów w zakresie niepewnym co do odzyskania od NFZ. Niezafakturowane przychody są szacowane przez Kierownictwo Grupy na podstawie własnego osądu, uwzględniając rodzaj wykonanych ponad limit świadczeń (jednostek rozliczeniowych), ich ceny jednostkowej oraz danych historycznych.

Poniższa tabela przedstawia zestawienie wysokości niezafakturowanych przychodów w okresie 9 miesięcy 2024 roku na podstawie wyżej opisanego osądu:

Spółka	Przychody netto
EMC Instytut Medyczny S.A.	6 328
EMC Piaseczno Sp. z o.o.	3 409
Mikulicz Sp. z o.o.	951
PCZ Sp. z o. o. w Kowarach	455
EMC Silesia Sp. z o.o.	291

Spółka	Przychody netto
Lubmed Sp. z o.o.	647
Regionalne Centrum Zdrowia Sp. z o.o.	3 314
Zdrowie Sp. z o.o.	1 576
Razem	16 971

- Szacunki dotyczące wysokości rozliczeń usług medycznych zgodnie z rozporządzeniem Ministra Zdrowia z dnia 14 maja 2024 roku

Zarządy spółek Grupy nie ujęły przychodów w zakresie niepewnym co do odzyskania od NFZ. Nieujęte przychody są szacowane przez Kierownictwo Grupy na podstawie własnego osądu, uwzględniając poziom realizacji wykonanych świadczeń w ramach danego oddziału szpitala. Na dzień 30 września 2024 roku, Grupa nie ujęła przychodów niepewnych co do odzyskania na kwotę 2.866 tys. PLN.

Zobowiązanie do zwrotu wynagrodzeń stosowane w wyniku specyficznych rozwiązań formalno – prawnych

Na dzień 30 września 2024 roku, Grupa w pozycji zobowiązań z tytułu zwrotu wynagrodzeń wykazała kwotę 7.985 tys. PLN. Na wskazaną wartość składają się poniższe zobowiązania.

- Zobowiązanie do zwrotu wynagrodzeń z tytułu szczególnych rozwiązań w ramach umów kontraktowych w wysokości 1.069 tys. PLN, dotyczące niezrealizowanych świadczeń. Te specyficzne rozwiązania zostały wprowadzone w związku z pandemią COVID-19 i polegały na przekazywaniu przez NFZ środków pieniężnych, pomimo braku pełnej realizacji usług w zakresie limitu zawartego w kontrakcie. W ocenie Zarządu wyżej wymieniona kwota odzwierciedla zobowiązanie Grupy do zwrotu nadpłaconych środków pieniężnych w przypadku niewykonania tych świadczeń przed terminem określonym w odpowiednich rozporządzeniach Ministra Zdrowia, tj. do dnia 31 grudnia 2024 roku wg stanu na dzień niniejszego sprawozdania.
- Zobowiązania do zwrotu wynagrodzeń w kwocie 6.916 tys. PLN stanowią wartość przedpłaconych środków w ramach mechanizmu wprowadzonego Rozporządzeniem Ministra Zdrowia z dnia 27 kwietnia 2023 roku zmieniającym rozporządzenie w sprawie ogólnych warunków umów o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej. Wysokość tej części wynagrodzenia jest zależna od ilości wykonanych świadczeń opieki zdrowotnej w odniesieniu do podstawy określonej na bazie ww. rozporządzenia. Z powodu braku spełnienia na dzień bilansowy warunków określonych w ww. rozporządzeniu uprawniających do rozpoznania przychodów, Grupa wykazała zobowiązanie w wysokości otrzymanych środków.

Utrata wartości aktywów niefinansowych

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

Zarząd przeprowadził testy na utratę wartości aktywów niefinansowych na dzień 31 grudnia 2023 roku w wyniku których nie rozpoznano dodatkowych odpisów z tyt. utraty wartości aktywów niefinansowych oraz nie rozwiązano dotychczasowych odpisów. Dokonano oceny finansowej ośrodków generujących środki pieniężne. W wyniku dokonanej analizy Zarząd, ocenił, że plany finansowe na przyszłe okresy nie są zagrożone i wartość odpisu aktualizującego ujętego na dzień 31 grudnia 2023 roku, jest nadal odpowiednia na dzień 30 września 2024 roku.

Decyzją Zarządu Grupy testy przeprowadzone na dzień 31 grudnia 2023 roku są nadal aktualne.

Płatność w formie akcji

Rada Nadzorcza, mając na celu stworzenie w Spółce mechanizmów motywujących Członków Zarządu Spółki do działań zapewniających długoterminowy wzrost wartości Spółki oraz grupy kapitałowej EMC Instytut Medyczny SA, a także kierując się potrzebą stabilizacji kadry menedżerskiej Spółki, uchwaliła Program Motywacyjny Spółki na lata 2022-2024, polegający na możliwości obejmowania przez uczestników programu

bezpłatnych opcji uprawniających do odpłatnego objęcia akcji Spółki. Program został szczegółowo opisany w nocie 22 niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

6.3. Niepewność szacunków

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

Utrata wartości aktywów

Grupa przeprowadza testy na utratę wartości środków trwałych i wartości niematerialnych, jeśli istnieją przesłanki wskazujące na utratę wartości, a w przypadku wartości firmy corocznie. Wymaga to oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego należą te środki trwałe i wartości niematerialne. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i wymaga ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów. Na dzień 30 września 2024 roku Grupa nie przeprowadziła testów na utratę wartości aktywów.

Relacje z pacjentami

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

Rezerwy na odprawy emerytalne i podobne

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.

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

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.

Leasing - Grupa jako leasingobiorca

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

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

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

Okres leasingu

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

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

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

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

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

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

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

Stopa dyskontowa

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

W celu określenia krańcowej stopy procentowej Grupa bierze pod uwagę długość trwania umowy, walutę umowy oraz potencjalną marżę, jaką musiałyby 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.

Umowy na usługi koncesjonowane

Jako umowy na usługi koncesjonowane (zgodnie z KIMSF 12 Umowy na usługi koncesjonowane) Grupa traktuje publiczno-prywatne umowy, jeżeli:

- zobowiązanie podejmowane przez koncesjodawcę ma charakter usługi użyteczności publicznej,
- strona zlecająca usługę na podstawie umowy (zwana „koncesjodawcą”) jest podmiotem sektora publicznego, np. organem rządowym, lub podmiotem sektora prywatnego, któremu przekazano odpowiedzialność za daną usługę,
- koncesjodawca jest odpowiedzialny przynajmniej częściowo za zarządzanie infrastrukturą i związanymi z nią usługami i nie działa jedynie jako agent reprezentujący koncesjodawcę,
- koncesjodawca jest zobowiązany do przekazania koncesjodawcy infrastruktury w określonym stanie na koniec okresu obowiązywania umowy, w zamian za nieznaczne wynagrodzenie lub bez wynagrodzenia, niezależnie od tego, która strona pierwotnie finansowała infrastrukturę,
- koncesjodawca kontroluje lub reguluje, jakie usługi koncesjodawca musi świadczyć z wykorzystaniem danej infrastruktury, na rzecz kogo musi świadczyć te usługi oraz po jakiej cenie.

Umowy takie obejmują nieruchomości, które koncesjodawca udostępnia Grupie na potrzeby wykonywania działalności podstawowej. Nieruchomości wraz z innymi elementami podlegającymi pod umowy koncesjonowane nie są ujmowane jako rzeczowe aktywa trwałe Grupy, ponieważ umowa na usługi nie przenosi na Grupę prawa do całkowitego kontrolowania użytkowanych nieruchomości wykorzystywanych do świadczenia usług. Grupa modernizuje infrastrukturę wykorzystywaną do świadczenia usług użyteczności publicznej oraz eksploatuje i utrzymuje tę infrastrukturę przez określony w umowie czas (dotyczy budynku A i C szpitala w Piasecznie, oraz szpitala w Ozimku). Grupa ujmuje aktywa dotyczące umów na usługi koncesjonowane w pozycji wartości niematerialnych. Wartość tych aktywów na dzień 30 września 2024 roku wynosi 8.739 tys. PLN.

Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

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

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

7. SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

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

8. SEGMENTY OPERACYJNE

Działalność Grupy Kapitałowej EMC Instytut Medyczny jest jednolita z punktu widzenia rodzaju sprzedawanych usług (sprzedaż usług ochrony zdrowia), różni się natomiast formą świadczenia usług.

Zgodnie z tym kryterium wyróżniono segmenty sprawozdawcze – Opieka szpitalna, Opieka ambulatoryjna, Badania kliniczne.

