

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

rok

20
20

Grupy Kapitałowej
EMC INSTYTUT MEDYCZNY

za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020

Spis treści

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	6
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	9
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH	11
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	12
ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	13
1. Informacje ogólne	13
2. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej	13
3. Okresy za które prezentowane jest sprawozdanie	13
4. Skład organów jednostki dominującej	15
5. Skład Grupy	16
5.1 Rozliczenia nabycia nowych jednostek w Grupie	18
6. Oświadczenia Zarządu	18
7. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	18
7.1 Zmiana szacunków	18
7.2 Profesjonalny osąd	19
7.3 Niepewność szacunków	20
8. Sezonowość działalności	23
9. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	23
9.1 Oświadczenie o zgodności	23
9.2 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych	23
10. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	23
11. Nowe standardy i interpretacje, które jeszcze nie weszły w życie i nie zostały wcześniej zastosowane przez grupę	24
12. Korekta błędów i przekształcenie danych porównawczych	25
13. Zmiana szacunków	25
14. Istotne zasady rachunkowości	25
14.1 Zasady konsolidacji	25
14.2 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach	26
14.3 Udziały we wspólnych działaniach	26
14.4 Wycena do wartości godziwej	26
14.5 Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	27
14.6 Rzeczowe aktywa trwałe	28
14.7 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	29
14.8 Nieruchomości inwestycyjne	29
14.9 Wartości niematerialne	29
14.9.1 Wartość firmy	30
14.10 Leasing	31
14.11 Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	31
14.12 Koszty finansowania zewnętrznego	33

14.13 Aktywa finansowe	33
14.14 Utrata wartości aktywów finansowych	35
14.15 Zapasy	35
14.16 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	35
14.17 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	36
14.18 Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne	36
14.19 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.....	36
14.20 Rezerwy	37
14.21 Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe	37
14.22 Przychody	37
14.22.1 Przychody z umów z klientami	37
14.22.2 Dotacje	39
14.23 Podatki	39
14.23.1 Podatek bieżący	39
14.23.2 Podatek odroczony	39
14.23.3 Podatek od towarów i usług	40
14.23.4 Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego	40
14.24 Zysk netto na akcję.....	41
14.25 Segmenty operacyjne.....	41
15. Przychody i koszty	42
15.1 Przychody ze sprzedaży.....	42
15.2 Koszty działalności operacyjnej	43
15.3 Pozostałe przychody operacyjne	43
15.4 Pozostałe koszty operacyjne.....	44
15.5 Przychody finansowe.....	44
15.6 Koszty finansowe	44
15.7 Koszty wynagrodzeń i innych świadczeń pracowniczych	45
16. Podatek dochodowy	45
16.1 Odroczony podatek dochodowy.....	46
17. Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	47
18. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS	48
19. Zysk przypadający na jedną akcję	48
20. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	49
21. Wartości niematerialne	49
22. Rzeczowe aktywa trwale	50
23. Leasing.....	54
23.1 Grupa jako leasingobiorca	54
24. Nieruchomości inwestycyjne	56
25. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach wycenianych metodą praw własności.....	57
26. Połączenia jednostek i nabycia udziałów niekontrolujących	57
27. Wartość firmy	57

28. Udział we wspólnym działaniu	58
29. Świadczenia pracownicze	58
29.1 Programy akcji pracowniczych	58
29.2 Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia pracownicze, w tym po okresie zatrudnienia	58
30. Zapasy	61
31. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	61
32. Pozostałe aktywa finansowe	62
33. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	63
34. Kapitał podstawowy	63
34.1 Kapitał podstawowy	63
34.1.1 Wartość nominalna akcji	64
34.1.2 Prawa akcjonariuszy	64
34.1.3 Konwersja obligacji na akcje serii	64
34.1.4 Akcjonariusze o znaczącym udziale	64
35. Kapitał zapasowy	65
36. Pozostałe kapitały	65
36.1 Różnice z przeliczenia	65
36.2 Niepodzielony wynik finansowy oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy	66
36.3 Udziały niekontrolujące	66
37. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i obligacje	67
38. Rezerwy	70
38.1 Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych oraz inne rezerwy	70
39. Pozostałe zobowiązania, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i rozliczenia międzyokresowe	71
39.1 Pozostałe zobowiązania (długoterminowe)	71
39.2 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)	72
39.3 Rozliczenia międzyokresowe wykazywane w pasywach	72
40. Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi ze sprawozdania z przepływów pieniężnych	73
41. Zobowiązania inwestycyjne	74
42. Zobowiązania warunkowe	74
42.1 Sprawy sądowe	74
42.2 Rozliczenia podatkowe	75
43. Informacje o podmiotach powiązanych	75
43.1 Jednostka dominująca całej Grupy	76
43.2 Podmiot o znaczącym wpływie na Grupę	76
43.3 Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi	76
43.4 Inne transakcje z udziałem członków Zarządu	76
43.5 Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy	76
43.5.1 Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Grupy	77
44. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub firmy audytorskiej	78
45. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	79

45.1 Ryzyko stopy procentowej.....	80
45.2 Ryzyko walutowe	81
45.3 Ryzyko cen towarów	81
45.4 Ryzyko kredytowe.....	81
45.5 Ryzyko związane z płynnością.....	81
46. Instrumenty finansowe.....	83
46.1 Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych	83
46.2 Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych	83
46.3 Zmiany zobowiązań wynikających z działalności finansowej.....	85
47. Zarządzanie kapitałem	85
48. Struktura zatrudnienia	86
49. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	86

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 30 marca 2021 roku.

Podpisy wszystkich członków Zarządu:

Prezes Zarządu

Karol Piasecki

Wiceprezes Zarządu

Dariusz Chowaniec

Wiceprezes Zarządu

Marcin Fakadej

Wiceprezes Zarządu

Michał John

Wrocław, 30 marca 2021 roku

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wersja porównawcza)	Za rok zakończony		
	Nota	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Przychody ze sprzedaży	15.1	441 360	410 402
Przychody netto ze sprzedaży usług		441 344	410 381
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		16	21
Koszty działalności operacyjnej		449 746	418 186
Amortyzacja		20 762	21 772
Zużycie materiałów i energii		62 318	51 322
Usługi obce	15.2	180 507	166 494
Podatki i opłaty		2 019	1 866
Wynagrodzenia	15.7	153 145	146 249
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	15.7	26 580	25 476
Pozostałe koszty rodzajowe		4 407	4 997
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		8	10
Strata ze sprzedaży		(8 386)	(7 784)
Pozostałe przychody operacyjne	15.3	14 766	11 481
Pozostałe koszty operacyjne	15.4	3 174	4 767
Zysk (Strata) z działalności operacyjnej		3 206	(1 070)
Przychody finansowe	15.5	277	663
Koszty finansowe	15.6	8 639	6 992
Strata z działalności gospodarczej		(5 156)	(7 399)
Strata brutto		(5 156)	(7 399)
Podatek dochodowy	16	2 063	1 421
Strata netto, w tym przypadająca:		(7 219)	(8 820)
Akcjonariuszom jednostki dominującej	19	(7 702)	(8 465)
Akcjonariuszom niekontrolującym		483	(355)
Zysk (strata) przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną akcję w PLN		(0,3471)	(0,6279)
- podstawowy z zysku (straty) za rok przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej w PLN		(0,3471)	(0,6279)
- rozwodniony z zysku (straty) przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej w PLN		(0,3471)	(0,6279)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku

Inne całkowite dochody	Za rok zakończony	
	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Strata netto	(7 219)	(8 820)
Inne całkowite dochody		
<i>Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych:</i>		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	(257)
Inne całkowite dochody netto podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych	-	(257)
<i>Pozycje nie podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych:</i>		
Zyski/(straty) aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-
Inne całkowite dochody netto nie podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych	-	-
Inne całkowite dochody netto	-	(257)
Całkowity dochód za okres	(7 219)	(9 077)
Całkowity dochód przypadający:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(7 702)	(8 722)
Akcjonariuszom niekontrolującym	483	(355)
Całkowite dochody razem	(7 219)	(9 077)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 31 grudnia 2020 roku

Aktywa	Nota	Stan na dzień	
		31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Aktywa trwałe		298 230	274 255
Wartości niematerialne	21	31 943	32 171
Rzeczowe aktywa trwałe	22	244 520	238 690
Należności długoterminowe		-	-
Nieruchomości inwestycyjne	24	769	797
Pozostałe aktywa finansowe	32	16 666	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	16.1	4 332	2 597
Aktywa obrotowe		81 067	94 315
Zapasy	30	8 294	4 210
Należności z tytułu dostaw i usług	31	46 121	33 946
Pozostałe należności	31	2 414	2 390
Należności z tytułu podatku dochodowego		571	1 087
Pozostałe aktywa finansowe	32	2	27 833
Rozliczenia międzyokresowe		814	514
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	33	22 851	24 335
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	17	3 138	-
Aktywa obrotowe i aktywa przeznaczone do sprzedaży razem		84 205	94 315
Aktywa razem		382 435	368 570

Zobowiązania i kapitał własny	Nota	Stan na dzień	
		31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)		178 641	109 311
Kapitał podstawowy	34	88 755	88 755
Kapitał zapasowy, w tym:	35	75 387	75 387
- kapitał zapasowy z emisji akcji		96 144	96 144
- kapitał zapasowy z połączenia		(20 757)	(20 757)
Kapitał rezerwowy	34	77 032	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	36.1	-	-
Zyski zatrzymane (niepokryte straty)		(62 533)	(54 831)
Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących	36.3	7 683	6 860
Kapitał własny ogółem		186 324	116 171
Zobowiązania długoterminowe		84 016	166 797
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	16.1	1 043	1 553
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	29,38	5 582	4 977
Pozostałe rezerwy	38	565	576
Kredyty i pożyczki	37	50 008	125 720
Z tytułu leasingu	23	19 371	26 343
Pozostałe zobowiązania	38.1	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	38.3	7 447	7 628
Zobowiązania krótkoterminowe		107 459	85 602
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	28,37	4 467	5 279
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	37	4 117	5 715
Kredyty i pożyczki	36	7 721	8 355
Z tytułu dostaw i usług	39.2	45 536	25 881
Z tytułu leasingu	22	7 614	7 535
Z tytułu podatku dochodowego		2 609	640
Pozostałe zobowiązania	39.2	26 701	26 622
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	39.3	8 694	5 575
Zobowiązania dotyczące sprzedaży ZCP	17	4 636	-
Zobowiązania krótkoterminowe i dotyczące ZCP Razem		112 095	85 602
Zobowiązania razem		196 111	252 399
Zobowiązania i kapitał własny razem		382 435	368 570

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku

POZYCJE	Nota	Za rok zakończony	
		31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Strata brutto		(5 156)	(7 399)
Korekty razem		27 500	29 671
Amortyzacja		20 762	21 772
Zysk (strata) z tyt. różnic kursowych		23	(11)
Odsetki		5 532	6 775
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		(1 533)	462
Zmiana stanu rezerw	40	(778)	7 146
Zmiana stanu zapasów	40	(4 202)	(616)
Zmiana stanu należności	40	(11 683)	(2 688)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	40	22 732	1 896
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	40	(1 091)	(2 701)
Inne korekty- prowizje od kredytów, utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	40	92	(203)
Podatek dochodowy zapłacony	40	(2 354)	(2 161)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		22 344	22 272
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy		257 829	353
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		5 630	290
Inne wpływy z aktywów finansowych	40, 32	252 199	63
Wydatki		268 827	39 785
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		27 793	11 954
Nabycie aktywów finansowych w jednostkach powiązanych	40, 32	241 034	27 831
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(10 998)	(39 432)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy		77 032	91 400
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		77 032	-
Kredyty i pożyczki		-	91 400
Wpływy z emisji udziałów objęte przez akcjonariuszy niekontrolujących		-	-
Wydatki		89 839	59 813
Spląty kredytów		66 161	46 440
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu		7 945	7 502
Odsetki		15 733	5 871
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		(12 807)	31 587
Przepływy pieniężne netto razem		(1 461)	14 427
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym		(1 484)	14 438
zmiana środków pieniężnych z tyt. różnic kursowych		23	(11)
Środki pieniężne na początek okresu	33	24 335	9 897
Środki pieniężne na koniec okresu	33	22 851	24 335

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane/ niepokryte straty	Razem kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Akcjonariusze niekontrolujący	Kapitał własny ogółem
Stan na 1 stycznia 2020 roku	88 755	75 387	-	-	(54 831)	109 311	6 860	116 171
wynik za okres	-	-	-	-	(7 702)	(7 702)	483	(7 219)
inne całkowite dochody, w tym:	-	-	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż udziałów w jednostce zagranicznej	-	-	-	-	-	-	-	-
zyski/(straty) aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń	-	-	-	-	-	-	-	-
całkowity dochód za okres	-	-	-	-	(7 702)	(7 702)	483	(7 219)
kapitały nowych spółek w grupie	-	-	-	-	-	-	-	-
podwyższenie kapitału w Spółce	-	-	-	77 032	-	77 032	-	77 032
podwyższenie kapitału w Spółce zależnej	-	-	-	-	-	-	340	340
Stan na 31 grudnia 2020 roku	88 755	75 387	-	77 032	(62 533)	178 641	7 683	186 324
		Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Zyski zatrzymane/ niepokryte straty	Razem kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Akcjonariusze niekontrolujący	Kapitał własny ogółem
Stan na 1 stycznia 2019 roku		53 141	82 975	257	(46 366)	90 007	7 212	97 219
wynik za okres		-	-	-	(8 465)	(8 465)	(355)	(8 820)
inne całkowite dochody, w tym:		-	-	(257)	-	(257)	-	(257)
Sprzedaż udziałów w jednostce zagranicznej		-	-	(257)	-	(257)	-	(257)
zyski/(straty) aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń		-	-	-	-	-	-	-
całkowity dochód za okres		-	-	(257)	(8 465)	(8 722)	(355)	(9 077)
kapitały nowych spółek w grupie		-	-	-	-	-	3	3
podwyższenie kapitału w Spółce		35 614	-	-	-	35 614	-	35 614
zmiana kapitału związana z połączeniem		-	(7 588)	-	-	(7 588)	-	(7 588)
Stan na 31 grudnia 2019 roku		88 755	75 387	-	(54 831)	109 311	6 860	116 171

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 13 do 87 stanowią jego integralną część

ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. INFORMACJE OGÓLNE

Grupa Kapitałowa EMC Instytut Medyczny („Grupa”) składa się z EMC Instytut Medyczny SA („jednostka dominująca”, „Spółka”, „Emitent”) i jej spółek zależnych (patrz Nota 5).

Siedziba jednostki znajduje się w Polsce: Wrocław, ul Pilczycka 144-148.

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

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku.

Jednostka dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej (Polska), VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000222636.

Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 933040945.

Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony. W trakcie roku obrotowego nie dokonano zmian w nazwie oraz innych danych jednostki sprawozdawczej.

2. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po dniu 31 grudnia 2020 roku.

Sytuacja finansowa Grupy

Grupa za okres dwunastu miesięcy zakończonych 31 grudnia 2020 roku wykazała stratę netto w kwocie 7.219 tys. PLN. Zobowiązania krótkoterminowe na koniec 2020 roku przekroczyły aktywa obrotowe o 26.392 tys. PLN.

Stan środków pieniężnych Grupy na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosił 22.851 tys. PLN, co w ocenie Zarządu jest bezpiecznym poziomem patrząc na ryzyko płynności Grupy Kapitałowej.

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

Biorąc pod uwagę sytuację finansową Grupy, jej większościowy akcjonariusz – CareUp B.V., udzielił pisemnego listu wsparcia finansowego do dnia 30 kwietnia 2022 roku.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku głównymi akcjonariuszami EMC Instytut Medyczny SA są:

- Fundusz inwestycyjny Penta przez swoją spółkę celową CareUp B.V. posiadającą 82,40% akcji

- PZU Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych BIS 1 posiadający 10,66% akcji,
- PZU Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych BIS 2 posiadający 6,29% akcji, zarządzane i reprezentowane przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU SA.

Razem posiadają 99,35% akcji EMC Instytut Medyczny SA.

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

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

- zwiększeniu przychodów ze sprzedaży komercyjnej,
- zmianie in plus w poziomie kontraktów z NFZ na poszczególne umowy o świadczeniu usług ochrony zdrowia,
- standaryzacji wykonywania wszystkich procedur w przychodniach i szpitalach grupy ze szczególnym uwzględnieniem zdrowia i życia pacjenta,
- wdrożeniu Elektronicznego Obiegu Dokumentów w całej grupie kapitałowej,
- 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 innym spółkami medycznymi w portfelu Penta celem wymiany najlepszych praktyk operacyjnych i ekonomii działania.

Sporządzone przez Zarząd jednostki dominującej plany finansowe oraz prognozy przyszłych przepływów pieniężnych nie wskazują na zagrożenie utraty płynności w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego, przy założeniu zrealizowania planowanych przez Spółkę wyników finansowych w okresie następujących 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2020 roku.

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

Informacja dotycząca wpływu pandemii COVID-19 na działalność Grupy

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

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

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

Dodatkowe środki na świadczenia związane przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19 gwarantuje specustawa, która jednoznacznie określa, że wszystkie wydatki związane z zapobieganiem i zwalczaniem koronawirusa pochodzą z budżetu państwa. To główny strumień finansowania zadań

związanych epidemią COVID-19. Oznacza to, że finansowanie zapobiegania i zwalczania epidemii COVID-19 nie odbędzie się kosztem innych świadczeń, za które płaci Narodowy Fundusz Zdrowia.

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

- Skorzystanie z pomocy tarczy antykryzysowej w zakresie odroczenia terminu płatności składek ZUS oraz otrzymanie dotacji pieniężnych w celu przeciwdziałania skutkom COVID-19 (4.328 tys. PLN dotacji, darowizn i dofinansowań otrzymanych w 2020 roku).
- Skorzystanie z rozwiązań NFZ dotyczących rozliczania za wykonywane usługi w formie ryczałtowej, która polegała na fakturowaniu co miesiąc jednej dwunastej wartości rocznego kontraktu, niezależnie od stopnia jego realizacji. Jak opisano w nocie 7.2 dodatkowych not objaśniających, Grupa zafakturowała i ujęła jako przychody kwotę około 29.502 tys. PLN więcej niż wynikało by ze stopnia realizacji umów z NFZ i zawiązała rezerwy na szacunkowe koszty niezbędne do realizacji tych usług w kwocie 13.282 tys. PLN.
- Otrzymanie dodatkowych środków za realizację konkretnych świadczeń związanych z przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19 (19.232 tys. PLN otrzymano w ramach tzw. oddziałów COVIDowych oraz innych świadczeń m.in. testy, szczepienia, transport itd.).
- Skorzystanie z mechanizmu wyrównywania ryczałtu. Oprócz środków wypłaconych za świadczenia związane z COVID-19, spółki z Grupy dodatkowo otrzymały środki z przysługującego im ryczałtu PSZ.
- Skorzystanie ze środków pochodzących z funduszu zapasowego NFZ przeznaczonych na sfinansowanie zwiększenia wyceny punktu rozliczeniowego w ryczałcie PSZ o około 5 proc. Przeszacowanie wartości ryczałtu zostało naliczone wstecznie od stycznia 2020 roku.

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

3. OKRESY ZA KTÓRE PREZENTOWANE JEST SPRAWOZDANIE

Sprawozdania finansowe i porównywalne dane finansowe są prezentowane:

- na dzień 31.12.2020 roku i 31.12.2019 roku (skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej),
- za okresy od 01.01.2020 roku do 31.12.2020 roku i od 01.01.2019 roku do 31.12.2019 roku (skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych oraz skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym).