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

Za okres 01.01.2024 - 30.09.2024	Opieka szpitalna	Opieka ambulatoryjna	Badania kliniczne	Działalność ogółem
Przychody segmentu, w tym:	509 836	80 362	3 983	594 181
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	509 836	80 362	3 983	594 181
NFZ, w tym:	430 311	71 470	-	501 781
Klienci komercyjni	74 465	7 152	3 983	85 600
Towarzystwa ubezpieczeniowe	511	1 406	-	1 917
Pozostałe przychody	4 549	334	-	4 883
Koszty segmentu ogółem, w tym:	281 219	281 375	17 591	580 186
Amortyzacja	21 762	1 808	53	23 623
Zysk operacyjny	10 127	10 133	633	20 893
EBITDA* (Zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja)	31 889	11 941	686	44 516
Przychody / koszty finansowe netto	(4 449)	233	(24)	(4 240)
Uznanie / obciążenie z tytułu podatku dochodowego	4 700	-	-	4 700
Zysk/ Strata	978	10 366	609	11 953
Aktywa segmentu 30.09.2024	391 692	91 942	4 479	488 113
Zobowiązania segmentu 30.09.2024	215 788	43 807	1 973	261 568

Za okres 01.01.2023 - 30.09.2023	Opieka szpitalna	Opieka ambulatoryjna	Badania kliniczne	Działalność ogółem
Przychody segmentu, w tym:	432 621	70 738	3 403	506 762
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	432 621	70 738	3 403	506 762
NFZ, w tym:	363 189	60 806	-	423 995
- dodatki dla pielęgniarek i ratowników	97	-	-	97
- dodatki do minimalnego wynagrodzenia personelu medycznego	145	-	-	145
Klienci komercyjni	63 777	8 241	3 403	75 421

Za okres 01.01.2023 - 30.09.2023	Opieka szpitalna	Opieka ambulatoryjna	Badania kliniczne	Działalność ogółem
Towarzystwa ubezpieczeniowe	291	1 375	-	1 666
Pozostałe przychody	5 364	316	-	5 680
Koszty segmentu ogółem, w tym:	433 111	62 744	2 774	498 629
Amortyzacja	20 985	1 980	42	23 007
Zysk operacyjny	11 258	8 567	652	20 477
EBITDA* (Zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja)	32 243	10 547	694	43 484
Przychody / koszty finansowe netto	(3 684)	177	(9)	(3 516)
Uznanie / obciążenie z tytułu podatku dochodowego	4 231	-	-	4 231
Zysk/ Strata	3 343	8 744	643	12 730
Aktywa segmentu 30.09.2023	369 993	86 848	4 230	461 071
Zobowiązania segmentu 30.09.2023	210 029	42 716	1 924	254 669

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

9. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

Na dzień 30 września 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 roku i 30 września 2023 roku Grupa nie posiadała długoterminowych oraz krótkoterminowych aktywów finansowych o istotnej wartości.

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		
	30.09.2024 niebadane	31.12.2023 zbadane	30.09.2023 niebadane
Środki pieniężne w kasie	648	225	300
Środki na rachunkach bankowych	11 134	34 427	2 433
Lokaty do 3 m-cy	13 851	-	29 000
Środki pieniężne w drodze	160	259	176
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	25 793	34 911	31 909
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	3	(11)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych razem	25 793	34 914	31 898

11. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY

Dywidendy z akcji za rok 2023 nie były wypłacane, nie planuje się też wypłaty dywidend za rok 2024.

12. PODATEK DOCHODOWY

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

Podatek dochodowy	01.01.2024- 30.09.2024 niebadane	01.01.2023- 30.09.2023 niebadane
Bieżący podatek dochodowy		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	5 831	4 684
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-
Odroczony podatek dochodowy		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(1 131)	(453)
Obciążenie podatkowe wykazane w zysku lub stracie	4 700	4 231

13. SPRZEDAŻ ZORGANIZOWANEJ CZĘŚCI PRZEDSIĘBIORSTWA

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2024 roku nie miała miejsca sprzedaż zorganizowanej części przedsiębiorstwa.

Dnia 23 lutego 2021 roku, za cenę sprzedaży 1 PLN, EMC Instytut Medyczny SA sprzedał Powiatowi Kamieńskiemu Zorganizowaną część przedsiębiorstwa.

Wynik na sprzedaży rozpoznany na dzień 31 grudnia 2021 roku został zaprezentowany w pozostałych przychodach operacyjnych i wynosił 116 tys. PLN.

W roku 2020 Emitent oszacował i utworzył rezerwy związane z przedmiotową transakcją na kwotę 1.488 tys. PLN. Na dzień 30 września 2024 roku wartość rezerw pozostałych na saldzie wynosi 500 tys. PLN. Emitent nie poniósł jeszcze wszystkich wydatków dotyczących utworzonej rezerwy, ale oczekuje ich poniesienia w przyszłych okresach.

14. NABYCIE ZORGANIZOWANEJ CZĘŚCI PRZEDSIĘBIORSTWA

Spółka zależna Zdrowie sp. z o.o. z siedzibą w Kwidzynie w dniu 30 września 2024 roku zawarła umowę zakupu od Fresenius Nephrocare Polska sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu zorganizowanej części przedsiębiorstwa obejmującej Centrum Dializ w Kwidzynie polegającej na prowadzeniu stacji dializ. Cena nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa to 500 tys. PLN.

Zawarcie umowy było uzależnione od spełnienia warunku polegającego na wyrażeniu zgody przez Narodowy Fundusz Zdrowia na przeniesienie praw i obowiązków wynikających z dwóch umów o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej. Prawo własności do działalności Centrum Dializ przeszło na spółkę zależną Zdrowie sp. z o.o. z dniem 1 października 2024 roku.

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2023 roku nie miało miejsce nabycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa.

15. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Nabycie i sprzedaż

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2024 roku Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 24.667 tys. PLN (w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2023 roku o wartości 27.321 tys. PLN oraz w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2023 roku o wartości 42.552 tys. PLN).

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2024 roku Grupa dokonała sprzedaży składników rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 52 tys. PLN (w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2023

roku dokonała sprzedaży składników aktywów trwałych w kwocie 204 tys. PLN). W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2023 roku Grupa sprzedała rzeczowe aktywa trwałe o wartości 204 tys. PLN.

16. INFORMACJE O ISTOTNYM ZOBOWIĄZANIU Z TYTUŁU DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

Na dzień 30 września 2024 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 2024 roku wynosi 627 tys. PLN .

Na dzień 30 września 2023 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 2023 roku wynosi 1.350 tys. PLN oraz zakupu aparatów RTG XTREME w ramach dotacji Dostępność Plus w kwocie 785 tys. PLN w spółce Mikulicz Sp. z o.o. i w kwocie 685 tys. PLN w spółce Zdrowie Sp. z o.o.

17. AKTYWA NIEMATERIALNE

Nabycie i sprzedaż

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2024 roku Grupa nabyła składniki wartości niematerialnych o wartości 1.928 tys. PLN.

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2023 roku Grupa nabyła składniki wartości niematerialnych o wartości 2.817 tys. PLN (w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2023 roku o wartości 4.924 tys. PLN).

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2024 roku Grupa nie sprzedała wartości niematerialnych. W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2023 roku oraz w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2023 roku Grupa nie sprzedała wartości niematerialnych.

18. WARTOŚĆ FIRMY

	30 września 2024 niebadane	31 grudnia 2023 zbadane	30 września 2023 niebadane
Wartość bilansowa wartości firmy wynikająca z nabycia:			
Lubmed Sp. z o.o.	94	94	94
Mikulicz Sp. z o.o.	37	37	37
ZP Formica Sp. z o.o.	935	935	935
Regionalne Centrum Zdrowia Sp. z o.o.	3 252	3 252	3 252
NZOZ Zawidawie Sp. z o.o.	12 193	12 193	12 193
CM Medyk Sp. z o.o.	1 212	1 212	1 212
Q-Med. Sp. z o.o.	6 691	6 691	6 691
Centrum Medyczne Practimed Sp. z o.o.	2 257	2 257	2 257
Praktyka Lekarza Rodzinnego Practimed Sp. z o.o.	102	102	102
Medy Ready Sp. z o.o.	6	6	6
Medycyna Plus Sp. z o.o.	6	6	6
Razem wartość bilansowa	26 785	26 785	26 785

	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia	
	30 września 2024	30 września 2023
Wartość firmy na początek okresu	26 785	26 785
Razem wartość bilansowa na koniec okresu	26 785	26 785

Na dzień 31 grudnia 2023 roku Grupa przeprowadziła test na utratę wartości każdego z OWŚP.

Na dzień 30 września 2024 roku Zarząd nie zidentyfikował dodatkowych przesłanek dotyczących utraty wartości aktywów w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2023 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 2023 są nadal aktualne.

Założenia do testów zostały szczegółowo opisane w nocie 29 rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2023.

19. ZAPASY

Stan zapasów na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego wynosił 10.189 tys. PLN (na dzień 30 września 2023 roku stan zapasów wynosił 9.266 tys. PLN oraz na dzień 31 grudnia 2023 roku wynosił 9.876 tys. PLN), co stanowi optymalną wartość dla zapewnienia prawidłowego funkcjonowania Grupy.

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2024 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 2024 roku oraz 9 miesięcy zakończonych 30 września 2023 roku Grupa nie dokonała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych oraz nie dokonała odwrócenia takich odpisów.

21. PŁATNOŚĆ W FORMIE AKCJI

Zarząd EMC Instytut Medyczny SA raportem nr 6/2022 informował, że na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 2 marca 2022 roku, Rada Nadzorcza uchwaliła Program Motywacyjny Spółki na lata 2022-2024, co zostało szerzej opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2022.

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

Informacja o realizacji założenia obowiązującego w Spółce Programu Motywacyjnego na lata 2022-2024 - weryfikacja spełnienia uprawnień programu na rok 2023

Zarząd EMC Instytut Medyczny SA raportem numer 7/2024 poinformował, że w dniu 21 maja 2024 roku Rada Nadzorcza Spółki, realizując założenia obowiązującego w Spółce Programu Motywacyjnego na lata 2022-2024, przyjętego uchwałą Rady Nadzorczej nr 10/3/2022 z dnia 2 marca 2022 roku, o którym Spółka informowała raportem nr 6/2022, dokonała weryfikacji spełnienia przez osoby Uprawnione (zgodnie z definicją Programu Motywacyjnego) kryteriów przyznania im uprawnień do objęcia akcji spółki nowej serii, przyjmując jednocześnie listę imienną osób uprawnionych oraz ustalając indywidualną pulę przyznanych uprawnień akcji możliwych do objęcia w ramach programu motywacyjnego za drugi rok jego obowiązywania tj. rok 2023, których to suma uprawnień została określona w wysokości 676 207 akcji.

W dniu 12 czerwca oraz 20 sierpnia 2024 roku, Emitent na podstawie art. 19 Rozporządzenia MAR otrzymał od osób pełniących obowiązki zarządcze powiadomienia o transakcjach na akcjach Emitenta, polegających na podpisaniu przez te osoby z Emitentem umów objęcia akcji Emitenta w ramach obowiązującego u Emitenta Programu Motywacyjnego na lata 2022-2024. O przyjęciu i podpisaniu przez ww. osoby ofert Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 10/2024 z dnia 13 czerwca 2024 oraz 13/2024 z dnia 20 sierpnia 2024 roku.

Na dzień 30 września 2024 roku Grupa ujęła w kosztach wynagrodzeń oraz drugostronnie w wyodrębnionej pozycji kapitałów własnych w pozycji kapitał dot. płatności w formie akcji 2.492 tys. PLN tytułem programu motywacyjnego na rok 2023 (890 tys. PLN tytułem programu motywacyjnego za rok 2023 oraz 1.602 tys. PLN tytułem programu motywacyjnego za rok 2024).

22. REZERWY

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku Grupa nie dokonała istotnych zmian co do obszarów utworzonych rezerw w stosunku do 31 grudnia 2023 roku.

Zmiany stanu rezerw za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 roku:

Poz.	Wyszczególnienie	Świadczenia emerytalne i podobne	Na jubileusze	Pozostałe rezerwy na świadczenia pracownicze	Na roszczenia pacjentów	Na inne przyszłe zobowiązania	Razem
Długoterminowe							
I.	Wartość rezerwy na początek okresu	6 956	3 934	-	533	-	11 063
1.	zwiększenia z tytułu	108	171	-	14	-	293
a)	utworzenie	108	171	-	14	-	293
b)	reklasyfikacje	-	-	-	-	-	-
2.	zmniejszenia z tytułu	122	146	-	22	-	290
a)	wykorzystanie	-	-	-	22	-	22
b)	rozwiązanie zbędnej	122	146	-	-	-	268
c)	reklasyfikacje	-	-	-	-	-	-
II.	Wartość rezerwy na koniec okresu	6 582	3 959	-	525	-	11 066
Krótkoterminowe							
I.	Wartość rezerwy na początek okresu	1 837	742	3 472	2 793	2 018	10 862
1.	zwiększenia z tytułu	1 136	713	2 982	-	2 671	7 502
a)	utworzenie	1 136	713	2 982	-	2 671	7 502
b)	reklasyfikacje	-	-	-	-	-	-
c)	inne	-	-	-	-	-	-
2.	zmniejszenia z tytułu	342	-	3 416	300	1 695	5 753
a)	wykorzystanie	-	-	3 416	-	348	3 764
b)	rozwiązanie zbędnej	342	-	-	300	1 331	1 973
c)	reklasyfikacje	-	-	-	-	-	-
d)	inne	-	-	-	-	16	16
II.	Wartość rezerwy na koniec okresu	2 631	1 455	3 038	2 493	2 994	12 611

Zmiany stanu rezerw za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 roku:

Poz.	Wyszczególnienie	Świadczenia emerytalne i podobne	Na jubileusze	Pozostałe rezerwy na świadczenia pracownicze	Na roszczenia pacjentów	Na inne przyszłe zobowiązania	Razem
Długoterminowe							
I.	Wartość rezerwy na początek okresu	4 595	2 776	-	544	-	7 915
1.	zwiększenia z tytułu	1 238	841	-	13	-	2 092
a)	utworzenie	1 238	841	-	13	-	2 092
b)	reklasyfikacje	-	-	-	-	-	-
2.	zmniejszenia z tytułu	-	-	-	22	-	22
a)	wykorzystanie	-	-	-	22	-	22
b)	rozwiązanie zbędnej	-	-	-	-	-	-
c)	reklasyfikacje	-	-	-	-	-	-
II.	Wartość rezerwy na koniec okresu	5 833	3 617	-	535	-	9 985
Krótkoterminowe							
I.	Wartość rezerwy na początek okresu	1 585	748	2 982	2 793	2 391	10 499
1.	zwiększenia z tytułu	69	79	1 494	-	405	2 047
a)	utworzenie	69	79	1 494	-	405	2 047
b)	reklasyfikacje	-	-	-	-	-	-
c)	inne	-	-	-	-	-	-
2.	zmniejszenia z tytułu	336	18	1 256	-	1 060	2 670
a)	wykorzystanie	-	-	1 256	-	637	1 893
b)	rozwiązanie zbędnej	336	18	-	-	423	777
c)	reklasyfikacje	-	-	-	-	-	-
d)	korekta stopy dyskonta	-	-	-	-	-	-
II.	Wartość rezerwy na koniec okresu	1 318	809	3 220	2 793	1 736	9 876

23. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI

Stan na 30 września 2024 roku

Bank	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy	Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Penta Hospitals International a.s.	76 216	50 349*	marża banku, marża PHI, stałe oprocentowanie	15.11.2029	-
BNP Paribas	150**	18			
Kredyty, pożyczki razem	76 366	50 367			

* Kwota pożyczki wraz z odsetkami oraz różnicami kursowymi na dzień 30 września 2024 roku. Pożyczka została udzielona w walucie EUR
 **Maksymalna kwota kredytu do wykorzystania, maksymalne odsetki za opóźnienie określone na podstawie art. 481 Kodeksu cywilnego

Stan na dzień 31 grudnia 2023 roku

Bank	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy	Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Penta Hospitals International a.s.	76 216	63 375*	marża banku, marża PHI, stałe oprocentowanie	15.11.2029	-
Kredyty, pożyczki razem	76 216	63 375			

* Kwota pożyczki wraz z odsetkami oraz różnicami kursowymi na dzień 31 grudnia 2023. Pożyczka została udzielona w walucie EUR.

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 ryzykami, na które narażona jest Grupa Kapitałowa, są:

- ryzyko kredytowe,
- ryzyko płynności,
- ryzyko stopy procentowej.

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

W procesie zarządzania ryzykiem finansowym największe znaczenia mają:

- bieżące monitorowanie stanu środków pieniężnych oraz zmian stanu należności i zobowiązań we wszystkich Spółkach Grupy,
- wykonanie zakładanych prognoz finansowych poprzez spełnienie założeń budżetowych,
- stabilizacja wahań wyniku finansowego Grupy Kapitałowej,
- analiza miesięcznych sprawozdań finansowych,
- pozyskanie optymalnych źródeł finansowania działań inwestycyjnych,
- koncentracja ryzyka kredytowego w ramach należności od NFZ, dla których historycznie nie ujmowano istotnych strat kredytowych (należności NFZ stanowią ok 80% wszystkich należności Grupy na dzień 30 września 2024 roku).

25. KAPITAŁOWE PAPIERY WARTOŚCIOWE

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku nie przeprowadzono wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

26. INSTRUMENTY FINANSOWE

W stosunku do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy 31 grudnia 2023 roku nie miały miejsca istotne zmiany wartości, rodzaju i sposobu wyceny instrumentów finansowych.