4. SKŁAD ORGANÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2020 roku oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego miały miejsce następujące zmiany osobowe w składzie Zarządu:

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

Skład osobowy Zarządu na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego przedstawia się następująco:

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

W okresie 12 miesięcy 2020 roku oraz do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego miały miejsce następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

- w dniu 4 maja 2020 roku Pan Jędrzej Socha zrezygnował z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej, o czym Spółka informowała raportem bieżącym o nr 8/2020
- oświadczeniem doręczonym Spółce w dniu 3 sierpnia 2020 roku Pani Agáta Meštellérova złożyła rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej EMC Instytut Medyczny S.A. z dniem 03 sierpnia 2020 roku. O rezygnacji osoby nadzorującej informowano w trybie raportu bieżącego o nr 11/2020 z dnia 3 sierpnia 2020 roku
- w dniu 23 grudnia 2020 roku Pan Dariusz Hołubowicz złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej
- w dniu 14 stycznia 2021 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Uchwałą nr 4/01/2021 z dnia 04 stycznia 2021 roku powołało w skład Rady Nadzorczej Pana Karola Wajde

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

- Vaclav Jirkú Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Martin Hrežo Członek Rady Nadzorczej
- Michał Hulbój Członek Rady Nadzorczej
- David Soukup Członek Rady Nadzorczej

Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawiał się następująco:

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

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

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

5. SKŁAD GRUPY

Jednostkami zależnymi na dzień 31 grudnia 2020 roku były:

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

* Dnia 6 lipca 2020 roku EMC Instytut Medyczny SA podwyższył kapitał zakładowy w Spółce zależnej EMC Piaseczno Sp. z o.o. poprzez utworzenie 1.970 nowych udziałów o łącznej wartości nominalnej 1.970 tys. PLN, o czym Emitent informował raportem bieżącym numer 10/2020 z dnia 6 lipca 2020 roku.

** Dnia 27 października 2020 roku EMC Instytut Medyczny SA podwyższył kapitał zakładowy w Spółce zależnej Zdrowie Sp. z o.o. poprzez utworzenie 4.400 nowych udziałów o łącznej wartości nominalnej 2.200 tys. PLN, o czym Emitent informował raportem bieżącym numer 19/2020 z dnia 26 października 2020 roku.

Na podstawie aneksu z dnia 27 maja 2020 roku do umowy przedwstępnej zbycia udziałów oraz użytkowania udziałów z dnia 31 maja 2013 roku, zmieniono termin zawarcia umowy przyrzeczonej na dzień 01 czerwca 2021 roku.

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

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

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

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

Jednostkami zależnymi na dzień 31 grudnia 2019 roku były:

Spółka	Siedziba	Data nabycia udziałów	Liczba posiadanych udziałów	% udział w kapitale	% głosów na Zgromadzeniu Wspólników
Lubmed Sp. z o.o.	Lubin	styczeń 2005	4.214	100,00%	100,00%
Mikulicz Sp. z o.o.	Świebodzice	lipiec 2006	8.824	94,27%	94,27%
EMC Silesia Sp. z o.o.	Katowice	listopad 2008	12.735	65,11%	65,11%
PCZ Sp. z o.o. w Kowarach	Kowary	styczeń 2009	16.322	96,17%	96,17%
„EMC Piaseczno” Sp. z o.o.	Piaseczno	listopad 2010	13.200	100,00%	100,00%
„Zdrowie” Sp. z o.o.*	Kwidzyn	maj 2013	42.119	75,92%	75,92%
Regionalne Centrum Zdrowia Sp. z o.o.	Lubin	lutych 2014	51.730	100,00%	100,00%
„Zdrowie- Ratownictwo Medyczne” Sp. z o.o.**	Kwidzyn	lutych 2019	24	36,28%***	36,28%

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

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

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

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

***EMC Instytut Medyczny SA posiada 75,58% udziałów w spółce Zdrowie Sp. z o.o., a Spółka Zdrowie Sp. z o.o. posiada 48% udziałów w spółce Zdrowie- Ratownictwo Medyczne Sp. z o.o.

Dnia 15 lipca 2019 roku zakończono likwidację spółki Silesia Med Serwis Sp. z o.o. w likwidacji, której 100% udziałów było w posiadaniu EMC Instytut Medyczny SA i wchodziło w skład Grupy Kapitałowej EMC.

Dnia 27 grudnia 2019 roku sprzedano spółkę EMC Health Care Limited, która wchodziła w skład Grupy Kapitałowej EMC, i której 100% udziałów było w posiadaniu EMC Instytut Medyczny SA.

Wartość aktywów netto na dzień zbycia Spółki wynosiła 26 tys. PLN, wynik na zbyciu spółki wyniósł 348 tys. PLN.

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

Połączenie Spółek odbyło się na mocy art. 492 § 1 pkt. 1 przez przeniesienie całego majątku spółek. W dniu 23 grudnia 2019 roku Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej VI Wydział Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu, skutkującym wejściem EMC Instytut Medyczny SA w prawa i obowiązki spółki Penta Hospitals Poland Sp. z o.o. Szczegółowy opis w nocie 12 i nocie 25.

Wszystkie spółki podlegają konsolidacji metodą pełną.

5.1 Rozliczenia nabycia nowych jednostek w Grupie

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2020 roku Emitent nie dokonał nabycia nowej spółki.

6. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

Zarząd jednostki dominującej w składzie:

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

oświadcza, że podmiot uprawniony do badań sprawozdań finansowych, dokonujący badania skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegły rewident dokonujący badania tego sprawozdania, spełniał warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Ponadto Zarząd Emitenta oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i że w sposób prawidłowy, rzetelny i jasny odzwierciedlają sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Emitenta oraz jej wynik finansowy oraz że sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju, osiągnięć oraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 30 marca 2021 roku.

7. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

7.1 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 dodatkowych notach objaśniających do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy i obejmują w szczególności kwestie:

- wartość 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,
- wycenę rezerw.

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

7.2 Profesjonalny osąd

Sporządzenie 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.

Szacunki dotyczące rozpoznawania przychodów z tytułu świadczenia usług medycznych w ramach umów z NFZ zastosowane w wyniku specyficznych rozwiązań formalno-prawnych stosowanych w okresie pandemii (wymienionych w punkcie dotyczącym kontynuacji działalności).

W ramach powyższych rozwiązań NFZ zastosował specyficzne wytyczne dotyczące rozliczania za wykonywane usługi w formie ryczałtowej, które polega na fakturowaniu co miesiąc jednej dwunastej wartości rocznego kontraktu, niezależnie od stopnia jego realizacji. W związku z tym Spółki Grupy zafakturowały i ujęły jako przychody kwotę około 29.502 tys. PLN więcej niż wynikało by ze stopnia realizacji umów z NFZ i zawiązały rezerwy na szacunkowe koszty niezbędne do realizacji tych usług w kwocie 13.282 tys. PLN. Poziom realizacji wspomnianych umów był niższy niż planowano z powodu ograniczeń pandemicznych i braku możliwości świadczenia usług na dotychczasowym poziomie. W ramach podpisanych umów z NFZ Spółki Grupy utrzymywały pełną gotowość świadczenia usług, pomimo widocznego wpływu wprowadzonych ograniczeń na ilość obsługiwanych pacjentów, ponosząc przy tym samym pełne koszty stałe prowadzenia regularnej działalności.

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Zdrowia z dnia 4 września 2020 roku zmieniającego rozporządzenie w sprawie ogólnych warunków umów o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej (Dz. U. poz. 1548), Zarząd jednostki dominującej informuje, że okres realizacji niewykonanych umów z NFZ dotyczących 2020 roku, zostanie przedłużony do dnia 30 czerwca 2021, co pozwoli wypełnić wymagania kontraktowe z NFZ. Jednakże Zarząd jednostki dominującej wskazuje na to, że powyższy termin bądź inne zasady

i wartości dotyczące wyżej wymienionych rozliczeń mogą zostać zmienione bądź w inny sposób ujęte, ponieważ cały czas brak jasnych wytycznych z NFZ odnośnie zasad rozliczania nadpłat z 2020 roku.

Szacunki dotyczące wysokości rozliczeń nadwykonań usług medycznych

Kierownictwo Grupy szacuje na podstawie własnego osądu wysokość rozliczeń nadwykonań usług medycznych zakwalifikowanych jako przychody. Nadwykonania to usługi medyczne wykonane powyżej wartości podpisanych kontraktów z Narodowym Funduszem Zdrowia. Zarządy spółek Grupy nie ujęły przychodów w zakresie niepewnym co do odzyskania od NFZ.

Poniższa tabela przedstawia zestawienie wysokości wykonanych w roku 2020 nadwykonań oraz nie rozpoznanych przychodów na dzień 31 grudnia 2020 roku:

Spółka	Nadwykonania zrealizowane	Nieujęte przychody	przychody netto
EMC Instytut Medyczny S.A.	2 992	434	2 558
EMC Piaseczno Sp. z o.o.	656	7	649
Lubmed Sp. z o.o.	12	8	4
Mikulicz Sp. z o.o.	108	50	58
PCZ Sp. z o. o. w Kowarach	22	19	3
EMC Silesia Sp. z o.o.	106	106	-
Zdrowie Sp. z o.o.	291	185	106
Regionalne Centrum Zdrowia Sp. z o.o.	432	-	432
Razem	4 619	809	3 810

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

Utrata wartości aktywów niefinansowych

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

Zarząd przeprowadził testy na utratę wartości aktywów niefinansowych na dzień 31 grudnia 2020 roku.

W 2020 i 2019 roku nie rozpoznano dodatkowych odpisów z tyt. utraty wartości aktywów finansowych oraz nie rozwiązano dotychczasowych odpisów.

7.3 Niepewność szacunków

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

Utrata wartości aktywów

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

Relacje z pacjentami

Przy nabyciu spółek zależnych, które prowadzą działalność gospodarczą w zakresie ochrony zdrowia ludzkiego, realizowaną w ramach prowadzenia przychodni, Zarząd podjął decyzję o wycenie relacji

z pacjentami. W tym celu ustalono bazę istniejących pacjentów o charakterze trwałej współpracy, dla których możliwe było potwierdzenie wielkości uzyskiwanych obrotów, a także ustalenie udziału tych obrotów w całości uzyskiwanych przez spółkę przychodów. Powyższe kryteria spełniała grupa pacjentów związana ze spółką deklaracjami na świadczenie usług medycznych w ramach Podstawowej Opieki Zdrowotnej (POZ). Relacje, które spółki zbudowały w okresie swojej działalności przed dniem nabycia mogą mieć znaczący wpływ na przyszłe wyniki Grupy.

Rezerwy na odprawy emerytalne i podobne

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

Rezerwy na sprawy sądowe

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Stawki amortyzacyjne

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

Leasing- Grupa jako leasingobiorca

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

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

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

Okres leasingu

Zgodnie z MSSF16, Spółki 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 ekonomiczną zachętę do tego oraz znaczenie aktywa dla działalności leasingodawcy.

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 okresów użytkowania w oparciu o oszacowanie średniego historycznego czasu trwania podobnych kontraktów. Okresy te wynoszą 60 miesięcy.

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.

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

Stopa dyskontowa

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

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

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

Proces ustalenia aktualnej krańcowej stopy procentowej obejmuje następujące kroki:

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

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

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

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

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

Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

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

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

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

8. 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.

9. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na podstawie sprawozdań finansowych jednostki dominującej i jednostek zależnych i zestawione w taki sposób, jakby Grupa stanowiła jedną jednostkę.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Opis zagrożeń kontynuacji działalności i podjętych środków zaradczych Zarząd jednostki dominującej przedstawił w nocie 2 zasad (polityki) rachunkowości oraz dodatkowych not objaśniających.

9.1 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE („MSSF UE”).

Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w Unii Europejskiej proces wprowadzania MSSF, MSSF mające zastosowanie do tego sprawozdania finansowego nie różnią się od MSSF UE.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”).

Grupa prowadzi swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określoną przez Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity, Dz. U. z 2019 roku poz. 351) („Ustawa”) z wydanymi na jej podstawie przepisami („polskie standardy rachunkowości”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty nie zawarte w księgach rachunkowych jednostek Grupy wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF.

9.2 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych

Walutą funkcjonalną jednostki dominującej i spółek zależnych uwzględnionych w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz walutą sprawozdawczą niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest PLN.

10. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2020 roku i później, jednak nie miały one istotnego wpływu na

zaprezentowane i ujawnione informacje finansowe lub nie miały zastosowania do transakcji zawieranych przez Grupę.

- Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej (opublikowano dnia 29 marca 2018 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- Zmiany do **MSSF 3** Połączenia jednostek (opublikowano dnia 22 października 2018 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- Zmiany do **MSR 1 i MSR 8**: Definicja istotności (opublikowano dnia 31 października 2018 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- Zmiany do **MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7**: Reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych (opublikowano dnia 26 września 2019 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później.
- **MSSF 16** Leasing: Ustępstwa czynszowe związane z Covid-19 z dnia 28 maja 2020 roku – mające retrospektywne zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później.

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

11. NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE, KTÓRE JESZCZE NIE WESZŁY W ŻYCIE I NIE ZOSTAŁY WCZEŚNIEJ ZASTOSOWANE PRZEZ GRUPĘ

Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji, Zarząd nie zakończył jeszcze prac nad oceną wpływu wprowadzenia pozostałych standardów oraz interpretacji które zostały już ogłoszone, jednak na dzień dzisiejszy nie mają zastosowania w odniesieniu do działalności Grupy lub jej wyników finansowych.

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 odroczone przez RMSR na czas nieokreślony;

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

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

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

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

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

Zmiany wynikające z przeglądu **MSSF 2018-2020** (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;

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

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

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

Zmiany do **MSR 8**: *Definicja wartości szacunkowych* (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później.

12. KOREKTA BŁĘDU I PRZEKSZTAŁCENIE DANYCH PORÓWNAWCZYCH

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2020 roku, nie dokonano korekty błędów ani zmiany klasyfikacji w stosunku do zasad przyjętych w sprawozdaniu za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku.

13. ZMIANA SZACUNKÓW

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

14. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

14.1 Zasady konsolidacji

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe spółki EMC Instytut Medyczny SA oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych po uwzględnieniu korekt doprowadzających do zgodności z MSSF sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane, chyba że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli.

Sprawowanie kontroli przez jednostkę dominującą ma miejsce wtedy, gdy:

- posiada władzę nad danym podmiotem,
- podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub posiada prawa do zmiennych zwrotów z tytułu swojego zaangażowania w danej jednostce,
- ma możliwość wykorzystania władzy w celu kształtowania poziomu generowanych zwrotów.

Spółka weryfikuje fakt sprawowania kontroli nad innymi jednostkami, jeżeli wystąpiła sytuacja wskazująca na zmianę jednego lub kilku z wyżej wymienionych warunków sprawowania kontroli.

W sytuacji, gdy spółka posiada mniej niż większość praw głosów w danej jednostce, ale posiadane prawa głosu są wystarczające do jednostronnego kierowania istotnymi działaniami tej jednostki, oznacza to, że sprawuje nad nią władzę. W momencie oceny czy prawa głosu w danej jednostce są wystarczające dla zapewnienia władzy, Spółka analizuje wszystkie istotne okoliczności, w tym:

- wielkość posiadanego pakietu praw głosu w porównaniu do rozmiaru udziałów i stopnia rozproszenia praw głosu posiadanych przez innych akcjonariuszy;
- potencjalne prawa głosu posiadane przez Spółkę, innych akcjonariuszy lub inne strony;
- prawa wynikające z innych ustaleń umownych; a także
- dodatkowe okoliczności, które mogą dowodzić, że Spółka posiada lub nie posiada możliwości kierowania istotnymi działaniami w momentach podejmowania decyzji, w tym schematy głosowania zaobserwowane na poprzednich zgromadzeniach akcjonariuszy.

Zmiany w udziale własnościowym jednostki dominującej, które nie skutkują utratą kontroli nad jednostką zależną są ujmowane jako transakcje kapitałowe. W takich przypadkach w celu odzwierciedlenia zmian we względnych udziałach w jednostce zależnej Grupa dokonuje korekty wartości bilansowej kapitałów akcjonariuszy kontrolujących oraz kapitałów akcjonariuszy niekontrolujących. Wszelkie różnice pomiędzy kwotą korekty kapitałów akcjonariuszy niekontrolujących a wartością godziwą kwoty zapłaconej lub otrzymanej odnoszone są na kapitał własny i przypisywane do właścicieli jednostki dominującej.

14.2 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach

W omawianym okresie sprawozdawczym zakończonym dnia 31 grudnia 2020 oraz w okresie porównawczym zakończonym 31 grudnia 2019 Grupa nie brała udziału we wspólnych przedsięwzięciach oraz nie posiada inwestycji w jednostkach stowarzyszonych.

14.3 Udziały we wspólnych działaniach

W omawianym okresie sprawozdawczym zakończonym dnia 31 grudnia 2020 oraz w okresie porównawczym zakończonym 31 grudnia 2019 Grupa nie prowadzi działalności w ramach wspólnych działań.

14.4 Wycena do wartości godziwej

Wartość godziwa jest rozumiana jako cena, która byłaby otrzymana ze sprzedaży składnika aktywów, bądź zapłacona w celu przeniesienia zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach zbycia składnika aktywów między uczestnikami rynku na dzień wyceny w aktualnych warunkach rynkowych. Wycena wartości godziwej opiera się na założeniu, że transakcja sprzedaży składnika aktywów lub przeniesienia zobowiązania odbywa się albo:

- na głównym rynku dla danego składnika aktywów bądź zobowiązania,
- w przypadku braku głównego rynku, na najkorzystniejszym rynku dla danego składnika aktywów lub zobowiązania.

Zarówno główny jak i najbardziej korzystny rynek muszą być dostępne dla Grupy.

Wartość godziwa składnika aktywów lub zobowiązania jest mierzona przy założeniu, że uczestnicy rynku przy ustalaniu ceny składnika aktywów lub zobowiązania działają w swoim najlepszym interesie gospodarczym.

Wycena wartości godziwej składnika aktywów niefinansowych uwzględnia zdolność uczestnika rynku do wytworzenia korzyści ekonomicznych poprzez jak największe i najlepsze wykorzystanie składnika aktywów lub jego zbycie innemu uczestnikowi rynku, który zapewniłby jak największe i jak najlepsze wykorzystanie tego składnika aktywów.

Grupa stosuje techniki wyceny, które są odpowiednie do okoliczności i w przypadku których są dostępne dostateczne dane do wyceny wartości godziwej, przy maksymalnym wykorzystaniu odpowiednich obserwowalnych danych wejściowych i minimalnym wykorzystaniu nieobserwowalnych danych wejściowych.

Wszystkie aktywa oraz zobowiązania, które są wyceniane do wartości godziwej lub ich wartość godziwa jest ujawniana w sprawozdaniu finansowym są klasyfikowane w hierarchii wartości godziwej w sposób opisany poniżej na podstawie najniższego poziomu danych wejściowych który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej traktowanej jako całość:

- Poziom 1 – Notowane (nieskorygowane) ceny rynkowe na aktywnym rynku dla identycznych aktywów lub zobowiązań,
- Poziom 2 – Techniki wyceny dla których najniższy poziom danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej jako całości jest bezpośrednio bądź pośrednio obserwowalny,
- Poziom 3 - Techniki wyceny dla których najniższy poziom danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej jako całości jest nieobserwowalny.

Na każdą datę bilansową, w przypadku aktywów i zobowiązań występujących na poszczególne daty bilansowe w sprawozdaniu finansowym Grupa ocenia, czy miały miejsce transfery między poziomami hierarchii poprzez ponowną ocenę klasyfikacji do poszczególnych poziomów, kierując istotnością danych wejściowych z najniższego poziomu, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej traktowanej jako całość.

14.5 Przeliczenie 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.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

	<u>31 grudnia 2020</u>	<u>31 grudnia 2019</u>
EUR	4,6148 PLN	4,2585 PLN

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

2020		2019	
Data tabeli	kurs średni	Data tabeli	kurs średni
31.01.2020	4,3010	31.01.2019	4,2802
28.02.2020	4,3355	28.02.2019	4,3120
31.03.2020	4,5523	29.03.2019	4,3013
30.04.2020	4,5424	30.04.2019	4,2911
29.05.2020	4,4503	31.05.2019	4,2916
30.06.2020	4,4660	28.06.2019	4,2520
31.07.2020	4,4072	31.07.2019	4,2911
31.08.2020	4,3969	30.08.2019	4,3844
30.09.2020	4,5268	30.09.2019	4,3736
30.10.2020	4,6188	31.10.2019	4,2617
30.11.2020	4,4779	29.11.2019	4,3236
31.12.2020	4,6148	31.12.2019	4,2585
średni za rok	4,4742	średni za rok	4,3018

14.6 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/ kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania. W przypadku transakcji nieodpłatnego nabycia środków trwałych w ramach dotacji Grupa rozlicza nabycie zgodnie z MSR 20.

Jeżeli darowizna dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, ujmowana w zysku lub stracie przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów.

Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają zysk lub stratę w momencie ich poniesienia.

Środki trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, dla których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Częścią składową są również koszty generalnych remontów.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów.

Przyjęte stawki amortyzacji wynoszą odpowiednio:

Typ	Stawka
Budynki i budowle	2,5% - 10%
Maszyny i urządzenia techniczne	10% - 30%
Środki transportu	10% - 20%
Komputery	20%-30%
Inne środki trwałe	10% - 50%
Inwestycje w obcych środkach trwałych	10 %

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się corocznie, i w razie konieczności – koryguje z efektem od początku następnego roku obrachunkowego.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania

takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w zysku lub stracie okresu, w którym dokonano takiego usunięcia.

Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do użytkowania.

14.7 Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwale i ich grupy do sprzedaży uznaje się za przeznaczone do sprzedaży, w sytuacji, gdy ich wartość bilansowa zostanie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Ten warunek może być spełniony tylko, kiedy wystąpienie transakcji sprzedaży jest wysoce prawdopodobne, a składnik aktywów jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w swoim obecnym stanie. Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do sprzedaży zakłada zamiar kierownictwa Grupy do dokonania transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu dokonania klasyfikacji. Aktywa trwale sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wycenia się po niższej spośród dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą.

Jeśli Grupa chce dokonać transakcji zbycia, w wyniku której utraciłaby kontrolę nad swoją jednostką zależną, wszystkie aktywa i zobowiązania tej jednostki zależnej są klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży niezależnie od tego, czy Grupa zachowa udziały niedające kontroli po tej transakcji.

14.8 Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne są ujmowane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia z uwzględnieniem kosztów transakcyjnych. Po początkowym ujęciu wartość nieruchomości inwestycyjnych pomniejszana jest o umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości.

Nieruchomości inwestycyjne są usuwane z bilansu w przypadku ich zbycia lub w przypadku stałego wycofania danej nieruchomości inwestycyjnej z użytkowania, gdy nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści z jej sprzedaży. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia nieruchomości inwestycyjnej z bilansu są ujmowane w zysku lub stracie w tym okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Przeniesienia aktywów do nieruchomości inwestycyjnych dokonuje się tylko wówczas, gdy następuje zmiana sposobu ich użytkowania potwierdzona przez zakończenie użytkowania składnika aktywów przez właściciela lub zawarcie umowy leasingu operacyjnego. Jeżeli składnik aktywów wykorzystywany przez właściciela - Grupę staje się nieruchomością inwestycyjną, Grupa stosuje zasady opisane w części Rzeczowe aktywa trwale aż do dnia zmiany sposobu użytkowania tej nieruchomości.

14.9 Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji lub wytworzone (jeżeli spełniają kryteria rozpoznania dla kosztów prac rozwojowych) wycenia się przy początkowym ujęciu odpowiednio w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia aktywów niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Grupa ustala, czy okres użytkowania aktywów niematerialnych jest określony czy nieokreślony. Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji aktywów niematerialnych o określonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji,

i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników aktywów niematerialnych o określonym okresie użytkowania ujmuje się w zysku lub stracie w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika aktywów niematerialnych.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane, są corocznie poddawane testowi na utratę wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Okresy użytkowania są poddawane corocznej weryfikacji, a w razie potrzeby, korygowane z efektem od początku następnego roku.

Koszty prac badawczych i rozwojowych

Koszty prac badawczych są ujmowane w zysku lub stracie w momencie poniesienia. Nakłady poniesione na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane. Po początkowym ujęciu nakładów na prace rozwojowe, stosuje się model kosztu historycznego wymagający, aby składniki aktywów były ujmowane według cen nabycia/ kosztów wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Skapitalizowane nakłady są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia.

Podsumowanie zasad stosowanych w odniesieniu do aktywów niematerialnych Grupy przedstawia się następująco:

	Patenty i licencje	Relacje z klientami	Oprogramowanie komputerowe/ licencje
Okresy użytkowania	Dla patentów i licencji użytkowanych na podstawie umowy zawartej na czas określony, przyjmuje się ten okres uwzględniając dodatkowy okres, na który użytkowanie może być przedłużone.	20 lat	2-5 lat
Wykorzystana metoda amortyzacji	Amortyzowane przez okres umowy	20 lat metodą liniową	2-5 lat
Wewnętrznie wytworzone lub nabyte	Nabyte	Nabyte	Nabyte
Test na utratę wartości	Coroczna ocena czy nie wystąpiły przesłanki wskazujące na utratę wartości.	Coroczna ocena czy nie wystąpiły przesłanki wskazujące na utratę wartości	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości.

Zyski lub straty wynikające z usunięcia aktywów niematerialnych z bilansu są kalkulowane jako różnica pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danego składnika aktywów i są ujmowane w zysku lub stracie w momencie ich usunięcia z bilansu.

14.9.1 Wartość firmy

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki jest początkowo ujmowana według ceny nabycia stanowiącej kwotę nadwyżki

- sumy:
 - (I) przekazanej zapłaty,
 - (II) kwoty wszelkich kapitałów akcjonariuszy niekontrolujących w jednostce przejmowanej oraz
 - (III) w przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami wartości godziwej na dzień przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego poprzednio do jednostki przejmującej.

- nad wartością godziwą netto ustaloną na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań.

Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się raz na rok lub częściej, jeśli wystąpią ku temu przesłanki. Wartość firmy nie podlega amortyzacji.

Na dzień przejęcia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które mogą skorzystać z synergii połączenia. Każdy ośrodek lub zespół ośrodków, do którego została przypisana wartość firmy:

- odpowiada najniższemu poziomowi w Grupie, na którym wartość firmy jest monitorowana na wewnętrzne potrzeby zarządcze oraz
- jest nie większy niż jeden segment operacyjny określony zgodnie z MSSF 8 Segmenty operacyjne.

Odpis z tytułu utraty wartości ustalany jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego została alokowana dana wartość firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości. W przypadku, gdy wartość firmy stanowi część ośrodka wypracowującego środki pieniężne i dokonana zostanie sprzedaż części działalności w ramach tego ośrodka, przy ustalaniu zysków lub strat ze sprzedaży takiej działalności wartość firmy związana ze sprzedaną działalnością zostaje włączona do jej wartości bilansowej. W takich okolicznościach sprzedana wartość firmy jest ustalana na podstawie względnej wartości sprzedanej działalności i wartości zachowanej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

14.10 Leasing

Grupa jako leasingobiorca

Grupa ocenia w momencie zawarcia umowy, czy umowa jest leasingiem lub zawiera leasing. Umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeśli przekazuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie.

Grupa stosuje jednolite podejście do ujmowania i wyceny wszystkich leasingów, z wyjątkiem leasingów krótkoterminowych oraz leasingów aktywów o niskiej wartości. W dacie rozpoczęcia leasingu Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Grupa rozpoznaje aktywa z tytułu prawa do użytkowania w dacie rozpoczęcia leasingu (tj. dzień, kiedy bazowy składnik aktywów jest dostępny do użytkowania). Aktywa z tytułu prawa do użytkowania wyceniane są według kosztu, pomniejszone o łączne odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości, skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązań z tytułu leasingu. Koszt aktywów z tytułu prawa do użytkowania obejmuje kwotę ujętych zobowiązań z tytułu leasingu, poniesionych początkowych kosztów bezpośrednich oraz wszelkich opłat leasingowych zapłaconych w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszonych o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe. O ile Grupa nie ma wystarczającej pewności, że na koniec okresu leasingu uzyska tytuł własności przedmiotu leasingu, ujęte aktywa z tytułu prawa do użytkowania są amortyzowane metodą liniową przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania lub okres leasingu. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania podlegają testom na utratę wartości.

Zobowiązania z tytułu leasingu

W dacie rozpoczęcia leasingu Grupa wycenia zobowiązania z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe obejmują opłaty stałe (w tym zasadniczo stałe opłaty leasingowe) pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe, zmienne opłaty, które zależą od indeksu lub stawki oraz kwoty, których zapłaty oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej. Opłaty leasingowe obejmują również cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć jej wykonanie przez Grupę oraz płatności kar pieniężnych za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano możliwość wypowiedzenia leasingu przez Grupę. Zmienne opłaty leasingowe, które nie zależą od indeksu lub

stawki, są ujmowane jako koszty w okresie, w którym następuje zdarzenie lub warunek powodujący płatność.

Przy obliczaniu wartości bieżącej opłat leasingowych Grupa stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy w dniu rozpoczęcia leasingu, jeżeli stopy procentowej leasingu nie można z łatwością ustalić. Po dacie rozpoczęcia kwota zobowiązań z tytułu leasingu zostaje zwiększona w celu odzwierciedlenia odsetek i zmniejszona o dokonane płatności leasingowe. Ponadto wartość bilansowa zobowiązań z tytułu leasingu podlega ponownej wycenie w przypadku zmiany okresu leasingu, zmiany zasadniczo stałych opłat leasingowych lub zmiany osądu odnośnie zakupu aktywów bazowych.

Leasing krótkoterminowy i leasing aktywów o niskiej wartości

Grupa stosuje zwolnienie z ujmowania leasingu krótkoterminowego do swoich krótkoterminowych umów leasingu. Grupa stosuje również zwolnienie w zakresie ujmowania leasingu aktywów o niskiej wartości, w odniesieniu do których bazowy składnik aktywów ma niską wartość (poniżej 20 tys. PLN). Opłaty leasingowe z tytułu leasingu krótkoterminowego i leasingu aktywów o niskiej wartości ujmowane są jako koszty metodą liniową przez okres trwania leasingu.

14.11 Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Grupa dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów należy.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży tego składnika aktywów lub odpowiednio ośrodka wypracowującego środki pieniężne, lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość odzyskiwalną ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które są w większości niezależne od generowanych przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania odzwierciedlającej bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmują się jako oddzielną linię w odpowiednim rodzaju kosztów.

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Grupa szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od momentu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po uwzględnieniu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmują się niezwłocznie jako przychód. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

14.12 Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego (zarówno finansowania ogólnego jak i specyficznego), które można bezpośrednio przyporządkować do nabycia, budowy lub wytworzenia dostosowywanego składnika aktywów tj. takiego który wymaga znacznego czasu niezbędnego do przygotowania go do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży, są aktywowane jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia do momentu, gdy zasadniczo wszystkie działania niezbędne do przygotowania dostosowywanego składnika aktywów do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży zostaną zakończone.

Przychody z tytułu tymczasowego zainwestowania środków pożyczonych specjalnie w celu sfinansowania pozyskania dostosowywanego składnika aktywów pomniejszają koszty finansowania zewnętrznego, które podlegają aktywowaniu.

Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są jako koszty okresu, w którym zostały poniesione.

14.13 Aktywa finansowe

Klasyfikacja aktywów finansowych

Aktywa finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii wyceny:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Grupa klasyfikuje składnik aktywów finansowych na podstawie modelu biznesowego Grupy w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz charakterystyki wynikających z umowy przepływów pieniężnych dla składnika aktywów finansowych (tzw. „kryterium SPPI”). Grupa dokonuje reklasyfikacji inwestycji w instrumenty dłużne wtedy i tylko wtedy, gdy zmianie ulega model zarządzania tymi aktywami.

Wycena na moment początkowego ujęcia

Z wyjątkiem niektórych należności z tytułu dostaw i usług, w momencie początkowego ujęcia Grupa wycenia składnik aktywów finansowych w jego wartości godziwej, którą w przypadku aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy powiększa się o koszty transakcyjne, które można bezpośrednio przypisać do nabycia tych aktywów finansowych.

Zaprzestanie ujmowania

Aktywa finansowe wyłącza się z ksiąg rachunkowych, w sytuacji gdy:

- Prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych wygasły, lub
- Prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych zostały przeniesione a Grupa dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich korzyści z tytułu ich własności.

Wycena po początkowym ujęciu

Dla celów wyceny po początkowym ujęciu, aktywa finansowe klasyfikowane są do jednej z czterech kategorii:

- Instrumenty dłużne wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- Instrumenty dłużne wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- Instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Instrumenty dłużne – aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

- a) składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, oraz
- b) warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych zamortyzowanym kosztem Grupa klasyfikuje:

- należności handlowe,
- pożyczki spełniające test klasyfikacyjny SPPI, które zgodnie z modelem biznesowym wykazywane są jako utrzymywane w celu uzyskania przepływów pieniężnych,
- środki pieniężne i ekwiwalenty.

Przychody z tytułu odsetek oblicza się przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i wykazuje się w skonsolidowanym rachunku zysków i strat w pozycji przychodów finansowych.

Instrumenty dłużne – aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

Składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

- a) składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych; oraz
- b) warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Przychody z tytułu odsetek, różnice kursowe oraz zyski i straty z tytułu utraty wartości ujmowane są w wyniku finansowym i obliczane w taki sam sposób jak w przypadku aktywów finansowych wycenianych zamortyzowanym kosztem. Pozostałe zmiany wartości godziwej ujmowane są w przez inne całkowite dochody. W momencie zaprzestania ujmowania składnika aktywów finansowych łączny zysk lub strata uprzednio rozpoznana w innych całkowitych dochodach zostają przeklasyfikowane z pozycji kapitału własnego do wyniku finansowego.

Przychody z tytułu odsetek oblicza się przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i wykazuje się w skonsolidowanym rachunku zysków i strat w pozycji przychody finansowe.

Instrumenty kapitałowe – aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

W momencie początkowego ujęcia Grupa może dokonać nieodwołalnego wyboru dotyczącego ujmowania w innych całkowitych dochodach późniejszych zmian wartości godziwej inwestycji w instrument kapitałowy, który nie jest przeznaczony do obrotu ani nie jest warunkową zapłatą ujętą przez jednostkę przejmującą w ramach połączenia jednostek, do którego ma zastosowanie MSSF 3. Wybór taki dokonywany jest oddzielnie dla każdego instrumentu kapitałowego. Skumulowane zyski lub straty poprzednio ujęte w innych całkowitych dochodach nie podlegają przeklasyfikowaniu do wyniku finansowego. Dywidendy ujmowane są w rachunku zysków i strat wtedy, gdy powstaje uprawnienie jednostki do otrzymania dywidendy, chyba że dywidendy te w oczywisty sposób stanowią odzyskanie części kosztów inwestycji.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Składnik aktywów finansowych, które nie spełniają kryteriów wyceny według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zysk lub stratę z wyceny inwestycji dłużnych do wartości godziwej ujmuje się w wyniku finansowym. Dywidendy ujmowane są w rachunku zysków i strat wtedy, gdy powstaje uprawnienie jednostki do otrzymania dywidendy.

Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych

W sytuacji, gdy Grupa:

- posiada ważny tytuł prawny do dokonania kompensaty ujętych kwot oraz
- zamierza rozliczyć się w kwocie netto albo jednocześnie zrealizować składnik aktywów i wykonać zobowiązanie

składnik aktywów finansowych i zobowiązanie finansowe kompensuje się i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto.

Porozumienie ramowe opisane w MSR 32.50 nie stanowi podstawy do kompensaty, jeżeli nie zostaną spełnione obydwa kryteria opisane powyżej.

14.14 Utrata wartości aktywów finansowych

Grupa dokonuje oceny oczekiwanych strat kredytowych związanych z instrumentami dłużnymi wycenianymi według amortyzowanego kosztu i wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości.

W przypadku należności z tytułu dostaw i usług, Grupa stosuje uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia przy użyciu macierzy rezerw. Grupa wykorzystuje swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości.

W przypadku pozostałych aktywów finansowych, Grupa wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwany stratom kredytowym. Jeżeli ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia, Grupa wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentu finansowego w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia.

14.15 Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/ kosztu wytworzenia i możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto.

Koszty poniesione na doprowadzenie każdego składnika zapasów do jego aktualnego miejsca i stanu – zarówno w odniesieniu do bieżącego, jak i poprzedniego roku – są ujmowane w następujący sposób:

- | | |
|-----------|--|
| Materiały | • w cenie nabycia ustalonej metodą „pierwsze weszło-pierwsze wyszło” |
| Towary | • w cenie nabycia ustalonej metodą „pierwsze weszło-pierwsze wyszło” |

Ceną sprzedaży netto możliwą do uzyskania jest szacowana cena sprzedaży dokonywanej w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

14.16 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na oczekiwane straty kredytowe w całym okresie życia.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

Pozostałe należności obejmują w szczególności zaliczki przekazane z tytułu przyszłych zakupów rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych oraz zapasów. Zaliczki są prezentowane

zgodnie z charakterem aktywów, do jakich się odnoszą – odpowiednio jako aktywa trwałe lub obrotowe. Jako aktywa niepieniężne zaliczki nie podlegają dyskontowaniu.

Należności budżetowe prezentowane są w ramach pozostałych aktywów niefinansowych, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, które stanowią w bilansie odrębną pozycję.

14.17 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

14.18 Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane w związku ze zobowiązaniem.

Przychody i koszty są ujmowane w zysku lub stracie z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku rozliczenia metodą efektywnej stopy procentowej.

14.19 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty. Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania finansowe pierwotnie zakwalifikowane do kategorii wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy. Zobowiązania finansowe są klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, jeżeli zostały nabyte dla celów sprzedaży w niedalekiej przyszłości. Instrumenty pochodne, włączając wydzielone instrumenty wbudowane, są również klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, chyba że są uznane za efektywne instrumenty zabezpieczające. Zobowiązania finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione: (i) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność traktowania, gdy zarówno wycena jak i zasady rozpoznawania strat lub zysków podlegają innym regulacjom; lub (ii) zobowiązania są częścią grupy zobowiązań finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub (iii) zobowiązania finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany w wartości godziwej tych instrumentów są ujmowane w zysku lub stracie jako koszty lub przychody finansowe.

Inne zobowiązania finansowe, niebędące instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy, są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Grupa wyłącza ze swojego bilansu zobowiązanie finansowe, gdy zobowiązanie wygasło – to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł. Zastąpienie dotychczasowego instrumentu dłużnego przez instrument o zasadniczo różnych warunkach dokonywane pomiędzy tymi samymi podmiotami Grupa ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego zobowiązania finansowego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. W przypadku modyfikacji warunków umownych zobowiązania finansowego, która nie powoduje zaprzestania ujmowania istniejącego zobowiązania, zysk

lub stratę ujmuje się niezwłocznie w wyniku finansowym. Zysk lub stratę oblicza się jako różnicę pomiędzy wartością bieżącą zmodyfikowanych i oryginalnych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych z zastosowaniem oryginalnej efektywnej stopy procentowej zobowiązania.

Pozostałe zobowiązania niefinansowe obejmują w szczególności zobowiązania wobec urzędu skarbowego z tytułu podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób fizycznych, zobowiązania wobec ZUS oraz zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek, które będą rozliczone poprzez dostawę towarów, usług lub środków trwałych. Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

14.20 Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Grupa spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

14.21 Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy niektórych spółek Grupy mają prawo do nagród jubileuszowych oraz wszystkich spółek do odpraw emerytalnych. Nagrody jubileuszowe są wypłacane pracownikom po przepracowaniu określonej liczby lat. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Grupa tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 nagrody jubileuszowe są innymi długoterminowymi świadczeniami pracowniczymi, natomiast odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczona metodą aktuarialną. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne. Zyski i straty z obliczeń aktuarialnych są ujmowane w innych całkowitych dochodach i nie podlegają późniejszej reklasyfikacji do zysku lub straty. Koszty bieżącego i przeszłego zatrudnienia ujmowane są w zysku lub stracie.