Instrumenty finansowe wg MSSF 9	Poziom	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
		30 września 2024	30 września 2024	31 grudnia 2023	31 grudnia 2023
Instrumenty dłużne wyceniane w zamortyzowanym koszcie					
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności*	III	86 352	86 352	65 444	65 444
Środki pieniężne i pozostałe aktywa finansowe	II	25 795	25 795	34 913	34 913
RAZEM		112 147	112 147	100 357	100 357
- w tym długoterminowe		-	-	-	-
- w tym krótkoterminowe		112 147	112 147	100 357	100 357
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania*	III	77 910	77 910	72 551	72 551
Oprocentowane kredyty i pożyczki	II	50 367	50 367	63 387	63 387
Zobowiązania z tytułu leasingu	II	43 026	43 026	37 919	37 919
RAZEM		171 303	171 303	173 857	173 857
- w tym długoterminowe		75 906	75 906	89 050	89 050
- w tym krótkoterminowe		95 397	95 397	84 807	84 807

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

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

27. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Głównym celem zarządzania kapitałem 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 2024 roku nie wprowadzono w stosunku do roku zakończonego dnia 31 grudnia 2023 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 2024 roku Emitent posiada następujące zobowiązania warunkowe:

-zabezpieczenie umowy kredytu w wysokości 280.000 tys. EUR udzielonego przez Komerční banka, a.s. z siedzibą w Pradze (dalej: Kredytodawca) spółce Penta Hospitals International a.s. z siedzibą w Bratysławie

(Słowacja). Grupa udzieliła ww. poręczenia wraz z innymi podmiotami z grupy Penta. Ustanawiane zabezpieczenie na nieruchomościach spółek Grupy do wysokości 420.000 tys. EUR.

- poręczenie wekslowe jako jeden z elementów zabezpieczenia umów zawartych przez spółkę zależną Regionalne Centrum Zdrowia Sp. z o.o. z Aura Medic Plus na najem sprzętu medycznego; łączna wartość zobowiązań na dzień 30 września 2024 roku, objętych tym poręczeniem, wynosi 534 tys. PLN,

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

29. ZOBOWIĄZANIA INWESTYCYJNE

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

30. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2024 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 2024 roku:

Strona transakcji – jednostka sprawująca kontrolę nad Emitentem	Przedmiot transakcji	Saldo na dzień 01.01.2024	Zaciągnięcie pożyczki	Naliczenie odsetek	Splata pożyczki	Przeszacowanie	Saldo na 30.09.2024
Penta Hospitals International a.s.	Pożyczka z odsetkami	63 375	-	2 439	(15 106)	(1 036)	49 672
	Razem	63 375	-	2 439	(15 106)	(1 036)	49 672

Strona transakcji – Pozostałe jednostki powiązane	Przedmiot transakcji	Kwota transakcji w okresie	Saldo na 30.09.2024
Penta Hospitals International a.s.	Usługi świadczone na rzecz Grupy EMC	5 066	354
Radiologia sp. z o.o.	Usługi świadczone na rzecz emitenta	1 298	3
Członkowie Zarządu Emitenta	Wpłata za akcje z programu motywacyjnego na rzecz Emitenta	1 682	-

Dane za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku:

Strona transakcji – jednostka sprawująca kontrolę nad Emitentem	Przedmiot transakcji	Saldo na dzień 01.01.2023	Zaciągnięcie pożyczki	Naliczenie odsetek	Splata pożyczki	Przeszacowanie	Saldo na 30.09.2023
Penta Hospitals International a.s.	Pożyczka z odsetkami	75 903	-	2 946	(5 207)	(1 031)	72 611
	Razem	75 903	-	2 946	(5 207)	(1 031)	72 611

Strona transakcji – Pozostałe jednostki powiązane	Przedmiot transakcji	Kwota transakcji w okresie	Saldo na 30.09.2023
Penta Hospitals International a.s.	Usługi świadczone na rzecz Grupy EMC	2 558	267

Wszystkie transakcje zostały zawarte na warunkach rynkowych.

31. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM

Zarząd EMC Instytut Medyczny SA poinformował w raporcie numer 21/2024 o przystąpieniu przez Emitenta w dniu 11 października 2024 roku do umowy Cash Poolingu, zawarcia związanej z nią umowy UCF oraz udzieleniu gwarancji w ramach Umowy Ramowej o Świadczenie Usług Finansowych. Umowa Cash Poolingu została zawarta pomiędzy Komerční Banka, a.s., z siedzibą w Pradze (Republika Czeska) a Penta Hospitals International a.s. z siedzibą w Bratysławie (Republika Słowacji) oraz Penta Hospitals SK a.s. z siedzibą w Bratysławie (Republika Słowacji).

Zarząd EMC Instytut Medyczny SA poinformował w raporcie numer 14/2024 o zakupie zorganizowanej części przedsiębiorstwa przez spółkę zależną Zdrowie sp. z o.o. Umowa została zawarta w dniu 30 września 2024 roku, ze skutkiem na dzień 1 października 2024 roku. Powyższa transakcja została opisana w nocie 14 niniejszego kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zarząd EMC Instytut Medyczny SA poinformował w raporcie numer 15/2024 o zakończeniu negocjacji i ustaleniu warunków dokonania przez Emitenta zakupu spółki. W dniu 2 października 2024 roku została zawarta umowa zakupu przez Emitenta 100% udziałów w spółce Centrum Badań Klinicznych PI-House sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku.

Po dniu bilansowym do dnia sporządzenia niniejszego kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, to jest do 27 listopada 2024 roku, nie wystąpiły inne istotne zdarzenia, które powinny być ujęte w kwartalnym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

32. ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W I KWARTALE WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ GO DOTYCZĄCYCH

32.1. Wyniki finansowe

Struktura sprzedaży wg odbiorców usług

Pozycja	III Q 2024		III Q 2023		III Q 2024 narastająco		III Q 2023 narastająco		Dynamika r/r
	Kwota	%	Kwota	%	Kwota	%	Kwota	%	
NFZ, w tym:	181 748	30,59%	154 126	84,71%	501 781	84,45%	423 753	83,62%	118,41%
- sprzedaż zafakturowana	181 556	30,56%	156 791	86,17%	487 104	81,98%	413 169	81,53%	117,89%
- nadwykonania	192	0,03%	(2 665)	(1,46)%	14 677	2,47%	10 584	2,09%	138,67%
Klienci komercyjni	27 313	4,60%	24 941	13,71%	85 600	14,41%	75 421	14,88%	113,50%
Towarzystwa ubezpieczeniowe	764	0,13%	482	0,26%	1 917	0,32%	1 666	0,33%	115,07%
Pozostałe przychody, w tym:	1 643	0,28%	2 396	1,32%	4 883	0,82%	5 922	1,17%	82,46%
- dodatki dla pielęgniarek i ratowników	(98)	(0,02%)	-	-	-	-	97	0,02%	0,00%
- dodatki do minimalnego wynagrodzenia	(145)	(0,02%)	-	-	-	-	145	0,03%	0,00%

Pozycja	III Q 2024		III Q 2023		III Q 2024 narastająco		III Q 2023 narastająco		Dynamika r/r
	Kwota	%	Kwota	%	Kwota	%	Kwota	%	
<i>personelu medycznego</i>									
- pozostałe przychody	1 886	0,32%	2 396	1,32%	4 883	0,82%	5 680	1,12%	85,97%
Ogółem	211 468	100,00%	181 945	100,00%	594 181	100,00%	506 762	83,62%	117,25%

Zestawienie kosztów

Pozycja	III Q			III Q Narastająco		
	2024	2023	Dynamika %	2024	2023	Dynamika %
Koszty działalności operacyjnej	201 893	176 934	114,11%	580 186	498 629	116,36%
Amortyzacja	8 020	8 283	96,82%	23 623	23 007	102,68%
Zużycie materiałów i energii	26 066	20 092	129,73%	74 077	61 203	121,03%
Usługi obce	84 693	76 011	111,42%	246 824	208 251	118,52%
Podatki i opłaty	774	787	98,35%	2 513	2 189	114,80%
Wynagrodzenia	68 592	59 316	115,64%	192 929	168 377	114,58%
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	11 580	10 106	114,59%	33 358	28 551	116,84%
Pozostałe koszty rodzajowe	1 933	2 334	82,82%	6 605	6 842	96,54%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	235	5	4700,00%	257	209	122,97%
Pozostałe koszty operacyjne	1 080	392	275,51%	3 847	1 405	273,81%
Koszty finansowe	437	1 651	26,47%	5 812	4 612	126,02%
Razem koszty	203 410	178 977	113,65%	589 845	504 646	116,88%

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2024 roku Grupa wygenerowała przychody ze sprzedaży w kwocie 594.181 tys. PLN tj. o 87.419 tys. PLN (17,25%) wyższe niż w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Przychody dotyczące świadczeń w ramach umów z Narodowym Funduszem Zdrowia wzrosły o 76.989 tys. PLN tj. o 17,91% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Nadwykonania (świadczenia wykonane ponad limit kontraktu na dany okres) w kwocie 14.677 tys. PLN stanowią 2,47% wartości całej sprzedaży z NFZ.

W zakresie świadczeń od pozostałych klientów komercyjnych nastąpił wzrost o 10.179 tys. PLN tj. o 13,50% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego.

W okresie trzech kwartałów 2024 roku Grupa EMC poniosła koszty operacyjne w wysokości 580.186 tys. PLN wobec 498.629 tys. PLN w analogicznym okresie roku ubiegłego, co oznacza ich wzrost o 81.557 tys. PLN tj. o 16,36%.