Grupa ponosi koszty związane z funkcjonowaniem Pracowniczych Planów Kapitałowych („PPK”) poprzez dokonywanie wpłat do funduszu inwestycyjnego. Stanowią one świadczenia po okresie zatrudnienia w formie programu określonych składek. Grupa rozpoznaje koszty wpłat na PPK w tej samej pozycji kosztów, w której ujmuje koszty wynagrodzeń, od których są naliczane. Zobowiązania z tytułu PPK są prezentowane w ramach pozostałych zobowiązań.

14.22 Przychody

14.22.1 Przychody z umów z klientami

Grupa stosuje MSSF 15 Przychody z umów z klientami do wszystkich umów z klientami (usługi medyczne świadczone w systemie ochrony zdrowia finansowanej przez NFZ, usługi medyczne świadczone klientom indywidualnym) z wyjątkiem umów leasingowych objętych zakresem MSSF 16 Leasing, instrumentów

finansowych i innych praw lub zobowiązań umownych objętych zakresem MSSF 9 Instrumenty finansowe, MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe, MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne, MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe i MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach.

Podstawową zasadą MSSF 15 jest ujmowanie przychodów w momencie transferu dóbr i usług do klienta, w wartości odzwierciedlającej cenę oczekiwaną przez Grupę, w zamian za przekazanie tych dóbr i usług. Zasady te są stosowane przy wykorzystaniu modelu pięciu kroków:

- zidentyfikowano umowę z klientem,
- zidentyfikowano zobowiązania do wykonania świadczenia w ramach umowy z klientem,
- określono cenę transakcji,
- dokonano alokacji ceny transakcji do poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczenia,
- ujęto przychody w momencie realizacji zobowiązania wynikającego z umowy.

Identyfikacja umowy z klientem

Grupa ujmuje umowę z klientem tylko wówczas, gdy spełnione są wszystkie następujące kryteria:

- strony umowy zawarły umowę (w formie pisemnej, ustnej lub zgodnie z innymi zwyczajowymi praktykami handlowymi) i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków;
- Grupa jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane;
- Grupa jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane;
- umowa ma treść ekonomiczną (tzn. można oczekiwać, że w wyniku umowy ulegnie zmianie ryzyko, rozkład w czasie lub kwota przyszłych przepływów pieniężnych Grupy); oraz
- jest prawdopodobne, że Grupa otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

Oceniając, czy otrzymanie kwoty wynagrodzenia jest prawdopodobne, Grupa uwzględnia jedynie zdolność i zamiar zapłaty kwoty wynagrodzenia przez klienta w odpowiednim terminie. Kwota wynagrodzenia, które będzie przysługiwało Grupie, może być niższa niż cena określona w umowie, jeśli wynagrodzenie jest zmienne, ponieważ Grupa może zaoferować klientowi ulgę cenową.

Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

W momencie zawarcia umowy Grupa dokonuje oceny dóbr lub usług przyrzeczonych w umowie z klientem i identyfikuje jako zobowiązanie do wykonania świadczenia każde przyrzeczenie do przekazania na rzecz klienta dobra lub usługi (lub pakietu dóbr lub usług), które można wyodrębnić lub grupy odrębnych dóbr lub usług, które są zasadniczo takie same i w przypadku których przekazanie na rzecz klienta ma taki sam charakter.

Dobro lub usługi przyrządzone klientowi są odrębne, jeżeli spełnione są obydwa następujące warunki:

- klient może odnosić korzyści z dobra lub usługi albo bezpośrednio, albo poprzez powiązanie z innymi zasobami, które są dla niego łatwo dostępne, oraz
- zobowiązanie Grupy do przekazania dobra lub usługi na rzecz klienta można zidentyfikować jako odrębne w stosunku do innych zobowiązań określonych w umowie.

Ustalenie ceny transakcyjnej

W celu ustalenia ceny transakcyjnej Grupa uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Grupy – będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta, z wyłączeniem kwot pobranych w imieniu osób trzecich (na przykład niektórych podatków od sprzedaży).

Przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia

Grupa przypisuje cenę transakcyjną do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia (lub do odrębnego dobra lub odrębnej usługi) w kwocie, która odzwierciedla kwotę wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Grupy – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług.

Spełnianie zobowiązań do wykonania świadczenia

Grupa ujmuje przychody w momencie spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzczonego dobra lub usługi.

W odniesieniu do umów dotyczących usług ciągłych, na podstawie których Grupa ma prawo do otrzymania wynagrodzenia w kwocie, która odpowiada bezpośrednio wartości, jaką ma świadczenie dotychczas wykonane, Grupa ujmuje przychód w kwocie, którą ma prawo zafakturować.

Grupa prowadzi działalność medyczną, a głównym odbiorcą usług jest Narodowy Fundusz Zdrowia. Przychody z umów z NFZ ujmowane są w momencie, w którym stają się one należne tj. w momencie wykonania usługi i rozliczane są w okresach miesięcznych.

W przypadku wykonania usługi medycznej w wysokości wyższej od kontraktu z NFZ (czyli tak zwanego nadwykonania) wartość nadwykonania, kalkulowana po stawkach definiowanych katalogiem produktów NFZ, jest ujmowana w przychodach ze sprzedaży.

14.22.2 Dotacje

Jeżeli istnieje uzasadniona pewność, że dotacja zostanie uzyskana oraz spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki, wówczas dotacje są ujmowane według ich wartości godziwej.

Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować. Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, ujmowana w zysku lub stracie przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów. Pozycja obejmuje również dodatek dla pielęgniarek prezentowany w linii przychody ze sprzedaży.

14.23 Podatki

14.23.1 Podatek bieżący

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwot przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych (podlegających zwrotowi od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie już obowiązywały na dzień bilansowy.

14.23.2 Podatek odroczony

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, podatek odroczony jest obliczany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych ulg podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na każdy dzień bilansowy i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczone wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych poza zyskiem lub stratą jest ujmowany poza zyskiem lub stratą: w innych całkowitych dochodach dotyczący pozycji ujętych w innych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym dotyczący pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym.

Grupa kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwość wyegzekwowania tytułu prawny do przeprowadzenia kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku i odroczonego podatku dochodowego ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

14.23.3 Podatek od towarów i usług

Przychody, koszty, aktywa i zobowiązania są ujmowane po pomniejszeniu o wartość podatku od towarów i usług, z wyjątkiem:

- gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych; wtedy jest on ujmowany odpowiednio jako część ceny nabycia składnika aktywów lub jako część pozycji kosztowej oraz
- należności i zobowiązań, które są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.

Kwota netto podatku od towarów i usług możliwa do odzyskania lub należna do zapłaty na rzecz organów podatkowych jest ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako część pozostałych należności niefinansowych lub pozostałych zobowiązań niefinansowych.

14.23.4 Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego

Jeżeli w ocenie Grupy jest prawdopodobne, że podejście Grupy do kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych będzie zaakceptowane przez organ podatkowy, Grupa określa dochód do opodatkowania (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, niewykorzystane straty podatkowe, niewykorzystane ulgi

podatkowe i stawki podatkowe z uwzględnieniem podejścia do opodatkowania planowanego lub zastosowanego w swoim zeznaniu podatkowym. Oceniając to prawdopodobieństwo, Grupa przyjmuje, że organy podatkowe uprawnione do skontrolowania i zakwestionowania sposobu traktowania podatkowego przeprowadzą taką kontrolę i będą miały dostęp do wszelkich informacji.

Jeżeli Grupa stwierdzi, że nie jest prawdopodobne, że organ podatkowy zaakceptuje podejście Grupy do kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych, wówczas Grupa odzwierciedla skutki niepewności w ujęciu księgowym podatku w okresie, w którym to ustaliła. Grupa ujmuje zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego z wykorzystaniem jednej z dwóch niżej wymienionych metod, w zależności od tego, która z nich lepiej odzwierciedla sposób, w jaki niepewność może się zmaterializować:

- Grupa określa najbardziej prawdopodobny scenariusz – jest to pojedyncza kwota spośród możliwych wyników lub
- Grupa ujmuje wartość oczekiwaną - jest to suma kwot ważonych prawdopodobieństwem spośród możliwych wyników.

14.24 Zysk netto na akcję

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

Nie występują rozładniające potencjalne akcje zwykłe.

14.25 Segmenty operacyjne

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

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

Za okres 01.01.2020 - 31.12.2020	Opieka szpitalna	Opieka ambulatoryjna	Badania kliniczne	Działalność ogółem
Przychody segmentu, w tym:	380 808	58 234	2 318	441 360
NFZ, w tym:	318 928	48 711	-	367 639
- dodatki dla pielęgniarek	26 471	745	-	27 216
Klienci komercyjni	55 543	7 756	2 318	65 617
Towarzystwa ubezpieczeniowe	2 747	1 448	-	4 195
Pozostałe przychody	3 590	319	-	3 909
Koszty segmentu ogółem, w tym:	398 101	50 133	1 512	449 746
Amortyzacja	19 494	1 238	30	20 762
Zysk operacyjny	(4 801)	7 199	807	3 206
EBITDA*	14 694	8 437	837	23 968
Przychody / koszty finansowe netto	(8 420)	69	(11)	(8 362)
Uznanie / obciążenie z tytułu podatku dochodowego	1 623	440	-	2 063
Zysk/ Strata	-14 843	6 828	796	(7 219)

Za okres 01.01.2020 - 31.12.2020	Opieka szpitalna	Opieka ambulatoryjna	Badania kliniczne	Działalność ogółem
Aktywa segmentu	301 450	77 155	3 830	382 435
Zobowiązania segmentu	158 445	36 006	1 660	196 111

Za okres 01.01.2019 - 31.12.2019	Opieka szpitalna	Opieka ambulatoryjna	Badania kliniczne	Działalność ogółem
Przychody segmentu, w tym:	346 993	61 273	2 137	410 402
NFZ, w tym:	276 339	48 108		324 446
- dodatki dla pielęgniarek	20 388	583	-	20 972
Klienci komercyjni	60 403	9 575	2 137	72 115
Towarzystwa ubezpieczeniowe	5 602	2 884	-	8 485
Pozostałe przychody	4 649	706	-	5 355
Koszty segmentu ogółem, w tym:	360 801	55 761	1 624	418 186
Amortyzacja	18 350	3 399	23	21 772
Zysk operacyjny	(8 556)	6 957	527	(1 070)
EBITDA*	9 796	10 356	550	20 702
Przychody / koszty finansowe netto	(6 145)	(163)	(21)	(6 329)
Uznanie / obciążenie z tytułu podatku dochodowego	1 026	394	-	1 421
Zysk/ Strata	(15 726)	6 400	505	(8 820)
Aktywa segmentu	295 360	70 749	2 461	368 570
Zobowiązania segmentu	190 495	59 817	2 087	252 399

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

15. PRZYCHODY I KOSZTY

15.1 Przychody ze sprzedaży

Pozycja	za okres			
	I-XII 2020		I-XII 2019	
Przychody z umów z klientami:	410 235	92,95%	384 075	93,58%
NFZ	340 423	77,13%	303 474	73,95%
Klienci komercyjni	65 617	14,87%	72 115	17,57%
Towarzystwa ubezpieczeniowe	4 195	0,95%	8 485	2,07%
Pozostałe przychody:	31 125	7,05%	26 327	6,42%
Dodatki dla pielęgniarek i ratowników	27 216	6,17%	20 972	5,11%
Pozostałe przychody	3 909	0,89%	5 355	1,30%
Ogółem	441 360	100,00%	410 402	100%

15.2 Koszty działalności operacyjnej

Grupa wykazuje w roku zakończonym 31 grudnia 2020 koszty działalności operacyjnej w kwocie 449.746 tys. PLN (w roku zakończonym 31 grudnia 2019 418.186 tys. PLN). Największą pozycję w bieżącym i poprzednim roku stanowią usługi obce.

Usługi obce	Rok zakończony	
	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Usługi obce, w tym:	180 507	166 494
Kontrakty lekarskie i inne usługi medyczne	121 946	110 565
Usługi diagnostyczne i laboratoryjne	13 717	14 199
Czynsze, najem (leasing krótkoterminowy, niskocenny)	2 481	2 963
Usługi położnicze, pielęgniarские, ratowników	10 223	9 216
Usługi niematerialne	9 151	8 125
Usługi żywienia i pralnicze	6 408	6 361
Remonty i konserwacje	3 692	4 078
Usługi telekomunikacyjne, internetowe, informatyczne	4 354	3 528
Usługi transportowe	3 589	3 443
Usługi komunalne, ochrony i utrzymanie czystości	3 937	2 805
Pozostałe	1 009	1 211
Razem	180 507	166 494

15.3 Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	Rok zakończony	
	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Zysk ze sprzedaży środków trwałych	1 400	48
Dotacje	3 987	3 275
Rozwiązane rezerwy:	658	2 161
-w tym rezerwy na roszczenia pacjentów	614	1 850
Darowizny	3 565	548
Nadwykonania	1 039	5
Nadwyżki inwentaryzacyjne	31	15
Otrzymane odszkodowania, zwrot kar	800	328
Refundacje Ministerstwa Zdrowia, Urzędu Pracy itp.	2 403	4 122
Refundacja PFRON	369	273
Otrzymane nieodpłatnie środki trwałe	421	298
Sprzedaż spółki zależnej	-	90
Inne	93	318
Razem	14 766	11 481

15.4 Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	Rok zakończony	
	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Strata ze zbycia środków trwałych	20	134
Nadwykonania	-	659
Inne koszty operacyjne, w tym:	3 154	3 974
Rezerwy na inne zobowiązania	2 056	2 109
-w tym rezerwy na roszczenia pacjentów	18	2 097
Odszkodowania, kary	446	1 386
Spisane należności	75	-
Spisane przeterminowane leki	36	5
Darowizny	2	-
Koszty likwidacji środków trwałych	105	137
Niedobory inwentaryzacyjne	48	16
Korekta roczna podatku VAT	9	-
Koszty spraw sądowych i egzekucji zobowiązań	30	42
Likwidacja spółki zależnej	-	85
Sprzedaż spółki zależnej	-	58
Zaniechane inwestycje	279	-
Inne	68	133
Razem	3 174	4 767

15.5 Przychody finansowe

Przychody finansowe	Rok zakończony	
	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	-	282
Odsetki	276	36
Różnice z przeliczenia zrealizowane na sprzedaży spółki zależnej	-	316
Inne	1	29
Razem	277	663

15.6 Koszty finansowe

Koszty finansowe	Rok zakończony	
	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Odsetki od kredytów i pożyczek	3 545	4 857
Pozostałe odsetki	568	233
Prowizje od kredytów i leasingów oraz umowy smart pool	158	54
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	2 788	10
Odsetki od zobowiązań z tyt. umów leasingu	1 392	1 711
Inne koszty finansowe	188	127
Razem	8 639	6 992

15.7 Koszty wynagrodzeń i innych świadczeń pracowniczych

Koszty świadczeń pracowniczych	Rok zakończony	
	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Wynagrodzenia	152 784	145 624
Koszty ubezpieczeń społecznych	24 604	23 720
Koszty świadczeń emerytalnych i podobnych	361	625
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	1 976	1 756
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem, w tym:	179 725	171 725

Grupa współpracuje z dużą ilością lekarzy kontraktowych, a koszty związane z ich usługami są prezentowane w usługach obcych, opisanych w nocie 15.2. niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

16. PODATEK DOCHODOWY

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
A. Zysk /Strata brutto	(5 156)	(7 399)
B. Podatek bieżący	4 311	1 638
C. Podatek odroczony	(2 248)	(217)
D. Inne obowiązkowe zmniejszenia	-	-
Podatek dochodowy razem	2 063	1 421
Efektywna stawka podatku dochodowego (B+C) /A	(40%)	(19%)
Uzgodnienie różnic w podatku dochodowym	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Strata przed opodatkowaniem	(5 156)	(7 399)
-Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	(980)	(1 406)
Efekty podatkowe następujących pozycji:	3 043	2 827
-Straty podatkowe, z tytułu których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	939	1 312
- nierozpoznane aktywo podatkowe od ujemnych r-c kursowych memoriałowych	826	-
- nierozpoznane aktywo podatkowe od naliczonych odsetek do CareUp B.V.	26	1 909
- niepodatkowe zobowiązania w spółkach ze stratą podatkową	1 909	-
- wykorzystanie straty z lat ubiegłych nie objętych aktywem w latach poprzednich	(237)	-
- korekta na podatku dokonana w roku bieżącym za lata ubiegłe	(354)	-
- odpisy na sprawy sądowe nie ujęte na rezerwie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(42)	-
- wykorzystania straty z lat ubiegłych w wyniku połączenia	-	(453)
-Inne korekty	(24)	59
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	2 063	1 421

Różnica wynika ze stosowania przez jednostki kwalifikacji do kosztów i przychodów podatkowych lub nie podatkowych zgodnie z obowiązującym prawem.

Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach co do

interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Emitenta mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe.

16.1 Odroczonego podatek dochodowy

Odroczonego podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

poz.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku	Bilans		Rachunek zysków i strat		Sprawozdanie z całkowitych dochodów	
		31 grudnia 2020	31 grudnia 2019	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
1.	Odpisy na oczekiwane straty kredytowe (w tym nadwykonania)	1 732	2 361	629	(530)	-	-
2.	Niezapłacony ZUS	414	681	267	(204)	-	-
3.	Wycena aportu	701	722	21	21	-	-
4.	Odsetki od zobowiązań bieżących	-	-	-	16	-	-
5.	Rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	2 247	1 881	(366)	(39)	-	-
6.	Rezerwa na premie, bonusy	353	126	(227)	(126)	-	-
7.	Pozostałe rezerwy	110	272	162	(272)	-	-
8.	Odsetki od pożyczek	-	3	3	3	-	-
9.	Straty podatkowe	243	147	(96)	153	-	-
10.	Sprawy sądowe	41	31	(10)	88	-	-
11.	Przeterminowane zobowiązania	-	-	-	61	-	-
12.	Nieodpłatnie otrzymane środki trwałe	1	103	102	(46)	-	-
13.	Odpis na ZFŚS nie pokryty wkładem pieniężnym	-	14	14	115	-	-
14.	Rezerwa na zobowiązania	3 245	771	(2 477)	(493)	-	-
15.	Nadwyżka amortyzacji bilansowej nad podatkową	255	301	46	(143)	-	-
16.	Czynsz za dzierżawę nieruchomości otrzymany z góry	2	14	12	19	-	-
17.	Dotacje	296	145	(151)	148	-	-
18.	Inne	452	4	(448)	(2)	-	-
	Razem aktywa brutto	10 092	7 576	(2 519)	(1 231)	-	-
	Razem aktywa netto	4 332	2 597	3 241	3 748	-	-

poz.	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku	Bilans		Rachunek zysków i strat		Sprawozdanie z całkowitych dochodów	
		31 grudnia 2020	31 grudnia 2019	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
1.	Odsetki od pożyczek	-	-	-	-	-	-
2.	Nadwyżka amortyzacji podatkowej nad bilansową	2 622	2 592	30	86	-	-
3.	Należności z tyt. nadwykonań	2 486	2 329	157	945	-	-
4.	Wycena kredytów	-	-	-	-	-	-
5.	Wartość relacji z pacjentami	823	857	(34)	(61)	-	-
6.	Koszty finansowania zewnętrznego	232	239	(7)	36	-	-

poz.	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku	Bilans		Rachunek zysków i strat		Sprawozdanie z całkowitych dochodów	
		31 grudnia 2020	31 grudnia 2019	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
7.	Niezapłacone kary	514	515	(1)	23	-	-
8.	Inne	126	-	126	(15)	-	-
Razem rezerwy brutto		6 803	6 532	271	1 014	-	-
Razem rezerwy netto		1 043	1 553	(5 489)	(3 965)	-	-
Podatek odroczony w rachunku zysków i strat				(2 248)	(217)	-	-

	2020	2019
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	5 055	5 740
- przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	5 037	1 836
Razem aktywa brutto	10 092	7 576
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	5 929	5 561
- przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	874	971
Razem rezerwy brutto	6 803	6 532

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego są nettowane na poziomie spółek Grupy. Zmiany aktywa i rezerwy na odroczony podatek dochodowy zwiększyły wynik finansowy Grupy za 2020 rok o kwotę 2.248 tys. PLN.