Największe nominalne zmiany dotyczyły:

- usług obcych – wzrost w porównaniu do analogicznego okresu roku 2023 o 38.573 tys. PLN.
- kosztów wynagrodzeń – wzrost w porównaniu do analogicznego okresu roku 2023 o 24.552 tys. PLN
- zużycia materiałów i energii – wzrost w porównaniu do analogicznego okresu roku 2023 o 12.874 tys. PLN.

Dominującą pozycję w strukturze kosztów operacyjnych stanowią koszty usług obcych, które stanowią 41,85% ogólnej kwoty kosztów (41,27% w okresie porównawczym) oraz koszty wynagrodzeń – 32,71% (33,37% w analogicznym okresie ubiegłego roku).

Za 9 miesięcy 2024 roku pozostałe przychody operacyjne wyniosły 10.745 tys. PLN wobec 13.749 tys. PLN uzyskanych w analogicznym okresie roku poprzedniego. Za 9 miesięcy 2024 roku pozostałe koszty operacyjne wyniosły 3.847 tys. PLN wobec 1.405 tys. PLN uzyskanych w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Za 9 miesięcy 2024 roku przychody finansowe wyniosły 1.572 tys. PLN wobec 1.096 tys. PLN uzyskanych w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Za 9 miesięcy 2024 roku Grupa EMC poniosła koszty finansowe w wysokości 5.812 tys. PLN podczas gdy w trakcie 9 miesięcy 2023 roku koszty te wyniosły 4.612 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.

Taki układ uzyskanych przychodów i poniesionych kosztów spowodował osiągnięcie w okresie sprawozdawczym zysku brutto w kwocie 16.653 tys. PLN wobec zysku w kwocie 16.961 tys. PLN osiągniętego za analogiczny okres ubiegłego roku.

32.2. Pozostałe wydarzenia

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2024 roku oraz zakończonym dnia 30 września 2023 roku nie wystąpiły istotne pozostałe wydarzenia.

33. INFORMACJA O CZYNNIKACH I ZDARZENIACH W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2024 roku, nie wystąpiły czynniki i nietypowe zdarzenia mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

34. WSKAZANIE SKUTKÓW ZMIAN W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ, W TYM W WYNIKU POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH, PRZEJĘCIA LUB SPRZEDAŻY JEDNOSTEK GRUPY KAPITAŁOWEJ, INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH, PODZIAŁU, RESTRUKTURYZACJI I ZANIECHANIA DZIAŁALNOŚCI

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 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 2024.

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 2024 roku akcjonariuszami posiadającymi (wg wiedzy Zarządu), co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu EMC Instytut Medyczny SA są:

Akcjonariusz	Seria A Głosy A	Seria B – L Głosy B – L	Razem akcji Razem głosów	% akcji % głosów
Penta Hospitals International a.s	1 500 038 3 000 076	36 602 999 36 602 999	38 103 037 39 603 075	90,71% 91,03%
PZU FIZ AN BIS 1	- -	2 365 662 2 365 662	2 365 662 2 365 662	5,63% 5,44%

Pozostali udziałowcy posiadający istotny udział akcji Emitenta:

Akcjonariusz	Seria A Głosy A	Seria B – K Głosy B – K	Razem akcji Razem głosów	% akcji % głosów
PZU FIZ AN BIS 2	- -	1 395 100 1 395 100	1 395 100 1 395 100	3,32% 3,21%

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

Na dzień publikacji niniejszego kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz na dzień 30 września 2024 roku, osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę posiadają uprawnienia do objęcia akcji w kwocie:

Osoby uprawnione	ilość
Karol Piasecki	255 116
Marcin Fakadej	87 352
Dariusz Chowaniec	108 670
Michał John	109 411
Aneta Łuczak	115 658
RAZEM opcji	676 207

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 2024 roku nie zawierano w ramach Grupy Kapitałowej EMC Instytut Medyczny istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi 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 2024 roku Emitent posiada następujące zobowiązania warunkowe:

-zabezpieczenie umowy kredytu w wysokości 280.000 tys. EUR udzielonego przez Komerční banka, a.s. z siedzibą w Pradze (dalej: Kredytodawca) spółce Penta Hospitals International a.s. z siedzibą w Bratysławie (Słowacja). Grupa udzieliła ww. poręczenia wraz z innymi podmiotami z grupy Penta. Ustanawiane zabezpieczenie na nieruchomościach spółek Grupy do wysokości 420.000 tys. EUR.

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 2024 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. Ubezpieczenie OC podmiotu leczniczego zabezpiecza spółki z Grupy EMC przed finansowymi konsekwencjami niekorzystnego rozstrzygnięcia sporu.

W ocenie Emitenta żadne z pojedynczych postępowań toczących się w okresie 9 miesięcy 2024 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 POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 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 2024 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 2024 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 30.06.2027, przy czym plan finansowy jest do dnia 31 grudnia 2024 roku.

Poniżej zaprezentowano wartości umów Grupy EMC na rok 2024.

Zakres świadczeń (w tys. PLN)	EMC IM	Silesia	Kowary	Kwidzyn	Lubmed	Mikulicz	Piaseczno	RCZ	Razem	Struktura
SIEĆ	72 634	14 015	23 757	78 290	-	22 081	65 320	150 888	426 985	74,68%
Leczenie szpitalne - hospitalizacja planowa	12 207	-	-	-	-	-	8 603	-	20 810	3,64%
Leczenie szpitalne - programy lekowe	48	-	-	18	-	-	-	-	66	0,01%
Ambulatoryjna opieka specjalistyczna	42 268	2 274	3 783	36	4 641	1 403	552	1 366	56 323	9,85%
Ambulatoryjna opieka specjalistyczna - świadczenia kosztochłonne	6 228	-	-	2 775	-	-	-	-	9 003	1,57%
Świadczenia pielęgnacyjne i opiekuńcze w ramach opieki długoterminowej	8 750	-	6 426	-	262	6 582	-	1 834	23 854	4,17%
Opieka Paliatywna i Hospicyjna	-	-	4 234	-	-	2 039	-	4 080	10 353	1,81%
Leczenie stomatologiczne	2 015	-	-	-	592	-	-	-	2 607	0,46%
Rehabilitacja ambulatoryjna	1 222	-	504	-	-	-	415	1 386	3 527	0,62%
Opieka psychiatryczna i leczenie uzależnień	562	-	2 168	-	-	98	757	-	3 585	0,63%
Pomoc doraźna i transport sanitarny (transport medyczny)	-	-	-	1 391	-	-	-	-	1 391	0,24%
Programy przesiewowe	1 218	-	-	-	-	-	617	173	2 008	0,35%
Programy diagnostyczne (40 plus)	1 727	49	11	-	747	23	-	6	2 563	0,45%
Dobry posiłek	830	331	768	525	-	279	823	1 289	4 845	0,85%
KOS-BAR	-	-	-	-	-	-	-	3 867	3 867	0,68%
Ogółem	149 709	16 669	41 651	83 035	6 242	32 505	77 087	164 889	571 787	100,00%

Szacowana wartość umów na 2024 rok na dzień publikacji raportu wynosi 571.787 tys. PLN.

Na dzień 30 września 2024 roku Grupa wypracowała 16.971 tys. PLN tzw. nadwykonań (świadczeń wykonanych powyżej limitu przypadającego na okres zakończony 30 września 2024 roku).

W przypadku niezyskania 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

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

IV. KWARTALNA SKRÓCONA JEDNOSTKOWA INFORMACJA FINANSOWA

Kwartałny skrócony jednostkowy bilans

AKTYWA		Nota	30.09.2024 niebadane	30.09.2023 niebadane	30.06.2024 przeładowane	31.12.2023 zatwierdzone
A.	Aktywa trwałe		230 924	227 684	231 401	228 676
I.	Wartości niematerialne i prawne		7 538	8 317	7 882	8 080
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych		-	-	-	-
2.	Wartość firmy		1 690	2 158	1 807	2 041
3.	Inne wartości niematerialne i prawne		2 803	1 659	3 051	2 431
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		3 045	4 500	3 024	3 608
II.	Rzeczowe aktywa trwałe		76 141	71 679	75 671	72 925
1.	Środki trwałe		69 923	68 552	69 206	68 981
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		1 666	1 666	1 666	1 666
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		49 349	50 413	49 280	50 744
c)	urządzenia techniczne i maszyny		3 533	2 426	3 047	3 253
d)	środki transportu		80	61	86	75
e)	inne środki trwałe		15 295	13 986	15 127	13 243
2.	Środki trwałe w budowie		6 218	3 127	6 465	3 909
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie		-	-	-	35
III.	Należności długoterminowe		-	-	-	-
IV.	Inwestycje długoterminowe		144 110	144 989	144 378	144 919
1.	Nieruchomości	6	31 390	32 269	31 658	32 199
2.	Wartości niematerialne i prawne		-	-	-	-
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	7	112 720	112 720	112 720	112 720
a)	w jednostkach powiązanych		112 720	112 720	112 720	112 720
	udziały lub akcje		112 720	112 720	112 720	112 720
	inne papiery wartościowe		-	-	-	-
	udzielone pożyczki		-	-	-	-
	inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-	-	-
b)	w pozostałych jednostkach w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-	-	-
c)	w pozostałych jednostkach		-	-	-	-
4.	Zaliczki na majątek finansowy		-	-	-	-
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		3 135	2 699	3 470	2 752
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3 135	2 699	3 470	2 752
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		-	-	-	-
B.	Aktywa obrotowe		77 153	75 566	71 275	76 217
1.	Zapasy		2 912	2 577	2 877	2 866
1.	Materiały		2 912	2 577	2 877	2 866
2.	Półprodukty i produkty w toku		-	-	-	-
3.	Produkty gotowe		-	-	-	-

AKTYWA		30.09.2024	30.09.2023	30.06.2024	31.12.2023
Nota		niebadane	niebadane	przeładowane	zatwierdzone
4.	Towary	-	-	-	-
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	-	-	-	-
II.	Należności krótkoterminowe	39 524	28 619	30 472	28 338
1.	Należności od jednostek powiązanych	5 739	1 912	1 008	2 087
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	407	374	506	405
	do 12 miesięcy	407	374	506	405
	powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-
b)	inne	5 332	1 538	502	1 682
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
3.	Należności od pozostałych jednostek	33 785	26 707	29 464	26 251
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	31 064	24 564	27 642	22 328
	do 12 miesięcy	31 064	24 564	27 642	22 328
	powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-
	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	1 365	551	548	2 724
b)	inne	1 356	1 592	1 274	1 199
c)	inne	1 356	1 592	1 274	1 199
d)	dochodzone na drodze sądowej	-	-	-	-
III.	Inwestycje krótkoterminowe	33 106	43 156	35 756	44 426
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	33 106	43 156	35 756	44 426
a)	W jednostkach powiązanych	7 943	10 737	11 884	10 248
	udziały lub akcje	-	-	-	-
	inne papiery wartościowe	-	-	-	-
	udzielone pożyczki	-	-	-	-
	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	7 943	10 737	11 884	10 248
b)	W pozostałych jednostkach	2	2 002	2	2
	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	2	2 002	2	2
c)	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	25 161	2 002	23 870	34 176
	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	11 150	30 417	8 745	34 102
	inne środki pieniężne	14 011	1 365	15 125	74
	inne aktywa pieniężne	-	29 052	-	-
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-	-
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 611	1 214	2 170	587
Aktywa razem		308 077	303 250	302 676	304 893

PASywa		Nota	30.09.2024 niebadane	30.09.2023 niebadane	30.06.2024 przełądnięte	31.12.2023 zatwierdzone
A.	Kapitał własny		127 659	133 318	128 278	136 376
I.	Kapitał podstawowy		168 029	165 787	168 029	168 029
II.	Kapitał zapasowy		57 411	57 411	57 411	57 411
III.	Kapitał rezerwowy		-	-	-	-
IV.	Środki z emisji akcji		-	-	-	-
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych		(89 064)	(85 051)	(89 064)	(85 051)
VI.	Zysk (strata) netto		(8 717)	(4 829)	(8 098)	(4 013)
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		180 418	169 932	174 398	168 517
I.	Rezerwy na zobowiązania		14 834	15 976	14 845	12 738
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3 135	2 699	3 470	2 752
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		8 616	10 304	7 830	7 146
	długoterminowa		1 952	1 756	1 952	1 909
	krótkoterminowa		6 664	8 548	5 878	5 237
3.	Pozostałe rezerwy		3 083	2 973	3 545	2 840
	długoterminowa		-	-	-	-
	krótkoterminowe		3 083	2 973	3 545	2 840
II.	Zobowiązania długoterminowe		39 469	65 009	53 453	57 532
1.	Wobec jednostek powiązanych		39 469	64 406	53 343	57 093
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-	-	-
3.	Wobec pozostałych jednostek		-	603	110	439
a)	Kredyty i pożyczki	9	-	-	-	-
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-	-	-
c)	inne zobowiązania finansowe		-	603	110	439
d)	inne		-	-	-	-
III.	Zobowiązania krótkoterminowe		121 966	84 838	101 756	93 532
1.	Wobec jednostek powiązanych		82 177	50 707	68 909	59 884
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności		132	101	173	96
	do 12 miesięcy		132	101	173	96
	powyżej 12 miesięcy		-	-	-	-
b)	inne		82 045	50 606	68 736	59 788
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-	-	-
3.	Wobec pozostałych jednostek		39 785	34 127	32 843	33 644
a)	kredyty i pożyczki	9	18	-	9	12
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-	-	-
c)	inne zobowiązania finansowe		603	670	655	648
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności		20 612	19 994	19 508	19 639
	do 12 miesięcy		20 612	19 994	19 508	19 639
	powyżej 12 miesięcy		-	-	-	-
e)	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		-	-	-	-

PASYWA	Nota	30.09.2024 niebadane	30.09.2023 niebadane	30.06.2024 przeładowane	31.12.2023 zatwierdzone
f) zobowiązania wekslowe z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		-	-	-	-
g) z tytułu wynagrodzeń		12 345	7 545	5 755	5 840
h) inne		5 393	4 872	5 014	5 032
i) inne		814	1 046	1 902	2 473
3. Fundusze specjalne		4	4	4	4
IV. Rozliczenia międzyokresowe		4 149	4 109	4 344	4 715
1. Ujemna wartość firmy		-	-	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		4 149	4 109	4 344	4 715
długoterminowe		3 546	2 548	3 546	3 911
krótkoterminowe		603	1 561	798	804
Pasywa razem		308 077	303 250	302 676	304 893

Kwartalny skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WERSJA PORÓWNAWCZA)		01.01.2024 - 30.09.2024 niebadane	01.01.2023 - 30.09.2023 niebadane	01.07.2024 - 30.09.2024 niebadane	01.07.2023 - 30.09.2023 niebadane
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	218 413	189 298	73 966	65 914
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	218 187	189 018	73 740	65 740
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	226	280	226	174
B.	Koszty działalności operacyjnej	225 370	196 278	76 239	68 370
I.	Amortyzacja	7 577	7 493	2 415	2 436
II.	Zużycie materiałów i energii	21 476	18 147	7 007	5 673
III.	Usługi obce	107 376	88 933	35 912	32 096
IV.	Podatki i opłaty	1 215	1 047	372	377
	- podatek akcyzowy	-	-	-	-
V.	Wynagrodzenia	70 981	65 687	24 922	22 744
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	12 159	10 550	4 225	3 584
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	4 363	4 250	1 163	1 460
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	223	171	223	-
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	(6 957)	(6 980)	(2 273)	(2 456)
D.	Pozostałe przychody operacyjne	2 415	2 341	820	334
E.	Pozostałe koszty operacyjne	1 858	1 343	185	228
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	(6 400)	(5 982)	(1 638)	(2 350)
G.	Przychody finansowe	4 144	6 531	2 896	(2 512)
H.	Koszty finansowe	6 461	5 378	1 877	(2 867)
I.	Strata brutto (F+G-H)	(8 717)	(4 829)	(619)	(6 814)
J.	Podatek dochodowy	-	-	-	-
I.	Podatek dochodowy wg deklaracji	-	-	-	-
II.	Podatek dochodowy odroczony	-	-	-	-
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
N.	Strata netto ogółem (I-J-K)	(8 717)	(4 829)	(619)	(6 814)
EBITDA (Zysk (strata) z dział. operacyjnej + amortyzacja (F+B.I))		1 354	1 688	836	145

Kwartałny skrócony jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		01.01.2024 - 30.09.2024 niebadane	01.01.2023 - 30.09.2023 niebadane	01.07.2024 - 30.09.2024 niebadane	01.07.2023 - 30.09.2023 niebadane
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
I.	Strata netto	(8 717)	(4 829)	(619)	(6 814)
II.	Korekty razem	2 239	8 356	422	12 111
1	Amortyzacja	7 577	7 493	2 415	2 436
2	Zysk (strata) z tyt. różnic kursowych	(1 033)	(1 019)	(466)	2 896
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 622	4 354	(482)	1 956
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	40	(3 388)	(19)	(5)
5	Zmiana stanu rezerw	2 096	3 477	(11)	1 304
6	Zmiana stanu zapasów	(46)	(719)	(35)	(285)
7	Zmiana stanu należności	(13 544)	(4 769)	(9 728)	89
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	6 435	3 453	8 049	4 070
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(1 973)	(596)	699	(420)
10	Inne korekty	65	70	-	70
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(6 478)	3 527	(197)	5 297
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
I.	Wpływy	115 005	168 391	45 957	53 982
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	20	32	19	5
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	114 985	168 359	45 938	53 982
a)	w jednostkach powiązanych	114 396	168 359	45 737	53 982
b)	w pozostałych jednostkach	589	-	201	-
4.	Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
II.	Wydatki	121 097	173 476	43 034	53 394
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	11 146	9 605	3 378	2 063
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	109 951	163 871	39 656	51 331
a)	w jednostkach powiązanych	109 951	161 871	39 656	49 331
	nabycie aktywów finansowych	109 951	161 871	39 656	49 331
	udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	-
b)	w pozostałych jednostkach	-	2 000	-	2 000
4.	Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(6 092)	(5 085)	2 923	593
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
I.	Wpływy	203 757	103 603	72 591	45 158
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	2 358	-	676	-