Grupa nie ujmuje w aktywach z tytułu podatku odroczonego wszystkich strat z lat ubiegłych ze względu na niskie prawdopodobieństwo ich rozliczenia (6.995 tys. PLN).

17. AKTYWA TRWAŁE ZAKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

W okresie sprawozdawczym zakończonym dnia 31 grudnia 2020 roku Emitent zaklasyfikował część aktywów jako przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF 5.

Dnia 21 grudnia 2020 roku zostało zawarte porozumienie pomiędzy EMC Instytut Medyczny SA a Powiatem Kamieńskim w sprawie zawarcia umowy sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa którą stanowi Szpital Św. Jerzego oraz przychodnia specjalistyczna w Kamieniu Pomorskim. Umowa została podpisana dnia 1 marca 2021 roku, za cenę sprzedaży 1 PLN. Zorganizowana część przedsiębiorstwa obejmuje składniki materialne i niematerialne służące do prowadzenia działalności leczniczej, tj. urządzenia medyczne, sprzęt, meble i inne materialne składniki majątku, oprogramowanie komputerowe oraz towary znajdujące się w dziale farmacji Szpitala. Ponadto na kupującego przechodzą prawa i obowiązki wynikające z umowy z Narodowym Funduszem Zdrowia oraz prawa i obowiązki wynikające z umów pracowniczych.

Aktywa przeznaczone do sprzedaży na dzień 31.12.2020 (w tys. PLN)

Aktywa trwałe	
Wartości niematerialne i prawne	3
Środki trwałe	3 017
Aktywa obrotowe:	
Materiały	118
AKTYWA RAZEM:	3 138
Zobowiązania	
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	111
Zobowiązanie z tyt. leasingu	3 037
Koszty transakcyjne	1 488
ZOBOWIĄZANIA RAZEM:	4 636
AKTYWA NETTO:	(1 498)

Cena sprzedaży wynosiła 1 PLN.

18. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 roku o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 50 pracowników na pełne etaty. Niektóre spółki Grupy tworzą taki fundusz i dokonują okresowych odpisów w wysokości odpisu podstawowego. Celem Funduszu jest finansowanie działalności socjalnej, pożyczek udzielonych jej pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych.

Grupa skompensowała aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu, ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów Grupy. W związku z powyższym, na koniec roku 2020 saldo zobowiązań wobec Funduszu nie występuje (saldo netto na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosi 135 tys. PLN).

19. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku na jedną akcję:

Zysk (strata) na jedną akcję:	Rok zakończony	
	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Zysk /strata netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(7 219)	(8 465)
Średnioważona liczba akcji	22 188 646	13 480 487
Zysk / strata na jedną akcję w PLN	(0,3471)	(0,6279)
- podstawowy z zysku (straty) za rok przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej w PLN	(0,3471)	(0,6279)
- rozwodniony z zysku (straty) przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej w PLN	(0,3471)	(0,6279)

Zysk rozwodniony na akcję jest analogiczny do zysku podstawowego, ponieważ nie występują rozwadniające potencjalne akcje zwykłe.

W okresie między dniem bilansowym, a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne inne transakcje dotyczące akcji zwykłych lub potencjalnych akcji zwykłych.

20. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY

Spółka nie planuje wypłaty dywidendy z akcji zwykłych za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku. Dywidenda za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku nie była wypłacana.

21. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Za rok zakończony 31 grudnia 2020

Poz.	Wyszczególnienie	Wartość firmy	Relacje z pacjentami	Nabyte koncesje, patenty, licencje i inne		Wartości niematerialne razem
				ogółem	w tym programy komputerowe	
I	Wartość brutto aktywów niematerialnych na początek okresu po połączeniu	24 414	5 939	10 556	10 453	40 909
1.	Zwiększenia w tym z tytułu:	-	-	1 276	1 191	1 276
a)	nabycia	-	-	1 276	1 191	1 276
b)	nabycie spółki zależnej	-	-	-	-	-
c)	reklasyfikacje	-	-	-	-	-
d)	inne- korekty	-	-	-	-	-
2.	Zmniejszenia	-	-	940	908	940
a)	sprzedaż/likwidacja	-	-	773	741	773
b)	zmniejszenia inne	-	-	-	-	-
c)	zmniejszenia -sprzedaż ZCP	-	-	167	167	167
II.	Wartość brutto aktywów niematerialnych na koniec okresu	24 414	5 939	10 892	10 736	41 245
III	Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	1 591	7 147	7 003	8 738
1.	Amortyzacja za okres w tym z tytułu:	-	319	245	265	564
a)	umorzenie bieżące- zwiększenia	-	319	1 182	1 170	1 501
b)	umorzenie-zmniejszenia- sprzedaż	-	-	-	-	-
c)	umorzenie -zmniejszenia - likwidacja	-	-	772	741	772
d)	umorzenie zmniejszenia- inne	-	-	1	-	1
e)	zmniejszenia inne -sprzedaż ZCP	-	-	164	164	164
IV.	Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	1 910	7 392	7 268	9 302
V.	Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-
VI.	Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-
VII.	Wartość netto aktywów niematerialnych na koniec okresu	24 414	4 029	3 500	3 468	31 943

Za rok zakończony 31 grudnia 2019

Poz.	Wyszczególnienie	Wartość firmy	Relacje z pacjentami	Nabyte koncesje, patenty, licencje i inne		Wartości niematerialne razem
				ogółem	w tym programy komputerowe	
I	Wartość brutto aktywów niematerialnych na początek okresu po połączeniu	24 499	5 939	10 177	10 074	40 615
1.	Zwiększenia w tym z tytułu:	-	-	531	531	531
a)	nabycia	-	-	531	531	531
b)	nabycie spółki zależnej	-	-	-	-	-
c)	reklasyfikacje	-	-	-	-	-
d)	inne- korekty	-	-	-	-	-
2.	Zmniejszenia	85	-	152	152	237
a)	sprzedaż/likwidacja	85	-	101	101	186
b)	zmniejszenia inne	-	-	51	51	51
II.	Wartość brutto aktywów niematerialnych na koniec okresu	24 414	5 939	10 556	10 453	40 909
III	Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	1 272	6 146	6 016	7 418
1.	Amortyzacja za okres, w tym z tytułu:	-	319	1 001	987	1 320
a)	umorzenie bieżące-zwiększenia	-	319	1 101	1 087	1 420
b)	umorzenie-zmniejszenia-sprzedaż	-	-	-	-	-
c)	umorzenie -zmniejszenia - likwidacja	-	-	102	102	102
d)	umorzenie zmniejszenia- inne	-	-	(2)	(2)	(2)
IV.	Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	1 591	7 147	7 003	8 738
V.	Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-
VI.	Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-
VII.	Wartość netto aktywów niematerialnych na koniec okresu	24 414	4 348	3 409	3 450	32 171

Opis dokonanych testów na utratę wartości firmy został przedstawiony w nocie 27.

22. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Rok zakończony 31 grudnia 2020

Poz.	wyszczególnienie	grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania)	budynki, lokale i obiekty użyteczności publicznej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	środki trwałe w budowie	zaliczki na środki trwałe w budowie	rzeczowe aktywa trwałe razem
I.	wartość brutto na początek okresu	13 847	226 913	21 388	1 738	87 160	22 236	705	373 987
1.	zwiększenia z tytułu	1 706	18 930	2 197	362	15 253	16 552	4	55 004
a)	nabycia	1 706	525	1 062	361	9 247	16 365	4	29 270
c)	transfery	-	18 405	1 065	-	6 006	187	-	25 663
d)	reklasyfikacje	-	-	-	-	-	-	-	-
e)	inne	-	-	70	1	-	-	-	71
2.	zmniejszenia z tytułu	777	3 507	786	379	2 306	25 496	439	33 690

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EMC Instytut Medyczny za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku (w tys. PLN)

Poz.	wyszczególnienie	grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania)	budynki, lokale i obiekty użyteczności publicznej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	środki trwałe w budowie	zaliczki na środki trwałe w budowie	rzeczowe aktywa trwałe razem
a)	sprzedaży	777	-	16	379	7	14	-	1 193
b)	likwidacji	-	-	218	-	1 259	-	-	1 477
c)	transfery	-	-	-	-	-	25 224	439	25 663
d)	reklasyfikacje	-	-	-	-	-	-	-	-
e)	sprzedaż/ likwidacja spółki	-	-	-	-	-	-	-	-
f)	korekta na indeksacji	-	-	-	-	-	-	-	-
g)	inne	-	2	1	-	58	258	-	319
h)	reklasyfikacje sprzedaż ZCP	-	3 505	551	-	982	-	-	5 038
III.	środków trwałych na koniec okresu	14 776	242 336	22 799	1 721	100 107	13 292	270	395 301
IV.	skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początku okresu	29	48 496	13 731	911	64 620	-	-	127 787
1.	amortyzacja za okres z tytułu:	20	10 217	1 313	125	3 809	-	-	15 484
a)	umorzenie bieżące - zwiększenie	-	5 358	1 954	201	5 349	-	-	12 862
b)	amortyzacja aktywa z tytułu prawa do użytkowania	20	5 583	-	196	575	-	-	6 374
c)	umorzenie bieżące - zwiększenie inne	-	-	-	-	1	-	-	1
d)	umorzenie zmniejszenie	-	-	16	272	7	-	-	295
e)	sprzedaż umorzenie zmniejszenie- likwidacja	-	-	212	-	1 226	-	-	1 438
f)	umorzenie- zmniejszenie- sprzedaz	-	-	-	-	-	-	-	-
g)	umorzenie zmniejszenie - inne	-	1	1	-	(1)	-	-	1
h)	korekty	-	2	(1)	-	1	-	-	2
i)	reklasyfikacje sprzedaż ZCP	-	725	411	-	885	-	-	2 021
VI.	skumulowana amortyzacja (umorzenie na koniec okresu)	49	58 713	15 044	1 036	68 429	-	-	143 271
VII.	Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	399	6 395	120	-	596	-	-	7 510
1.	zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-	-
2.	zmniejszenia- impairment	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII.	Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	399	6 395	120	-	596	-	-	7 510
IX.	Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	14 328	177 228	7 635	685	31 082	13 292	270	244 520

Prawo do użytkowania aktywów jest prezentowane w ramach rzeczowych aktywów trwałych i opisane w nocy numer 23 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania.

W 2020 roku Grupa nabyła środki trwałe o wartości 29.270 tys. PLN.

Główne nabycia Grupy w 2020 roku:

- Działka numer 555/1 znajdująca się w Lubinie o wartości 1.706 tys. PLN zakupiona przez Regionalne Centrum Zdrowia Sp. z o.o.
- Budynek kotłowni mieszczący się na działce 555/1 w Lubinie o wartości 497 tys. PLN zakupiony wraz z działką przez Regionalne Centrum Zdrowia Sp. z o.o.
- Rezonans magnetyczny ALTEA o wartości 4.283 tys. PLN zakupiony przez EMC Instytut Medyczny SA w leasingu finansowym
- Aparat USG Arietta 850-SE Promo o wartości 340 tys. PLN zakupiony przez Zdrowie Sp. z o.o.
- Aparat RTG mini ramię C o wartości 320 tys. PLN zakupiony przez EMC Instytut Medyczny SA
- Tor wizyjny o wartości 321 tys. PLN zakupiony przez EMC Piaseczno Sp. z o.o.

W związku z wystąpieniem przesłanek wskazujących na możliwą utratę wartości składników aktywów trwałych przypisanych do ośrodków wypracowujących środki pieniężne (EMC Silesia oraz EMC Piaseczno), Zarząd Grupy podjął decyzję o przeprowadzeniu na 31 grudnia 2020 roku testu na utratę wartości, w celu oszacowania ich wartości użytkowej.

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

	EMC Silesia	EMC Piaseczno
długoterminowa stopa wzrostu przychodów	2,50%	2,50%
długoterminowa marża EBIT	4,50%	6,60%
nakłady inwestycyjne w okresie rezydualnym	do wysokości amortyzacji	do wysokości amortyzacji
stopa dyskonta(WACC)	7,96%	7,96%
zmiana kapitału obrotowego	(-) 360	(-) 842

W oparciu o przeprowadzony szacunek przyszłych przepływów i dyskonto wartości do wartości bieżącej dla EMC Piaseczno uzyskano wartość użytkową istotnie przekraczającą wartość bilansową testowanych aktywów trwałych.

W oparciu o przeprowadzony szacunek przyszłych przepływów i dyskonto wartości do wartości bieżącej dla EMC Silesia uzyskano wartość użytkową testowanych aktywów trwałych na poziomie 15.581 tys. PLN.

Uzyskana wartość (przed uwzględnieniem odpisu dokonanego w latach ubiegłych) jest niższa od wartości bilansowej testowanych aktywów skorygowanej o wartość kapitału obrotowego spółki: (22.221 tys. PLN – 1.476 tys. PLN = 20.745 tys. PLN).

15.581 tys. PLN – 20.745tys. PLN = -5.164 tys. PLN

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Zarząd jednostki dominującej postanowił pozostawić dotychczasowy odpis wyliczony na dzień 31 grudnia 2019 roku wynoszący 7.510 tys. PLN.

Rok zakończony 31 grudnia 2019

Poz.	wyszczególnienie	grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania)	budynki, lokale i obiekty użyteczności publicznej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	środki trwałe w budowie	zaliczki na środki trwałe w budowie	rzeczowe aktywa trwałe razem
I.	wartość brutto na początek okresu	13 487	195 781	21 181	1 721	82 467	13 831	757	329 225
	aktywa z tytułu prawa do użytkowania na 1.01.2019	359	32 526	-	108	1 713	-	-	34 706
II.	wartość brutto środków trwałych na początek okresu	13 846	228 307	21 181	1 833	84 180	13 831	757	363 931
1.	zwiększenia z tytułu	1	238	748	598	4 761	9 160	382	15 888

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EMC Instytut Medyczny za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku (w tys. PLN)

Poz.	wyszczególnienie	grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania)	budynki, lokale i obiekty użyteczności publicznej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	środki trwałe w budowie	zaliczki na środki trwałe w budowie	rzeczowe aktywa trwałe razem
a)	nabycia	-	4	652	411	4 180	8 729	382	14 358
b)	nabycia aktywa z tyt. prawa do użytkowania	-	-	-	186	155	-	-	341
c)	transfery	-	234	93	-	425	431	-	1 183
d)	rekasyfikacje	-	-	1	-	-	-	-	1
e)	inne	1	-	2	1	1	-	-	5
2.	zmniejszenia z tytułu	-	1 632	541	689	1 781	755	434	5 832
a)	sprzedaży	-	-	22	124	114	-	-	260
b)	likwidacji	-	25	223	-	1 486	-	-	1 734
c)	transfery	-	-	-	-	-	749	434	1 183
d)	rekasyfikacje	-	-	-	-	-	1	-	1
e)	sprzedaż/ likwidacja spółki	-	1 376	296	112	181	-	-	1 965
f)	korekta na indeksacji	-	231	-	-	-	-	-	231
g)	inne	-	-	-	453	-	5	-	458
III.	wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	13 847	226 913	21 388	1 738	87 160	22 236	705	373 987
IV.	skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początku okresu	-	38 408	12 270	1 059	59 551	-	-	111 288
1.	amortyzacja za okres z tytułu:	29	10 088	1 461	(148)	5 069	-	-	16 499
a)	umorzenie bieżące - zwiększenie	-	5 635	1 979	250	6 209	-	-	14 073
b)	amortyzacja aktywa z tytułu prawa do użytkowania	29	5 602	-	71	549	-	-	6 251
c)	umorzenie bieżące - zwiększenie inne	-	-	1	-	-	-	-	1
d)	umorzenie zmniejszenie	-	-	13	105	114	-	-	232
e)	umorzenie zmniejszenie- likwidacja	-	17	219	-	1 391	-	-	1 627
f)	umorzenie- zmniejszenie- sprzedaz	-	1 120	293	111	179	-	-	1 703
g)	umorzenie zmniejszenie - inne	-	(1)	-	253	1	-	-	253
h)	korekty	-	(12)	6	-	(4)	-	-	(10)
VI.	skumulowana amortyzacja (umorzenie na koniec okresu)	29	48 496	13 731	911	64 620	-	-	127 787
VII.	Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	399	6 640	120	-	596	-	-	7 755
1.	zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-	-
2.	zmniejszenia- impairment	-	245*	-	-	-	-	-	245
VIII.	Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	399	6 395	120	-	596	-	-	7 510
IX.	Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	13 419	172 022	7 537	827	21 944	22 236	705	238 690

*dotyczy spółki EMC Health Care, która została sprzedana 23 grudnia 2019

W 2019 roku Grupa nabyła środki trwałe o wartości 14.358 tys. PLN.

Główne nabycia Grupy w 2019 roku:

- Ultrasonograf Vivid T8 Pro o wartości 141 tys. PLN, zakupiony przez Regionalne Centrum Zdrowia Sp. z o.o.
- Zestaw do histeroskopii o wartości 151 tys. PLN zakupiony przez Regionalne Centrum Zdrowia Sp. z o.o.
- Ramię C OEC TEC o wartości 265 tys. PLN zakupione przez spółkę Zdrowie Sp. z o.o.
- Klimatyzatory LG wartości 128 tys. PLN zakupione przez EMC Piaseczno Sp. z o.o.
- Videogastroskopy o łącznej wartości 126 tys. PLN zakupione przez spółkę Mikulicz Sp. z o.o.

W związku z wystąpieniem przesłanek wskazujących na możliwą utratę wartości składników aktywów trwałych wypracowujących środki pieniężne w spółce zależnej EMC Silesia, Zarząd Grupy podjął decyzje o przeprowadzeniu na 31 grudnia 2019 roku testu na utratę wartości, w celu oszacowania ich wartości użytkowej.

Z uwagi na fakt, że spółka EMC Silesia stanowi spójny organizm gospodarczy, a usługi realizowane na rzecz klientów zewnętrznych mają jednorodny charakter, nie istnieje zdaniem Zarządu, potrzeba wyodrębniania dodatkowych, tj. w obrębie Spółki, ośrodków wypracowujących przepływy środków pieniężnych, a następnie testowanie ich pod kątem utraty wartości.

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

- długoterminowa stopa wzrostu przychodów	2,50%
- długoterminowa marża EBIT	9,00%
- nakłady inwestycyjne w okresie rezydualnym	do wysokości amortyzacji
- stopa dyskonta (WACC)	8,26%
- zmiana kapitału obrotowego	(-) 30

W oparciu o przeprowadzony szacunek przyszłych przepływów i dyskonto wartości do wartości bieżącej uzyskano wartość użytkową testowanych aktywów trwałych na poziomie 16.111 tys. PLN.

Uzyskana wartość była niższa od wartości bilansowej testowanych aktywów skorygowanej o wartość kapitału obrotowego spółki: (24.742 tys. PLN – 976 tys. PLN = 23.766 tys. PLN).

$$16.111 \text{ tys. PLN} - 23.766 \text{ tys. PLN} = -7.657 \text{ tys. PLN}$$

Wynik przeprowadzonego testu wskazał, iż nie zachodzi przesłanka do utworzenia dodatkowego odpisu na utratę wartości składników aktywów trwałych.

Grupa nie zawiązała dodatkowego odpisu, ponieważ odpis na dzień 31 grudnia 2019 roku był nieistotnie różny od dotychczasowego odpisu wyliczonego na dzień 31 grudnia 2018 roku.

23.LEASING

23.1 Grupa jako leasingobiorca

Grupa posiada umowy leasingu sprzętu medycznego, gruntów, nieruchomości, i pojazdów. Okres leasingu wynosi dla:

- Sprzęt medycznego od 2 do 5 lat
- Najmu gruntów powyżej 5 lat
- Nieruchomości powyżej 5 lat
- Pojazdów od 2 do 5 lat

Niektóre umowy leasingowe zawierają opcje przedłużenia lub wypowiedzenia leasingu. Grupa zawiera także umowy na czas nieoznaczony. Zarząd dokonuje osądu, aby ustalić okres, co do którego można z wystarczającą pewnością założyć, że takie umowy będą trwać.

Zobowiązania Grupy z tytułu leasingu zabezpieczone są tytułem własności leasingodawcy do przedmiotu leasingu. Zasadniczo Grupa nie jest uprawniona do przekazania leasingowanych aktywów w subleasing, ani też do cesji praw przysługujących jej na podstawie umów leasingu.

Poniżej przedstawiono wartości bilansowe aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz ich zmiany w okresie sprawozdawczym:

	grunty	budynki	Środki transportu	Sprzęt medyczny	Razem
Na dzień 1 stycznia 2020 roku	330	26 693	519	5 719	33 261
Zwiększenia (nowe leasingi)	-	-	361	3 728	4 089
Zmniejszenie - sprzedaż ZCP	-	2 780	-	-	2 780
Zmiany umów leasingu	-	-	-	-	-
Aktualizacja wyceny zobowiązań z tytułu leasingu	-	-	-	-	-
Amortyzacja	20	5 581	337	1 715	7 653
Na dzień 31 grudnia 2020 roku	310	18 332	543	7 732	26 917

	grunty	budynki	Środki transportu	Sprzęt medyczny	Razem
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	359	32 526	108	7 067	40 060
Zwiększenia (nowe leasingi)	-	-	575	243	818
Zmniejszenie- sprzedaż ZCP	-	-	-	-	-
Zmiany umów leasingu	-	(231)	-	-	(231)
Aktualizacja wyceny zobowiązań z tytułu leasingu	-	-	-	-	-
Amortyzacja	29	5 602	164	1 591	7 386
Na dzień 31 grudnia 2019 roku	330	26 693	519	5 719	33 261

Aktywo z tytułu prawa do użytkowania jest prezentowane w pozycji rzeczowych aktywów trwałych sprawozdania z sytuacji finansowej.

Poniżej przedstawiono wartości bilansowe zobowiązań z tytułu leasingu oraz ich zmiany w okresie sprawozdawczym.

	2020
Na dzień 1 stycznia 2020	33 878
Zwiększenia (nowe leasingi)	4 089
Zmniejszenia (sprzedaż ZCP)	(3 037)
Odsetki	1 392
Płatności	(9 337)
Na dzień 31 grudnia 2020	26 985
Krótkoterminowe	7 614
Długoterminowe	19 371

Całkowite płatności z tytułu leasingów, w tym niskocennych, w roku 2020 wyniosły 11.818 tys. PLN. (odpowiednio w roku 2019 12.182 tys. PLN)

Analiza wymagalności zobowiązań z tytułu leasingu została przedstawiona w Nocie 45.5 Ryzyko związane z płynnością.

24. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku

Poz.	Wyszczególnienie	Nieruchomości inwestycyjne
I.	Wartość brutto na początek okresu	973
1.	Zwiększenia	-
2.	Zmniejszenia	-
II.	Wartość brutto na koniec okresu	973
III.	Umorzenie na początku okresu	176
1.	Amortyzacja za okres	28
a)	Umorzenie bieżące - zwiększenie	28
IV.	Umorzenie na koniec okresu	204
V.	Wartość netto na koniec okresu	769

Za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku

Poz.	Wyszczególnienie	Nieruchomości inwestycyjne
I.	Wartość brutto na początek okresu	973
1.	Zwiększenia	-
2.	Zmniejszenia	-
II.	Wartość brutto na koniec okresu	973
III.	Umorzenie na początku okresu	148
1.	Amortyzacja za okres	28
a)	Umorzenie bieżące - zwiększenie	28
IV.	Umorzenie na koniec okresu	176
V.	Wartość netto na koniec okresu	797

Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia z uwzględnieniem kosztów transakcji, jak opisano w pkt 14.8.

W roku zakończonym 31 grudnia 2020 roku przychody z wynajmu nieruchomości inwestycyjnych wyniosły 64 tys. PLN (w roku zakończonym 31 grudnia 2019 roku: 95 tys. PLN). Bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnych w roku zakończonym 31 grudnia 2020 roku wyniosły 28 tys. PLN i dotyczyły amortyzacji (w roku zakończonym 31 grudnia 2019 roku: 28 tys. PLN - amortyzacja)

25. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH I WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI

Na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku Grupa nie posiadała inwestycji w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności.

26. POŁĄCZENIA JEDNOSTEK I NABYCIA UDZIAŁÓW NIEKONTROLUJĄCYCH

W roku 2020 nie nastąpiło połączenie jednostek i nabycie udziałów niekontrolujących.

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

Połączenie Spółek odbyło się na mocy art. 492 § 1 pkt. 1 przez przeniesienie całego majątku spółek.

W dniu 23 grudnia 2019 roku Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej VI Wydział Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu, skutkującym wejściem EMC Instytut Medyczny SA w prawa i obowiązki spółki Penta Hospitals Poland Sp. z o.o.

Z uwagi na połączenie pod wspólną kontrolą Grupa skorzystała ze zwolnienia z rozliczenia połączenia metodą nabycia i wybrała metodę łączenia udziałów.

27. WARTOŚĆ FIRMY

Wartość bilansowa wartości firmy powstała na nabyciu następujących jednostek:

Spółka	Stan na dzień	
	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Lubmed Sp. z o.o.	94	94
Mikulicz Sp. z o.o.	37	37
ZP Formica	935	935
Regionalne Centrum Zdrowia Sp. z o.o.	3 252	3 252
NZOZ Zawidawie	12 193	12 193
CM Medyk	1 212	1 212
Q-Med.	6 691	6 691
Razem	24 414	24 414

W trakcie 2020 roku w Grupie nie rozpoznano powstania wartości firmy.

Wartość firmy, powstała we wcześniejszych okresach w wyniku nabycia udziałów w jednostkach zależnych, została alokowana do ośmiu ośrodków wypracowujących środki pieniężne („OWŚP”) wskazanych w tabeli powyżej.

Na dzień przejęcia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które mogą skorzystać z synergii połączenia. Każdy ośrodek lub zespół ośrodków, do którego została przypisana wartość firmy odpowiada najniższemu poziomowi w Grupie, na którym wartość firmy jest monitorowana na wewnętrzne potrzeby zarządcze oraz jest nie większy niż jeden segment operacyjny określony zgodnie z MSSF 8 Segmenty operacyjne.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku Grupa przeprowadziła test na utratę wartości każdego z OWŚP.

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

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

Założenia:	2020	2019
długoterminowa stopa wzrostu przychodów	2,50%	2,50%
długoterminowa stopa wzrostu kosztów nakłady inwestycyjne w okresie rezydualnym	1,60%	1,60%
	do wysokości amortyzacji	do wysokości amortyzacji
stopa dyskonta (WACC)	7,96%	8,26%

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

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

28. UDZIAŁ WE WSPÓLNYM DZIAŁANIU

Grupa nie posiada udziałów we wspólnych działaniach.

29. ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

29.1 Programy akcji pracowniczych

Grupa nie realizuje programów akcji pracowniczych.

29.2 Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia pracownicze, w tym po okresie zatrudnienia

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy niektórych spółek Grupy mają prawo do nagród jubileuszowych oraz wszystkich spółek do odpraw emerytalnych. Nagrody jubileuszowe są wypłacane pracownikom po przepracowaniu określonej liczby lat. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika.

Główne założenia przyjęte na dzień bilansowy do wyliczenia kwoty zobowiązania są następujące:

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Stopa dyskontowa (%)	1,16	1,99
Mobilność/ wskaźnik rotacji pracowników (%)		
umowy na czas nieokreślony	4,1 – 10,6	3,6 – 9,8
umowy czasowe	6,1 – 33,5	7,0 – 31,6
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	0,0 – 1,5	0,0 – 1,5

POZYCJA / ŚWIADCZENIE			odprawa emerytalna, rentowa, pośmiertna	nagroda jubileuszowa	niewykorzystane urlopy
wartość bieżąca	zobowiązania		3 698	2 800	3 535
na 1 stycznia 2020 roku					
koszty bieżącego zatrudnienia			297	164	1 107
odsetki netto od zobowiązania netto			57	51	-
zyski lub straty aktuarialne			779	581	-
koszty przeszłego zatrudnienia					
wypłacone świadczenia			(399)	(686)	-
sprzedaż ZCP			(60)	-	(51)
wartość bieżąca	zobowiązania		4 372	2 910	4 591
na 31 grudnia 2020 roku					
<i>w tym:</i>					
część krótkoterminowa			1 140	560	4 591
część długoterminowa			3 232	2 350	-

Grupa na koniec roku 2020 tworzy rezerwy w kwocie 2.767 tys. PLN z tytułu premii dla pracowników.

POZYCJA / ŚWIADCZENIE			odprawa emerytalna, rentowa, pośmiertna	nagroda jubileuszowa	niewykorzystane urlopy
wartość bieżąca	zobowiązania		3 436	2 578	3 901
na 1 stycznia 2019 roku					
koszty bieżącego zatrudnienia			311	171	(366)
odsetki netto od zobowiązania netto			79	66	-
zyski lub straty aktuarialne			464	520	-
koszty przeszłego zatrudnienia					
wypłacone świadczenia			(592)	(535)	-
wartość bieżąca	zobowiązania		3 698	2 800	3 535
na 31 grudnia 2019 roku					
<i>w tym:</i>					
część krótkoterminowa			904	617	3 535
część długoterminowa			2 794	2 183	-

Kwoty rezerw oraz uzgodnienie przedstawiające zmiany stanu w ciągu okresu obrotowego przedstawiono w tabeli w pkt 37.1.

Analiza wrażliwości

Rezerwa emerytalna, rentowa, na odprawy pośmiertne

Zmiana przyjętej stopy dyskontowej:	Zwiększenie / zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na łączne koszty bieżącego zatrudnienia i koszty odsetek	Wpływ na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku			
w tys. PLN	+0.5%	(108)	(108)
	-0.5%	117	117
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku			
w tys. PLN	+1%	(178)	(178)
	-1%	199	199
Zmiana wskaźnika rotacji o jeden punkt procentowy:	Zwiększenie / zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na łączne koszty bieżącego zatrudnienia i koszty odsetek	Wpływ na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku			
w tys. PLN	+1%	(77)	(77)

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EMC Instytut Medyczny za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku (w tys. PLN)

	-1%	83	83
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku			
w tys. PLN	+1%	(65)	(65)
	-1%	70	70

Zmiana stopy wzrostu wynagrodzeń o jeden punkt procentowy:	Zwiększenie / zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na łączne koszty bieżącego zatrudnienia i koszty odsetek	Wpływ na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku			
w tys. PLN	+1%	237	237
	-1%	(214)	(214)
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku			
w tys. PLN	+1%	202	202
	-1%	(182)	(182)

Rezerwa na nagrody jubileuszowe

Zmiana przyjętej stopy dyskontowej:	Zwiększenie / zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na łączne koszty bieżącego zatrudnienia i koszty odsetek	Wpływ na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku			
w tys. PLN	+0.5%	(65)	(65)
	-0.5%	70	70
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku			
w tys. PLN	+1%	(118)	(118)
	-1%	130	130

Zmiana wskaźnika rotacji o jeden punkt procentowy:	Zwiększenie / zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na łączne koszty bieżącego zatrudnienia i koszty odsetek	Wpływ na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku			
w tys. PLN	+1%	(81)	(81)
	-1%	87	87
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku			
w tys. PLN	+1%	(77)	(77)
	-1%	83	83

Zmiana stopy wzrostu wynagrodzeń o jeden punkt procentowy:	Zwiększenie / zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na łączne koszty bieżącego zatrudnienia i koszty odsetek	Wpływ na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku			
w tys. PLN	+1%	141	141
	-1%	(131)	(131)
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku			
w tys. PLN	+1%	132	132
	-1%	(123)	(123)

Wysokość kosztów z tytułu świadczeń emerytalnych (koszty bieżącego zatrudnienia) ujawniono w nocie 15.7 sprawozdania.

30.ZAPASY

Zapasy	Stan na	
	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Materiały	8 294	4 210
Towary	-	-
Zaliczki na dostawy	-	-
Razem	8 294	4 210

W roku zakończonym 31 grudnia 2020 oraz w roku zakończonym 31 grudnia 2019 roku Grupa nie tworzyła odpisów aktualizujących wartość zapasów.

W roku zakończonym 31 grudnia 2020 oraz w roku zakończonym 31 grudnia 2019 roku Grupa nie dokonała odwrócenia odpisów aktualizujących wartość zapasów.

Żadna kategoria zapasów nie stanowiła zabezpieczenia kredytów lub pożyczek w roku zakończonym 31 grudnia 2020 roku i w roku zakończonym 31 grudnia 2019 roku. Na dzień 31 grudnia 2020 roku ani na dzień 31 grudnia 2019 roku nie było zapasów wycenianych w cenie sprzedaży netto.

31.NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Należności z tytułu dostaw i usług	Stan na	
	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
z tytułu dostaw i usług, w tym:	55 771	44 066
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(9 650)	(10 120)
Razem należności z tytułu dostaw i usług - netto	46 121	33 946

Należności z tytułu nadwykonań na dzień 31 grudnia 2020 wynoszą 3.810 tys. PLN, a na dzień 31 grudnia 2019 2.748 tys. PLN.

Pozostałe należności	Stan na	
	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych, w tym:	681	1 165
- z tytułu VAT	48	10
- z tytułu CIT	571	1 087
- inne	62	68
inne	954	595
należności od ubezpieczyciela z tyt. zwrotu wydatków	1 344	1 710
dochodzone na drodze sądowej	2 931	2 719
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(2 925)	(2 712)
Razem pozostałe należności	2 985	3 477

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają średnio 21 dniowy termin płatności.

Okolo 80 % przychodów Grupy realizowane jest w ramach kontraktów z Narodowym Funduszem Zdrowia – płatnikiem pewnym i terminowym. Pozostałą sprzedaż komercyjną Grupa realizuje w formie bezgotówkowej w ramach umów z towarzystwami ubezpieczeniowymi oraz w formie gotówkowej – w ramach obsługi klientów indywidualnych.

Dzięki temu, zdaniem kierownictwa nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizacyjnym na nieściągalne należności właściwym dla należności handlowych wynikających z tytułu generowania nadwykonań – co jest związane ze specyfiką działalności Grupy.

Zmiany odpisu na oczekiwane straty kredytowe:

Za rok zakończony 31 grudnia 2020

Poz.	Zmiany odpisu na oczekiwane straty kredytowe	z tytułu dostaw i usług	z tytułu nadwykonań	inne	Razem
I.	wartość odpisu na początek okresu	510	9 610	2 712	12 832
1.	zwiększenia z tytułu	277	804	221	1 302
a)	utworzenie	277	804	13	1 094
b)	Inne	-	-	208	208
2.	zmniejszenia z tytułu	240	1 311	8	1 559
a)	wykorzystanie	20	-	-	20
b)	rozwiązanie odpisu	12	1 311	8	1 331
c)	inne	208	-	-	208
II.	wartość odpisu na koniec okresu	547	9 103	2 925	12 575

Za rok zakończony 31 grudnia 2019

Poz.	Zmiany odpisu na oczekiwane straty kredytowe	z tytułu dostaw i usług	z tytułu nadwykonań	inne	Razem
I.	wartość odpisu na początek okresu	3 470	7 773	-	11 243
1.	zwiększenia z tytułu	28	3 123	2 712	5 863
a)	utworzenie	28	3 123	-	3 151
b)	Inne	-	-	2 712	2 712
2.	zmniejszenia z tytułu	2 988	1 286	-	4 274
a)	wykorzystanie	-	-	-	-
b)	rozwiązanie odpisu	276	1 286	-	1 562
c)	inne	2 712	-	-	2 712
II.	wartość odpisu na koniec okresu	510	9 610	2 712	12 832

W związku z istnieniem ryzyka, że należności pozostaną niezapłacone, na dzień 31 grudnia 2020 roku utrzymano saldo odpisów na oczekiwane straty kredytowe w wysokości 12.575 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2019 roku: 12.832 tys. PLN).

Poniżej przedstawiono analizę należności z tytułu dostaw i usług, które na dzień 31 grudnia 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku były przeterminowane, ale nie uznano ich za nieściągalne i nie objęto odpisem.

Stan na	Przeterminowane, lecz ściągalne						
	Razem	Nieprzeterminowane	<30 dni	30-90 dni	90-180 dni	180-360 dni	>360 dni
31 grudnia 2020	46 121	41 777	1 903	1 226	1 058	104	53
31 grudnia 2019	33 946	31 852	532	831	437	140	154

32. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

Na dzień 31 grudnia 2020 Grupa posiada długoterminowe aktywa finansowe w wartości 16.666 tys. PLN. Bony korporacyjne o wartości 16.666 tys. PLN zostały zakupione 04 grudnia 2020 roku od innej Spółki

z Grupy Penta, a ich data wykupu przypada na dzień 04 grudnia 2023 roku. Oprocentowanie bonów jest stałe.

Na dzień 31 grudnia 2019 Grupa posiadała krótkoterminowe aktywa finansowe w wartości 27.833 tys. PLN. Bony korporacyjne o wartości 27.831 tys. PLN zostały zakupione od innej Spółki z Grupy Penta, a ich data wykupu przypadała na dzień 07 stycznia 2020 roku. Oprocentowanie bonów jest stałe. Bony zostały wykupione zgodnie z umową.

33. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosi 22.851 tys. PLN (31 grudnia 2019 roku 24.335 tys. PLN).

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych składało się z następujących pozycji:

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Stan na	
	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Środki pieniężne w kasie	101	72
Środki na rachunkach bankowych	22 727	19 655
Lokaty	-	4 552
Środki pieniężne w drodze	23	56
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	22 851	24 335
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	23	(11)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych razem	22 874	24 324

34. KAPITAŁ PODSTAWOWY

34.1 Kapitał podstawowy

Seria akcji	rodzaj	Liczba akcji - stan na	
		31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
A	Imienne / uprzywilejowane	1 500 038	1 500 038
B	na okaziciela	2 500 062	2 500 062
C	na okaziciela	1 500 000	1 500 000
D	na okaziciela	400 000	400 000
E	na okaziciela	737 512	737 512
F	na okaziciela	500 000	500 000
G	na okaziciela	1 189 602	1 189 602
H	na okaziciela	3 692 310	3 692 310
I	na okaziciela	1 265 822	1 265 822
J	imienne	8 903 300	8 903 300
RAZEM		22 188 646	22 188 646

34.1.1 Wartość nominalna akcji

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 4 PLN i zostały w pełni opłacone.

34.1.2 Prawa akcjonariuszy

Akcje serii A uprzywilejowane są co do głosu w ten sposób, że na jedną akcję przypadają dwa głosy na Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Wszystkie akcje są jednakowo uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

34.1.3 Konwersja obligacji na akcje serii

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2020 roku ani dnia 31 grudnia 2019 roku nie dokonano konwersji obligacji na akcje.

34.1.4 Akcjonariusze o znaczącym udziale

Stan na 31 grudnia 2020 roku

Akcjonariusz	liczba akcji serii A, B, C, D, E, F, G, H, I, J	% udział w kapitale zakładowym	liczba głosów na WZ	% udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
CareUp B.V.	18 284 448	82,40%	19 784,486	83,52%
PZU FIZ AN BIS 1	2 365 662	10,66%	2 365 662	9,99%
PZU FIZ AN BIS 2	1 395 100	6,29%	1 395 100	5,89%

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

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

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

Stan na 31 grudnia 2019 roku

Akcjonariusz	liczba akcji serii A, B, C, D, E, F, G, H, I, J	% udział w kapitale zakładowym	liczba głosów na WZ	% udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
CareUp B.V.	18 284 448	82,40%	19 784,486	83,52%
PZU FIZ AN BIS 1	2 365 662	10,66%	2 365 662	9,99%
PZU FIZ AN BIS 2	1 395 100	6,29%	1 395 100	5,89%

W 2019 roku podwyższono kapitał podstawowy Emitenta o kwotę 35.613 tys. PLN poprzez emisję 8.903.300 akcji zwykłych imiennych serii J o wartości 4 PLN każda.