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		01.01.2024 - 30.09.2024 niebadane	01.01.2023 - 30.09.2023 niebadane	01.07.2024 - 30.09.2024 niebadane	01.07.2023 - 30.09.2023 niebadane
2.	Kredyty i pożyczki	201 399	103 042	71 915	44 597
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4.	Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
5.	Odsetki	-	-	-	-
6.	Wpływy z emisji udziałów objęte przez udziałowców niekontrolujących	-	561	-	561
II.	Wydatki	200 202	101 076	74 029	36 325
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	194 771	95 963	74 029	35 175
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	65	70	-	70
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	484	811	162	218
8.	Odsetki	4 882	4 232	1 444	862
9.	Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III.	Przepływy pieniężne z działalności finansowej	3 555	2 527	(1 438)	8 833
D.	Przepływy pieniężne netto razem	(9 015)	969	1 288	14 723
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych w tym:	(9 015)	958	1 291	14 715
	zmiana środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	(11)	3	(8)
F.	Środki pieniężne na początek okresu	34 176	29 459	23 867	15 699
G.	Środki pieniężne na koniec okresu	25 161	30 406	25 161	30 406

Kwartalne skrócone jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		30.09.2024 niebadane	30.09.2023 zbadane	31.12.2023 niebadane
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	136 376	138 147	138 147
1.	Kapitał podstawowy na początek okresu	168 029	165 787	165 787
1.1.	Zmiany kapitału podstawowego	-	-	2 242
a)	zwiększenie (z tytułu)	-	-	2 242
	- wpisanie wpłaty kapitału do KRS	-	-	2 242
b)	zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-
	- eliminacja kapitału spółki przejmowanej	-	-	-
1.2.	Kapitał podstawowy na koniec okresu	168 029	165 787	168 029
2.	Różnice kursowe z przeliczenia na początek okresu	-	-	-
2.1.	Zmiany różnic kursowych z przeliczenia	-	-	-
a)	zwiększenie	-	-	-
b)	zmniejszenie	-	-	-
2.2.	Różnice kursowe z przeliczenia na koniec okresu	-	-	-
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu	-	-	-
a)	zwiększenie	-	-	-
b)	zmniejszenie	-	-	-
3.1.	Udziały (akcje) własne na początek okresu	-	-	-
4.	Kapitał zapasowy na początek okresu	57 411	57 411	57 411
	Rozliczenie połączenia	-	-	-
	Kapitał zapasowy na początek okresu, po korektach	57 411	57 411	57 411
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	-	-	-
	- rozliczenia połączenia	-	-	-
4.2.	Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	57 411	57 411	57 411
5.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-	-
5.1.	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-	-
a)	zwiększenie	-	-	-
b)	zmniejszenia	-	-	-
5.2.	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	-
6.	Pozostałe kapitały (środki z emisji akcji) na początek okresu	-	-	-
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-	-	-
a)	zwiększenie z tytułu	-	-	-
	- wpłata na kapitał podstawowy	-	-	-
b)	zmniejszenie z tytułu	-	-	-

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		30.09.2024 niebadane	30.09.2023 zbadane	31.12.2023 niebadane
6.2.	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	-	-	-
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(89 064)	(85 051)	(85 051)
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-
a)	zwiększenie (z tytułu)	-	-	-
	- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-	-
b)	zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-
	- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-	-
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(89 064)	(85 051)	(85 051)
a)	zwiększenie (z tytułu)	-	-	-
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-	-
b)	zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-
	- pokrycie z kapitału zapasowego	-	-	-
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(89 064)	(85 051)	(85 051)
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(89 064)	(85 051)	(85 051)
8.	Wynik netto	(8 717)	(4 829)	(4 013)
a)	zysk netto	-	-	-
b)	strata netto	(8 717)	(4 829)	(4 013)
c)	odpisy z zysku	-	-	-
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	127 659	133 318	136 376
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	127 659	133 318	136 376

INFORMACJA DODATKOWA

1. ZASADY RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU JEDNOSTKOWEGO

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia kwartalnej jednostkowej informacji finansowej są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 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.

Oprócz powyższych różnic, przy sporządzeniu sprawozdania spółki na dzień bilansowy, zgodnie z MSSF kolejnym obszarem, którego dotyczyłyby 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 2023 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 2023 roku oraz 31 grudnia 2022 roku zostały opisane w nocie 2 wprowadzenia do sprawozdania finansowego Spółki EMC Instytut Medyczny SA za rok 2023. Wartości wykazane na 31 grudnia 2023 nie różnią się znacząco od wartości wynikających z przejścia z PSR na MSSF na dzień 30 września 2024.

Rozpoznawanie przychodów

Świadczenia rozliczane na podstawie ryczału

W ramach ryczału Spółka realizuje świadczenia opieki zdrowotnej i jest zobowiązana do ich udzielania w danym zakresie oraz zapewnienia gotowości do ich wykonania w określonym czasie. Spółka rozpoznaje comiesięczny przychód ze sprzedaży liniowo. Weryfikacja wykonania świadczeń, dokonywana na koniec roku, jest podstawą do określenia wartości umowy na kolejny okres rozliczeniowy, natomiast nie pociąga za sobą konsekwencji w postaci konieczności zwrotu przez Spółkę środków z ryczału lub otrzymania przez Spółkę dopłaty za wykonanie ponad plan.

Świadczenia rozliczane na podstawie ceny jednostkowej jednostki rozliczeniowej (kontrakty)

W ramach umów kontraktowych Spółka realizuje świadczenia na wartość i zakres zawarty w umowie. Spółka rozpoznaje przychód w wysokości rzeczywiście wykonanej ilości świadczeń objętych kontraktem. Wykonanie większej liczby świadczeń niż ta zawarta w kontrakcie powoduje powstanie tzw. Nadwykonań. Otrzymanie środków pieniężnych z NFZ za nadwykonania, wynikające z niektórych kontraktów nie jest pewne, dlatego Spółka prezentuje w jednostkowym sprawozdaniu finansowym w przychodach ze sprzedaży, środki pieniężne w zakresie, gdzie wg oceny Spółki ich uzyskanie jest praktycznie pewne.

Na dzień 30 września 2024 roku, Emitent w pozycji rezerw na zobowiązania ujął:

- rezerwę na zobowiązania z tytułu szczególnych rozwiązań w ramach umów kontaktowych w wysokości 669 tys. PLN, dotyczące niezrealizowanych świadczeń. Te specyficzne rozwiązania zostały wprowadzone w związku z pandemią COVID-19 i polegały na przekazywaniu przez NFZ środków pieniężnych, pomimo braku pełnej realizacji usług w zakresie limitu zawartego w kontrakcie.

W ocenie Zarządu wyżej wymieniona kwota odzwierciedla zobowiązanie Spółki do zwrotu nadpłaconych środków pieniężnych w przypadku niewykonania tych świadczeń przed terminem określonym w odpowiednich rozporządzeniach Ministra Zdrowia, tj. do dnia 31 grudnia 2024 roku wg stanu na dzień niniejszego sprawozdania.

2. ZMIANY POLITYKI RACHUNKOWOŚCI, KOREKTY BŁĘDÓW I KOREKTY REKLASYFIKACYJNE

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2024 roku nie dokonano korekty błędów ani zmiany klasyfikacji w stosunku do zasad przyjętych w sprawozdaniu za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku.

3. POŁĄCZENIE SPÓŁEK HANDLOWYCH

W roku 2024 oraz 2023 nie miało miejsce połączenie Spółek.

4. WARTOŚCI UMÓW ZAWARTYCH NA DZIEŃ SPORZĄDZANIA SPRAWOZDANIA Z NARODOWYM FUNDUSZEM ZDROWIA NA 2024 ROK

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

Szpitale zakwalifikowane do „sieci szpitali” mają gwarancję umowy z NFZ. Aktualna umowa z NFZ będzie obowiązywać do dnia 30.06.2027, przy czym plan finansowy jest do dnia 31 grudnia 2024 roku.

Poniżej zaprezentowano wartości umów z Narodowym Funduszem Zdrowia na rok 2024.