35. KAPITAŁ ZAPASOWY

Kapitał zapasowy w kwocie 75.387 tys. PLN został utworzony z nadwyżki wartości emisyjnej nad wartością nominalną, która została pomniejszona o koszty emisji akcji ujęte jako zmniejszenie kapitału zapasowego oraz w wyniku połączenia spółek, które nastąpiło 23 grudnia 2019 roku.

Kapitał zapasowy stan na 31 grudnia 2020 oraz 31 grudnia 2019

Kapitał zapasowy (tys. PLN)	
Kapitał zapasowy z emisji akcji	96 144
Kapitał zapasowy powstały z połączenia	(20 757)
Razem	75 387

Ruchy w zakresie kapitału z połączenia w 2018 i 2019 roku wynikały ze zmian w kapitale spółki przejmowanej dokonanyymi pomiędzy datą ustalenia kapitału z połączenia (tj. 1 stycznia 2018) a datą połączenia (tj. 23 grudnia 2019) oraz z emisji akcji dokonanej przez Emitenta w 2019 roku w związku z połączeniem.

Kapitał zapasowy z emisji akcji			
Seria akcji	Nadwyżka wartości emisyjnej na nominalną	Koszty emisji	Wpływ netto na kapitał zapasowy
seria A-C	5 400	1 421	3 979
seria D	4 200	272	3 928
seria E	6 637	1 000	5 637
seria F	10 500	2 684	7 816
seria G	4 592	748	3 844
seria H	57 231	1 118	56 113
seria I	14 937	110	14 827
Razem	103 497	7 353	96 144

36. POZOSTAŁE KAPITAŁY

36.1 Różnice z przeliczenia

Charakterystyka kapitału	Razem
Na dzień 1 stycznia 2020 roku	
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-
Na dzień 31 grudnia 2020 roku	
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	257
Na dzień 31 grudnia 2019 roku	
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-

36.2 Niepodzielony wynik finansowy oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy

Wynik niepodzielony obejmuje również kwoty, które nie podlegają podziałowi, to znaczy nie mogą zostać wypłacone w formie dywidendy.

Statutowe sprawozdania finansowe jednostek zależnych oraz jednostki dominującej są przygotowywane zgodnie z polskimi standardami rachunkowości. Dywidenda może być wypłacona w oparciu o wynik finansowy ustalony w jednostkowym rocznym sprawozdaniu finansowym przygotowanym dla celów statutowych.

Zgodnie z wymogami Kodeksu Spółek Handlowych, jednostka dominująca jest obowiązana utworzyć kapitał zapasowy na pokrycie straty. Do tej kategorii kapitału przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy wykazanego w jednostkowym sprawozdaniu spółki dominującej, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału podstawowego jednostki dominującej. O użyciu kapitału zapasowego i rezerwowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie. Jednakże części kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w jednostkowym sprawozdaniu finansowym jednostki dominującej i nie podlega ona podziałowi na inne cele.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku nie istnieją inne ograniczenia dotyczące wypłaty dywidendy.

36.3 Udziały niekontrolujące

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Na początek okresu	6 860	7 212
Udział w wyniku jednostek zależnych	483	(355)
Zmiany w strukturze udziałowców w jednostkach zależnych	340	-
Zakończenie umowy dzierżawy udziałów Zdrowie Sp. z o.o.	-	-
Objęcie kontroli nad spółką zależną	-	3
Na koniec okresu	7 683	6 860

Szczegóły na temat jednostek zależnych, które mają istotne udziały niekontrolujące:

Jednostka	Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przez akcjonariuszy niekontrolujących		Zysk / strata zaalokowany/a na udziały niekontrolujące w tys. PLN	Skumulowana wartość niekontrolujących udziałów w tys. PLN	
	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019		31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
EMC "Silesia " Sp. z o.o.	34,89%	34,89%	89	3 637	3 548
"Zdrowie" Sp. z o.o.	23,19%	24,42%	211	3 093	2 542

Na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez akcjonariuszy niekontrolujących w podmiotach zależnych Grupy jest równy udziałowi akcjonariuszy niekontrolujących w kapitałach tych jednostek.

Poniżej zostały przedstawione informacje finansowe w odniesieniu do wszystkich jednostek zależnych, w których istnieją istotne udziały niekontrolujące. Zawarte poniżej kwoty nie zostały skorygowane o efekty transakcji między jednostkami w Grupie.

	EMC Silesia Sp. z o.o.		"Zdrowie" Sp. z o.o.	
	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Aktywa obrotowe	4 351	2 556	9 953	6 335
Aktywa trwale	15 546	16 112	20 882	18 424
Zobowiązania krótkoterminowe	3 696	2 580	10 253	7 922
Zobowiązania długoterminowe	6 171	6 220	5 054	4 377
Kapitał przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	6 531	6 425	11 927	9 417
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	3 499	3 443	3 601	3 043
Przychody	12 785	13 036	51 292	43 448
Koszty	12 994	13 216	50 847	44 722
Zysk/strata za rok obrotowy	(209)	(180)	445	(1 274)
Zysk/strata netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	105	(314)	316	(779)
Zysk/strata netto przypisany akcjonariuszom niekontrolującym	57	(168)	212	(311)
Zysk/strata netto za rok obrotowy	162	(482)	528	(1 090)
Pozostałe całkowite dochody przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej	-	-	-	-
Pozostałe całkowite dochody przypisane akcjonariuszom niekontrolującym	-	-	-	-
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy	-	-	-	-

37. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE, POŻYCZKI I OBLIGACJE

Pozycja	Stan na 31 grudnia 2020				
	Razem	do 1 roku	1 do 3 lat	3-5 lat	powyżej 5 lat
Kredyty i pożyczki	1 215	763	452	-	-
Pożyczki od podmiotów powiązanych	56 514	6 958	49 556	-	-
Razem	57 729	7 721	50 008	-	-

Pozycja	Stan na 31 grudnia 2019				
	Razem	do 1 roku	1 do 3 lat	3-5 lat	powyżej 5 lat
Kredyty i pożyczki	3 476	2 256	1 220	-	-
Pożyczki od podmiotów powiązanych	130 559	138	124 500	-	-
Razem	134 075	2 394	125 720	-	-

Stan na 31 grudnia 2020 roku

Bank	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy	Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
PKO Leasing	2 380	734	WIBOR 1M + marża	30-04-2022	wksel in blanco, zastaw rejestrowy przedmiotów, przewłaszczenie, polisa ubezpieczeniowa, cesja ubezpieczeniowa, inne
PKO Leasing	782	388	WIBOR 1M + marża	31-03-2023	wksel własny in blanco, zastaw rejestrowy przedmiotów, przewłaszczenie, polisa ubezpieczeniowa, cesja ubezpieczeniowa, inne
NFOŚiGW	869	93	WIBOR 3M + marża banku	20-12-2021	wksel własny in blanco opatrzony klauzulą "bez protestu" na zabezpieczenie spłaty pożyczki, odsetek z tytułu oprocentowania oraz wynikających z umowy należnych odsetek liczonych w wysokości jak dla zaległości podatkowych wraz z deklaracją wekslową
CareUp B.V.	55 361	56 514	EURIBOR + marża Eximbanku marża Careup	31-12-2026	-
Kredyty, pożyczki razem	59 392	57 729			

Z dniem 11 października 2020 roku wygasła umowa kredytu w rachunku bieżącym nr 13216/19/P/04 w banku Millennium S.A, której okres kredytowania został zmieniony na podstawie aneksu z dnia 7 września 2020 roku. Wcześniej, aneksem z 27 kwietnia 2020 roku, kredyt ten został przeniesiony na EMC Instytut Medyczny S.A. po połączeniu z Prywatną Lecznicą Certus Sp. z o.o.

Z dniem 14 maja 2020 roku wraz z wypowiedzeniem umowy na prowadzenie rachunku w banku Millennium Bank S.A. wygasł limit w rachunku bieżącym spółki EMC Instytut Medyczny S.A.

Pożyczki

Dnia 22 maja 2020 roku został podpisany aneks do umowy pożyczki z CareUp B.V. dla EMC Instytut Medyczny S.A. z dnia 21 listopada 2019 roku, dotyczący rozłożenia płatności pierwszej raty proporcjonalnie na następne okresy spłaty.

W trakcie roku 2020 zostały w całości spłacone dwie umowy zawarte przez Emitenta z BZWBK Leasing

We wrześniu 2020 roku, przed terminem wymagalności, spłacona została pożyczka zaciągnięta przez Emitenta od CareUp B.V. na podstawie umowy pożyczki z dnia 25 września 2013 roku.

Stan na 31 grudnia 2019 roku

Bank	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy	Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
PKO Leasing	2 380	1 227	WIBOR 1M + marża	31-04-2022	wksel in blanco, zastaw rejestrowy przedmiotów, przewłaszczenie, polisa ubezpieczeniowa, cesja ubezpieczeniowa, inne
PKO Leasing	782	543	WIBOR 1M + marża	31-03-2023	wksel własny in blanco, zastaw rejestrowy przedmiotów, przewłaszczenie, polisa ubezpieczeniowa, cesja ubezpieczeniowa, inne
NFOŚiGW	869	208	WIBOR 3M + marża banku	20-12-2021	wksel własny in blanco opatrzony klauzulą "bez protestu" na zabezpieczenie spłaty pożyczki, odsetek z tytułu oprocentowania oraz wynikających z umowy należnych odsetek liczonych w wysokości jak dla zaległości podatkowych wraz z deklaracją wekslową

Bank	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy	Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
BZWBK Leasing	90	10	stawka bazowa i marża	20-08-2020	deklaracja wekslowa, umowa na przeżaszczenie, cesja umowy ubez.
BZWBK Leasing	101	12	stawka bazowa i marża	22-06-2020	deklaracja wekslowa, umowa na przeżaszczenie, cesja umowy ubez.
Bank Millennium	3 500	1 472	stawka bazowa i marża	11-09-2022	-
Bank Millennium	500	3	stawka bazowa i marża	11-09-2022	-
CareUp BV	67 000	75 101	stałe	30-03-2021	-
CareUp BV	55 361	55 499	EURIBOR + marża Eximbanku marża CareUp	31-12-2026	-
Kredyty, pożyczki razem	130 583	134 075			

W dniu 26 marca 2019 roku Emitent oraz spółki zależne Mikulicz Sp. z o.o., Zdrowie Sp. z o.o., zawarły aneks do umowy o Multilinię z dnia 11 maja 2015 roku wraz z późniejszymi zmianami z Santander Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu. Na podstawie w/w aneksu zmianie uległ termin spłaty kredytu, który został wydłużony do 30 kwietnia 2019 roku. Następnie w dniu 30 kwietnia 2019 roku Emitent oraz spółki zależne Mikulicz Sp. z o.o., Zdrowie Sp. z o.o., zawarły aneks do umowy o Multilinię z dnia 11 maja 2015 roku wraz z późniejszymi zmianami z Santander Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu, który wydłużył termin spłaty kredytu do dnia 31 października 2019 roku. W dniu 30 października 2019 roku Emitent oraz spółki zależne Mikulicz Sp. z o.o., Zdrowie Sp. z o.o., zawarły aneks do umowy o Multilinię z dnia 11 maja 2015 roku wraz z późniejszymi zmianami z Santander Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu, który wydłużył termin spłaty kredytu do dnia 30 listopada 2019 roku. Oprócz tego w dniu 26 marca 2019 roku Emitent oraz spółki zależne Mikulicz Sp. z o.o., Zdrowie Sp. z o.o., zawarły aneks do umowy o Multilinię z dnia 11 maja 2015 roku wraz z późniejszymi zmianami z Santander Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu stanowiący, że kwota kredytu do dnia jego spłaty wynosi 3.350 tys. PLN. Dodatkowo od dnia 30 czerwca 2019 r. RCZ Sp. z o.o. w Lubinie zawarła 5 aneksów do Umowy kredytowej NR CRD/45053/16 z dnia 12 lipca 2016 roku wraz z późniejszymi zmianami przesuwające termin spłaty kredytu. Ostatni aneks nr 10 został podpisany w dniu 15 października 2019 i wyznacza termin spłaty na dzień 15 listopada 2019 roku.

Dnia 29 listopada 2019 roku Emitent spłacił umowę w Santander Bank Polska SA numer K00209/15.

Dnia 20 listopada 2019 roku spłacono w banku BNP Paribas Polska umowę U/7631807/0005/2012/6000 oraz dnia 5 grudnia 2019 roku umowę U/7631807/0007/2015/6000.

Dnia 4 grudnia 2019 roku spłacono umowę kredytową CRD/45045/16 z Bankiem BNP Paribas.

Dnia 29 listopada 2019 roku spółka zależna Regionalne Centrum Zdrowia Sp. z o.o. spłaciła całkowicie umowę kredytową w Banku BNP Paribas Polska.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Grupa spłaciła wszystkie kredyty, które wymagały testowania wartości kowenantów zawartych w umowach kredytowych.

Pożyczki

Na podstawie żądania wypłaty do ramowej umowy pożyczki zawartej 25 września 2013 roku z CareUp B.V. z siedzibą w Amsterdamie oraz aneksu do tej umowy z dnia 16 kwietnia 2019 roku, Emitent w dniu 26 lutego 2019 roku otrzymał na rachunek bankowy kwotę 2.660 tys. PLN, w dniu 26 kwietnia 2019 roku

otrzymał na rachunek bankowy kwotę 840 tys. PLN, a w dniu 4 lipca 2019 roku otrzymał na rachunek bankowy kwotę 3.464 tys. PLN.

Na podstawie umowy pożyczki z dnia 21 listopada 2019 roku z CareUp B.V. z siedzibą w Amsterdamie, Emitent dnia 29 listopada 2019 oraz 5 grudnia 2019 roku otrzymał łącznie kwota 55.751 tys PLN.

38. REZERWY

38.1 Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych oraz inne rezerwy

Zmiany stanu rezerw

Stan na 31 grudnia 2020 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	2 794	2 183	-	576	-	5 553
1.	zwiększenia z tytułu	498	236	-	18	-	752
a)	utworzenie	498	236	-	18	-	752
b)	reklasyfikacje	-	-	-	-	-	-
2.	zmniejszenia z tytułu	60	69	-	29	-	158
a)	wykorzystanie	-	-	-	29	-	29
b)	rozwiązanie zbędnej	7	69	-	-	-	76
c)	reklasyfikacje	-	-	-	-	-	-
d)	reklasyfikacje - sprzedaż ZCP	53	-	-	-	-	53
II.	Wartość rezerwy na koniec okresu	3 232	2 350	-	565	-	6 147
Krótkoterminowe							
I.	Wartość rezerwy na początek okresu	904	617	3 758	3 636	2 079	10 994
1.	zwiększenia z tytułu	402	265	2 668	-	1 963	5 298
a)	utworzenie	402	265	2 668	-	1 963	5 298
b)	reklasyfikacje	-	-	-	-	-	-
c)	inne	-	-	-	-	-	-
d)	Korekta dyskonta	-	-	-	-	-	-
2.	zmniejszenia z tytułu	166	322	3 659	614	2 947	7 708
a)	wykorzystanie	-	-	-	-	-	-
b)	rozwiązanie zbędnej	159	322	3 659	614	1 459	6 213
c)	reklasyfikacje	-	-	-	-	-	-
d)	reklasyfikacje - sprzedaż ZCP	7	-	-	-	1 488	1 495
e)	inne	-	-	-	-	-	-
II.	Wartość rezerwy na koniec okresu	1 140	560	2 767	3 022	1 095	8 584

*Jak opisano w nocie 31, na dzień 31 grudnia 2020 roku w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupa ujęła w aktywach należność od ubezpieczyciela z tytułu zwrotu wydatków na kwotę 1.344 tys. PLN, w korespondencji z rezerwami na roszczenia pacjentów. Kwoty przychodów i kosztów dotyczące wyżej wymienionych należności i rezerw są skompensowane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat Grupy za rok 2020.

Stan na 31 grudnia 2019 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	2 619	2 067	-	587	-	5 273
1.	zwiększenia z tytułu	414	215	-	18	-	647
a)	utworzenie	414	215	-	18	-	647
b)	reklasyfikacje	-	-	-	-	-	-
2.	zmniejszenia z tytułu	239	99	-	29	-	367
a)	wykorzystanie	-	-	-	29	-	29
b)	rozwiązanie zbędnej	239	99	-	-	-	338
c)	reklasyfikacje	-	-	-	-	-	-
II.	Wartość rezerwy na koniec okresu	2 794	2 183	-	576	-	5 553
Krótkoterminowe							
I.	Wartość rezerwy na początek okresu	818	511	536	1 679	584	4 128
1.	zwiększenia z tytułu	301	253	3 633	3 807	2 259	10 253
a)	utworzenie	301	253	3 633	3 807*	2 259	10 253
b)	reklasyfikacje	-	-	-	-	-	-
c)	inne	-	-	-	-	-	-
d)	Korekta dyskonta	-	-	-	-	-	-
2.	zmniejszenia z tytułu	215	147	411	1 850	764	3 387
a)	wykorzystanie	-	-	257	-	381	638
b)	rozwiązanie zbędnej	215	147	154	1 850	284	2 650
c)	reklasyfikacje	-	-	-	-	-	-
d)	inne	-	-	-	-	99	99
II.	Wartość rezerwy na koniec okresu	904	617	3 758	3 636	2 079	10 994

*Jak opisano w nocie 31, na dzień 31 grudnia 2019 roku w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupa ujęła w aktywach należność od ubezpieczyciela z tytułu zwrotu wydatków na kwotę 1.710 tys. PLN w korespondencji z rezerwami na roszczenia pacjentów. Kwoty przychodów i kosztów dotyczące wyżej wymienionych należności i rezerw są skompensowane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat Grupy za rok 2019.

39. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA, ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

39.1 Pozostałe zobowiązania (długoterminowe)

Na dzień 31 grudnia 2020 oraz 31 grudnia 2019 Emitent nie posiada pozostałych zobowiązań długoterminowych.