Zakres świadczeń (w tys. PLN)	Certus	Przychodnie Łowiecka, Formica, Zawidawie, Practimed	Ozimek	Q-med.	Ząbkowice Śl. oraz szpital i przychodnie we Wrocławiu	Razem	Struktura
SIEĆ	-	-	24 621	-	48 013	72 634	48,52%
Leczenie szpitalne - hospitalizacja planowa	6 549	-	3 040	-	2 618	12 207	8,15%
Leczenie szpitalne - programy lekowe	-	48	-	-	-	48	0,03%
Ambulatoryjna opieka specjalistyczna	4 585	25 607	1 766	4 683	5 627	42 268	28,23%
Ambulatoryjna opieka specjalistyczna - świadczenia kosztochłonne	-	-	-	-	6 228	6 228	4,16%
Świadczenia pielęgnacyjne i opiekuńcze w ramach opieki długoterminowej	-	213	8 537	-	-	8 750	5,84%
Leczenie stomatologiczne	591	1 424	-	-	-	2 015	1,35%
Rehabilitacja ambulatoryjna	-	640	582	-	-	1 222	0,82%
Opieka psychiatryczna i leczenie uzależnień	-	562	-	-	-	562	0,38%
Programy przesiewowe	665	-	553	-	-	1 218	0,81%
Programy diagnostyczne (40 plus)	1 002	398	-	327	-	1 727	1,15%
Dobry posiłek	-	-	464	-	366	830	0,55%
Ogółem	13 392	28 892	39 563	5 010	62 852	149 709	100,00%

Szacowana wartość umów na 2024 rok na dzień publikacji raportu wynosi 149.709 tys. PLN.

Na dzień 30 września 2024 roku Emitent wypracował 6.328 tys. PLN tzw. nadwykonań (świadczeń wykonanych powyżej limitu przypadającego na okres zakończony 30 września 2024 roku).

W przypadku niezyskania 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
Aktywa trwałe:		
Wartości niematerialne	642	6,60%
Środki trwałe, w tym:	9 081	93,40%
Grunty	-	-
Budynki budowlę	3 549	36,50%
Maszyny i urządzenia	895	9,20%
Środki transportu	20	0,21%
Pozostałe środki trwałe	4 617	47,49%
Wydatki inwestycyjne razem	9 723	100,00%

Wg miejsca poniesionych nakładów

Nakłady inwestycyjne	Nakład	Udział w nakładach ogółem
EMC Centrala	727	7,48%
Szpital we Wrocławiu ul. Pilczycka	2 775	28,54%
Szpital w Ozimku	2 438	25,07%
Szpital w Ząbkowicach Śląskich	603	6,20%
Szpital i przychodnie Certus	1 073	11,04%
Przychodnie we Wrocławiu	1 842	18,94%
Przychodnie w Oleśnicy, Bierutowie i Sycowie	265	2,73%
Razem	9 723	100,00%

Wydatki inwestycyjne poniesione w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2024 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 2024 roku wartość netto nieruchomości będących przedmiotem wynajmu wynosi 31.390 tys. PLN i obejmuje wartość:

- budynku szpitala w Piasecznie – dzierżawionego spółce zależnej EMC Piaseczno Sp. z o.o. w kwocie 26.989 tys. PLN
- budynku przychodni w Piasecznie – dzierżawionego spółce zależnej EMC Piaseczno Sp. z o.o. w kwocie 789 tys. PLN
- budynku Zakładu Opiekuńczo – Leczniczego w Kowarach – dzierżawionego spółce zależnej PCZ Sp. z o.o. w Kowarach – w kwocie 1.092 tys. PLN
- budynku pralni w Kowarach - dzierżawionego spółce zależnej PCZ Sp. z o.o. w Kowarach na przychodnię – w kwocie 1.834 tys. PLN
- budynku kotłowni w Kowarach – dzierżawionego spółce zależnej PCZ Sp. z o.o. w Kowarach – w kwocie 89 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 360 tys. PLN
- grunt w Kowarach, droga dojazdowa do nieruchomości, które są przeznaczone na wynajem – w kwocie 54 tys. PLN.

7. DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

Długoterminowe aktywa finansowe	30.09.2024 niebadane	31.12.2023 zbadane	30.09.2023 niebadane
Udziały i zaliczki na udziały, w tym w spółce:	112 720	112 720	112 720
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.	32 923	32 923	32 923
Zdrowie Sp. z o.o.	28 850	28 850	28 850
RCZ Sp. z o.o.	30 400	30 400	30 400
Medy Ready Sp. z o.o.	11	11	11
Medycyna Plus Sp. z o.o.	11	11	11
Udzielone pożyczki, w tym w spółce:	-	-	-
Medy Ready	-	-	-
Medycyna Plus	-	-	-
Razem długoterminowe aktywa finansowe	112 720	112 720	112 720

Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych	30.09.2024 niebadane	31.12.2023 zbadane	30.09.2023 niebadane
Stan na początek okresu	112 720	109 404	109 404
Zwiększenia	-	3 358	3 358
- nabycia	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	2	2
- aktualizacja wartości	-	3 356	3 356
Zmniejszenia	-	42	42
- spłata pożyczek	-	42	42
Stan na koniec okresu	112 720	112 720	112 720

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

8. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW

Spółka przeprowadza testy na utratę wartości długoterminowych aktywów finansowych, jeśli istnieją ku temu przesłanki. Ma to na celu aktualizację do realnej wysokości wartości bilansowej aktywów finansowych. Wymaga to porównania wartości bilansowej składnika aktywów z bieżącymi korzyściami ekonomicznymi, jakie przyniesie on w przyszłości.

W związku z wystąpieniem przesłanek wskazujących na możliwe częściowe odwrócenie się odpisów z tytułu utraty wartości na udziałach posiadanych przez Emitenta w spółce EMC Silesia sp. z o.o. na dzień

31 grudnia 2023 roku, Zarząd EMC IM SA ponownie rozpatrzył możliwość odwrócenia się tych odpisów na udziałach na dzień 30 września 2024 roku. Analizując bieżącą sytuację w spółce oraz przygotowując prognozy przyszłych okresów, uwzględniając niepewność związaną z założeniami przyjętymi w tych prognozach, Zarząd ostatecznie podjął decyzje o nieprzeprowadzeniu na dzień 30 września 2024 roku testu na utratę wartości udziałów EMC Silesia sp. z o.o. w celu oszacowania ich wartości użytkowej i ocenił, że wartość odpisu aktualizującego ujętego na dzień 31 grudnia 2023 roku w kwocie 6.069 tys. PLN jest nadal odpowiednia na dzień 30 września 2024 roku.

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

9. KREDYTY I POŻYCZKI

Bank	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy	Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Penta Hospitals International a.s.	76 216	50 349*	marża banku, marża PHI, stałe oprocentowanie	15.11.2029	-
BNP Paribas	150**	18	-	-	-
Kredyty, pożyczki razem	76 366	50 367			

* Kwota kredytu wraz z różnicami kursowymi na dzień 30 września 2024 roku.

**Maksymalna kwota kredytu do wykorzystania, maksymalne odsetki za opóźnienie określone na podstawie art. 481 Kodeksu cywilnego;

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

Spółka	Kwota zobowiązania	Warunki oprocentowania
EMC Piaseczno Sp. z o.o.	16 938	WIBOR 3M + marża
Mikulicz Sp. z o.o.	25 495	WIBOR 3M + marża
Lubmed Sp. z o.o.	2 442	WIBOR 3M + marża
EMC Silesia Sp. z o.o.	3 174	WIBOR 3M + marża
PCZ Kowary Sp. z o.o.	14 921	WIBOR 3M + marża
Zdrowie Sp. z o.o.	4 446	WIBOR 3M + marża
Zdrowie Ratownictwo Medyczne Sp. z o.o.	3 749	WIBOR 3M + marża
Zobowiązanie razem	71 165	

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 2024 roku Spółka nie posiadała innych istotnych zobowiązań długoterminowych.

11. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM

Zarząd EMC Instytut Medyczny SA poinformował w raporcie numer 21/2024 o przystąpieniu przez Emitenta w dniu 11 października 2024 roku do umowy Cash Poolingu, zawarcia związanej z nią umowy UCF oraz udzieleniu gwarancji w ramach Umowy Ramowej o Świadczenie Usług Finansowych. Umowa Cash Poolingu została zawarta pomiędzy Komerční Banka, a.s., z siedzibą w Pradze (Republika Czeska) a Penta Hospitals International a.s. z siedzibą w Bratysławie (Republika Słowacji) oraz Penta Hospitals SK a.s. z siedzibą w Bratysławie (Republika Słowacji).

Zarząd EMC Instytut Medyczny SA poinformował w raporcie numer 15/2024 o zakończeniu negocjacji i ustaleniu warunków dokonania przez Emitenta zakupu spółki. W dniu 2 października 2024 roku została zawarta umowa zakupu przez Emitenta 100% udziałów w spółce Centrum Badań Klinicznych PI-House sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku.

Po dniu bilansowym do dnia sporządzenia niniejszego kwartalnego jednostkowego sprawozdania finansowego, to jest do 27 listopada 2024 roku, nie wystąpiły inne istotne zdarzenia, które powinny być ujęte w kwartalnym jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

Niniejsze kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 27 listopada 2024 roku.

Podpisy wszystkich członków Zarządu:

Prezes Zarządu
Karol Piasecki

.....

Wiceprezes Zarządu
Dariusz Chowaniec

.....

Wiceprezes Zarządu
Marcin Fakadej

.....

Wiceprezes Zarządu
Michał John

.....

Wiceprezes Zarządu
Aneta Łuczak

.....

Wrocław, dnia 27 listopada 2024 roku