39.2 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	Stan na	
	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
z tytułu dostaw i usług	45 536	25 881
Razem	45 536	25 881

Zobowiązania pozostałe	Stan na	
	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
- z tytułu VAT	131	380
- z tytułu ZUS	6 698	7 476
- z tytułu PIT	2 252	1 849
- z tytułu PFRON	58	48
- z tytułu podatku od nieruchomości	54	2
- z tytułu wynagrodzeń	9 243	7 993
- zobowiązanie z tytułu dzierżawy udziałów w spółce „Zdrowie” Sp. z o.o.	1 401	1 287
- z tyt. nabycia udziałów w spółkach zależnych	-	118
- zobowiązania inwestycyjne	6 162	6 734
- inne	702	600
- fundusze specjalne	-	135
Razem	26 701	26 622

Zasady i warunki płatności powyższych zobowiązań:

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach 21-dniowych. Pozostałe zobowiązania są nieoprocentowane.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku ani na dzień 31 grudnia 2019 roku żadne zobowiązania finansowe nie zostały zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

39.3 Rozliczenia międzyokresowe wykazywane w pasywach

Rozliczenia międzyokresowe przychodów i rozliczenia międzyokresowe bierne	Stan na	
	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Długoterminowe, w tym:	7 447	7 628
Dotacje na zakup środków trwałych	6 442	5 709
Rozliczenie nieodpłatnie przyjętych środków trwałych	535	1 307
Inne	214	3
Czynsz otrzymany z góry	256	609
Krótkoterminowe, w tym:	8 694	5 575
Dotacje na zakup środków trwałych	1 230	1 129
Rozliczenie nieodpłatnie przyjętych środków trwałych	216	232

Rozliczenia międzyokresowe przychodów i rozliczenia międzyokresowe bierne	Stan na	
	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	4 591	3 535
Czynsz otrzymany z góry	353	405
Dotacje zaliczkowe	2 304	274
Razem	16 141	13 203

40. PRZYCZYNY WYSTĘPOWANIA RÓŻNIC POMIĘDZY BILANSOWYMI ZMIANAMI NIEKTÓRYCH POZYCJI ORAZ ZMIANAMI WYNIKAJĄCYMI ZE SPRAWOZDANIA Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie		Rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
Należności	Bilansowa zmiana należności długo- i krótkoterminowych	(11 683)	(2 752)
	Objęcie kontroli nad nowymi spółkami zależnymi	-	-
	Zmiana stanu należności w rachunku przepływów pieniężnych	(11 683)	(2 752)
Zobowiązania	Bilansowa zmiana zobowiązań operacyjnych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	8 186	30 566
	Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	3 856	(27 828)
	Zapłacone odsetki za lata ubiegłe	10 185	-
	Zmiana zobowiązań inwestycyjnych	505	(1 940)
	Inne	-	1 608
	Zmiana stanu zobowiązań operacyjnych w rachunku przepływów pieniężnych	22 732	3 317
Zapasy	Bilansowa zmiana zapasów	(4 202)	(616)
	Objęcie kontroli nad nowymi spółkami zależnymi	-	-
	Zmiana stanu zapasów w rachunku przepływów pieniężnych	(4 202)	(616)
Rezerwy	Bilansowa zmiana rezerw	(778)	7 146
	Objęcie kontroli nad nowymi spółkami zależnymi	-	-
	Eliminacja zmiany stanu rezerw odniesionych na całkowite dochody	-	-
	Zmiana stanu rezerw w rachunku przepływów pieniężnych	(778)	7 146
Rozliczenia międzyokresowe	Bilansowa zmiana rozliczeń międzyokresowych	954	(2 629)
	Objęcie kontroli nad nowymi spółkami zależnymi	-	-
	Eliminacja otrzymanych nieodpłatnie w danym okresie środków trwałych	(2 045)	(72)
	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych w rachunku przepływów pieniężnych	(1 091)	(2 701)
Inne korekty	Zapłacone prowizje od kredytów	92	54
	Odpisy z tyt. utraty wartości ośrodków generujących środki pieniężne	-	-
	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	(257)
	Inne korekty w rachunku przepływów pieniężnych	92	(203)

Wyszczególnienie		Rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
Podatek dochodowy zapłacony	Bilansowa wynikających z tytułu podatku dochodowego	(1 959)	219
	Podatek dochodowy za dany rok	(966)	(3 467)
	Nadpłata podatku CIT	571	1 087
	Podatek dochodowy zapłacony w rachunku przepływów pieniężnych	(2 354)	(2 161)
Wydatki na nabycie aktywów finansowych w jednostkach powiązanych	Bony Korporacyjne	241 034	27 831
	Wydatki na nabycie aktywów finansowych w jednostkach powiązanych	241 034	27 831

41. ZOBOWIĄZANIA INWESTYCYJNE

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

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

W dniu 27 maja 2020 roku podpisano aneks do w/w umowy pomiędzy Emitentem a Miastem Kwidzyn, PEC Sp. z o.o. w Kwidzynie i PWiK Sp. z o.o. na mocy którego zmieniono zawarcie umowy przyrzeczonej na dzień 01 czerwca 2021 roku (wysokość zobowiązania z tytułu nabycia udziałów na dzień 31 grudnia wynosi 1.401 tys. PLN i została zaprezentowana w nocie 39.2 niniejszego sprawozdania).

42. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku Emitent posiada następujące zobowiązania warunkowe:

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

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

42.1 Sprawy sądowe

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2020 roku i do dnia podpisania niniejszego sprawozdania 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 12 miesięcy 2020 roku przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, jak również wszystkie postępowania łącznie nie stwarzają zagrożenia dla płynności finansowej Grupy.

42.2 Rozliczenia podatkowe

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Grupy na dzień 31 grudnia 2020 roku nie wystąpiły przesłanki do tworzenia rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

43. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

W trakcie roku zakończony 31 grudnia 2020 roku Emitent był stroną następujących transakcji z pozostałymi podmiotami powiązanymi – niewchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej (spółki członków zarządu Emitenta):

Rok zakończony 31 grudnia 2020

Strona transakcji – jednostka sprawująca kontrolę nad Emitentem	Przedmiot transakcji	Saldo na dzień 31.12.2019	Zaciągnięcie pożyczki	Splata pożyczki	Saldo na 31.12.2020
CareUp B.V.	Pożyczka z odsetkami	130 600	8 591	82 677	56 514
Razem		130 600	8 591	82 677	56 514
Strona transakcji – Pozostałe jednostki powiązane	Przedmiot transakcji	Saldo na dzień 31.12.2019	Zakup bonów	Zwrot bonów	Saldo na 31.12.2020
Penta Funding A.S	Bony korporacyjne	27 831	241 034	252 199	16 666
Razem		27 831	241 034	252 199	16 666
Strona transakcji – Pozostałe jednostki powiązane	Przedmiot transakcji	Kwota transakcji w okresie	Saldo na 31.12.2020		
Penta Hospitals International a.s.	Usługi świadczone na rzecz Emitenta	1 958	-		
Dr. Max Sp. z o.o.	Usługi świadczone przez Emitenta	4	-		
Dr. Max Sp. z o.o.	Usługi świadczone na rzecz Emitenta	99	12		

Rok zakończony 31 grudnia 2019

Strona transakcji – kluczowy personel kierowniczy	Przedmiot transakcji	Kwota transakcji w okresie	Saldo na 31.12.2019
BIZ Konsulting Sp. z o. o. S.K.	Usługi świadczone na rzecz Emitenta	286	-
BIZ Konsulting Sp. z o. o. S.K.	Usługi świadczone na rzecz spółki zależnej Lubmed Sp. z o. o.	57	-

Strona transakcji – kluczowy personel kierowniczy	Przedmiot transakcji	Kwota transakcji w okresie	Saldo na 31.12.2019
BIZ Konsulting Sp. z o. o. S.K.	Usługi świadczone na rzecz spółki zależnej Mikulicz Sp. z o.o.	64	-
BIZ Konsulting Sp. z o. o. S.K.	Usługi świadczone na rzecz spółki zależnej RCZ Sp. z o.o.	140	-
BIZ Konsulting Sp. z o. o. S.K.	Usługi świadczone na rzecz spółki zależnej PCZ Kowary Sp. z o.o.	92	-
Razem		639	-
Strona transakcji – jednostka sprawująca kontrolę nad Emitentem	Przedmiot transakcji	Kwota transakcji w okresie	Saldo na 31.12.2019
CareUp B.V.	Pożyczka z odsetkami	65 657	130 600
Razem		65 657	130 600
Strona transakcji – Pozostałe jednostki powiązane	Przedmiot transakcji	Kwota transakcji w okresie	Saldo na 31.12.2019
Penta Funding A.S	Bony korporacyjne	27 831	27 831
Razem		27 831	27 831
Strona transakcji – Pozostałe jednostki powiązane	Przedmiot transakcji	Kwota transakcji w okresie	Saldo na 31.12.2019
Penta Hospitals International a.s.	Usługi świadczone na rzecz Emitenta	1 093	1 093

43.1 Jednostka dominująca całej Grupy

Na dzień 31 grudnia 2020 roku podmiotem dominującym dla Grupy był CareUp B.V., który był właścicielem 82,40% akcji zwykłych Emitenta.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku podmiotem dominującym dla Grupy był CareUp B.V., który był właścicielem 82,40% akcji zwykłych Emitenta.

CareUp B.V. należy do grupy PLNAP Holdings Limited, dla której podmiotem dominującym jest Penta Investments Group Limited.

43.2 Podmiot o znaczącym wpływie na Grupę

Na dzień 31 grudnia 2020 roku podmioty z Grupy PZU były właścicielem 16,95% akcji zwykłych Emitenta, na dzień 31 grudnia 2019 roku było to odpowiednio 16,95% akcji zwykłych Emitenta.

43.3 Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Transakcje z podmiotami powiązanymi odbywały się na warunkach rynkowych.

43.4 Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

W 2020 roku oraz w 2019 roku Emitent nie dokonał istotnych transakcji sprzedaży na rzecz członków Zarządu.

43.5 Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy

43.5.1 Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Grupy

Wynagrodzenia osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorujących Grupy łącznie z tytułu zarządzania oraz innych funkcji pełnionych w Spółkach wyniosły:

Wynagrodzenia w spółce dominującej	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2020	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019
Zarząd Spółki	2 404	1 692
Rada Nadzorcza	99	123
Rada Naukowa	-	-
Wynagrodzenia razem	2 503	1 815
Wynagrodzenia Zarządów w spółkach zależnych	1 087	1 043
Razem	3 590	2 858

Wynagrodzenie członków Zarządu Emitenta łącznie z tytułu zarządzania, świadczenia usług oraz innych pełnionych funkcji otrzymane w spółce dominującej:

Imię i nazwisko	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
Prezes Zarządu – Karol Piasecki ¹	915	334
Prezes Zarządu – Rafał Szmuc ²	-	309
Prezes Zarządu- Martin Hrezo ³	-	8
Wiceprezes Zarządu Dariusz Chowaniec ⁴	410	100
Wiceprezes Zarządu Marcin Fakadej ⁵	546	188
Wiceprezes Zarządu Michał John ⁶	533	-
Członek Zarządu – Maciej Piorunek ⁷	-	248
Członek Zarządu- Tomasz Terlecki ⁸	-	505
Wynagrodzenia razem	2 404	1 692

¹ W Zarządzie EMC Instytut Medyczny SA od dnia 14.06 2019 roku

² W Zarządzie EMC Instytut Medyczny SA do dnia 28 luty 2019 roku, w tym wynagrodzenie po okresie zatrudnienia

³ W Zarządzie EMC Instytut Medyczny SA od dnia 12 marca 2019 roku do 12 czerwca 2019 roku

⁴ W Zarządzie EMC Instytut Medyczny SA od dnia 4 września 2019 roku

⁵ W Zarządzie EMC Instytut Medyczny SA od dnia 4 września 2019 roku

⁶ W Zarządzie EMC Instytut Medyczny SA od dnia 18 luty 2020 roku

⁷ W Zarządzie EMC Instytut Medyczny SA do dnia 29 maja 2019 roku, w tym wynagrodzenie po okresie zatrudnienia

⁸ W Zarządzie EMC Instytut Medyczny SA od dnia 14 sierpnia 2019 roku, w tym wynagrodzenie po okresie zatrudnienia

Wynagrodzenie członków Zarządu Emitenta otrzymane w spółkach zależnych

Imię i nazwisko	Spółka zależna	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2020	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019
Maciej Piorunek	EMC Piaseczno Sp. z o.o.	-	28
Marcin Fakadej	EMC Piaseczno Sp. z o.o.	72	-
Rafał Szmuc	Lubmed Sp. z o.o.	-	57
Maciej Piorunek	Lubmed Sp. z o.o.	-	28
Rafał Szmuc	Regionalne Centrum Zdrowia Sp. z o.o.	-	140

Imię i nazwisko	Spółka zależna	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2020	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019
Maciej Piorunek	Regionalne Centrum Zdrowia Sp. z o.o.	-	6
Rafał Szmuc	Mikulicz Sp. z o.o.	-	64
Maciej Piorunek	Mikulicz Sp. z o. o	-	2
Rafał Szmuc	PCZ Sp. z o.o. w Kowarach	-	92
Maciej Piorunek	PCZ Sp. z o.o. w Kowarach	-	14
Maciej Piorunek	Zdrowie Sp. z o. o.	-	2
Maciej Piorunek	Silesia Sp. z o. o.	-	2
Wynagrodzenia, razem		72	435

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej spółki EMC Instytut Medyczny SA

Imię i nazwisko	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
Mateusz Ślabosz	-	1
Vaclav Jirku	8	11
Jędrzej Socha	2	5
Dariusz Hołubowicz	2	5
Michał Hulbój	43	45
David Soukup	43	45
Martin Hrežo	1	8
Agáta Meštellérová	-	3
Wynagrodzenia razem	99	123

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Grupa Kapitałowa nie dokonywała wypłat świadczeń dla kluczowego personelu kierowniczego w postaci:

- pozostałych świadczeń długoterminowych,
- płatności w formie akcji własnych.

44. INFORMACJE O WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA LUB FIRMY AUDYTORSKIEJ

W dniu 31 sierpnia 2020 roku podpisano umowę pomiędzy Emitentem oraz Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą w Warszawie na zbadanie sprawozdania finansowego Spółki EMC Instytut Medyczny SA oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy EMC Instytut Medyczny SA za lata obrotowe kończące się dnia 31 grudnia 2020 roku oraz śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy EMC Instytut Medyczny SA za okresy 6 miesięcy kończące się dnia 30 czerwca 2020 roku.

W dniu 21 lipca 2017r. Rada Nadzorcza Spółki EMC Instytut Medyczny SA podjęła uchwałę o wyborze firmy Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie na zbadanie sprawozdania finansowego Spółki EMC Instytut Medyczny SA oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy EMC Instytut Medyczny SA za lata obrotowe kończące się dnia 31 grudnia 2017 roku, 31 grudnia 2018 oraz 31 grudnia 2019 roku oraz do przeprowadzenia przeglądu śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Spółki EMC Instytut Medyczny SA oraz śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy EMC Instytut Medyczny SA za okresy 6 miesięcy kończące się dnia 30 czerwca 2017 roku, 30 czerwca 2018

oraz 30 czerwca 2019 roku. O wyborze podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych informowano w trybie raportu bieżącego nr 19/2017 z dnia 24 lipca 2017 roku.

Spółka	Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	Rodzaj sprawozdania	Data podpisania umowy na badanie w 2019 roku oraz 2020 roku	Wynagrodzenie	
				2020	2019
EMC IM SA	Ernst & Young Audyt Polska Sp. z o.o. Sp. k.	Roczne jednostkowe i skonsolidowane	24 lipca 2017 31 sierpnia 2020	80	93
		Przegląd śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania		77	48
		Pozostałe usługi			-
Razem				157	141
EMC Piaseczno Sp. z o.o.	Ernst & Young Audyt Polska Sp. z o.o. Sp. k.	Roczne jednostkowe	15 marca 2018 12 października 2020	50	35
		Razem			
PCZ Sp. z o.o. w Kowarach	Ernst & Young Audyt Polska Sp. z o.o. Sp. k.	Roczne jednostkowe	15 marca 2018 12 października 2020	44	30
		Razem			
„Zdrowie” Sp. z o.o.	Ernst & Young Audyt Polska Sp. z o.o. Sp. k.	Roczne jednostkowe	15 marca 2018 12 października 2020	50	35
		Razem			
EMC Silesia Sp. z o.o.	Ernst & Young Audyt Polska Sp. z o.o. Sp. k.	Roczne jednostkowe	15 marca 2018 12 października 2020	37	25
		Razem			
RCZ Sp. z o.o.	Ernst & Young Audyt Polska Sp. z o.o. Sp. k.	Roczne jednostkowe	15 marca 2018 12 października 2020	78	54
		Razem			
Mikulicz Sp. z o.o.	Ernst & Young Audyt Polska Sp. z o.o. Sp. k.	Roczne jednostkowe	15 marca 2018 22 października 2020	60	-
		Razem			

Wyżej wymienione kwoty są kwotami netto, wystawione faktury są powiększone o podatek VAT.

45. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa, należą umowy leasingu, środki pieniężne, bony korporacyjne, pożyczki i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy. Grupa posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Zasadą stosowaną przez Grupę obecnie i przez cały okres objęty sprawozdaniem jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka.

45.1 Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Grupy na ryzyko rynkowe wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim zobowiązań wynikających z umów leasingu oraz pożyczki.

Grupa nie zabezpiecza stóp procentowych za pomocą pochodnych instrumentów finansowych.

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość zysku (straty) brutto na racjonalnie możliwe zmiany stóp procentowych dla kredytów i pożyczek od podmiotów niepowiązanych, przy założeniu niezmienności innych czynników (w związku z zobowiązaniami o zmiennej stopie procentowej). Nie przedstawiono wpływu na kapitał własny ani całkowite dochody ogółem Grupy.

	Zwiększenie / zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2020		
tys. PLN	+1%	(469)
	-1%	469
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019		
tys. PLN	+1%	(579)
	-1%	579

Ryzyko stopy procentowej

Na 31 grudnia 2020 roku

Oprocentowanie stałe	<1 rok	1-3 lata	3-5 lat	>5 lat	Ogółem
Pozostałe aktywa finansowe	-	16 666	-	-	16 666
Pożyczki	-	-	-	-	-
	-	16 666	-	-	16 666
Oprocentowanie zmienne					
Aktywa gotówkowe	22 853	-	-	-	22 853
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-	-	-	-
Kredyty inwestycyjne	-	-	-	-	-
Pożyczki od podmiotów powiązanych	6 958	13 916	13 916	21 724	56 514
Pożyczki od podmiotów obcych	763	452	-	-	1 215
Zobowiązania z tytułu leasingu	7 614	12 400	4 054	2 917	26 985
	38 188	26 768	17 970	24 641	107 567

Na 31 grudnia 2019 roku

Oprocentowanie stałe	<1 rok	1-3 lata	3-5 lat	>5 lat	Ogółem
Pozostałe aktywa finansowe	27 833	-	-	-	27 833
Pożyczki	115	75 194	-	-	75 309
	27 948	75 194	-	-	103 142
Oprocentowanie zmienne					
Aktywa gotówkowe	24 335	-	-	-	24 335

Kredyty w rachunku bieżącym	1 476	-	-	-	1 476
Kredyty inwestycyjne	-	-	-	-	-
Pożyczki od podmiotów powiązanych	6 099	49 399	-	-	55 498
Pożyczki od podmiotów obcych	665	1 070	57	-	1 792
Zobowiązania z tytułu leasingu	7 535	11 623	8 606	6 114	33 878
	40 110	62 092	8 663	6 114	116 979

45.2 Ryzyko walutowe

Grupa narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez jednostkę operacyjną sprzedaży lub zakupów oraz finansowania obejmującego kredyty, leasing i obligacje w walutach innych niż PLN. Grupa nie zawiera transakcji sprzedaży w walutach obcych. Około 0,85% kosztów wyrażonych jest w walutach innych niż waluta sprawozdawcza jednostki operacyjnej ponoszącej koszty. Instrumenty dłużne w walutach obcych (prezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji długoterminowych i krótkoterminowych zobowiązań innych) stanowią około 97,90% zadłużenia. Aktywa finansowe w walutach obcych (bony korporacyjne prezentowane są w pozostałych długoterminowych aktywach finansowych w kwocie 16.666 tys. PLN) stanowią około 42% wszystkich aktywów finansowych Grupy.

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość zysku (straty) brutto (w związku ze zmianą wartości bilansowej aktywów (bony korporacyjne) i zobowiązań (pożyczka)) oraz całkowitych dochodów ogółem Grupy (z tytułu zmiany wartości godziwej) na racjonalnie możliwe wahania kursu euro przy założeniu niezmienności innych czynników.

	Wzrost/ spadek kursu waluty	Wpływ na zysk lub stratę brutto (tys. PLN)	Wpływ na całkowite dochody ogółem (tys. PLN)
31 grudnia 2020 – EUR	+ 1%	(399)	(399)
	- 1%	399	399
31 grudnia 2019 – EUR	+ 1%	(275)	(275)
	- 1%	275	275

45.3 Ryzyko cen towarów

Ze względu na specyfikę działalności (głównie świadczenie usług medycznych) Grupa nie jest narażona na ryzyko zmiany cen towarów.

45.4 Ryzyko kredytowe

Grupa zawiera transakcje wyłącznie z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Grupy na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne. Główny kontrahent, Narodowy Fundusz Zdrowia, jest płatnikiem pewnym i wypłacalnym.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Grupy, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, ryzyko kredytowe Grupy powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów.

45.5 Ryzyko związane z płynnością

Grupa monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/ zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów

finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Celem Grupy jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe, obligacje, umowy leasingu finansowego.

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania Grupy na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

31 grudnia 2020	Na żądanie	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Oprocentowane kredyty, pożyczki	-	208	9 145	32 556	22 301	64 210
Zobowiązania leasingowe	-	1 962	5 808	16 634	2 918	27 322
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	1 248	44 288	-	-	-	45 536
Pozostałe zobowiązania	1 831	14 344	1 333	-	-	17 508
	3 079	60 802	16 286	49 190	25 219	154 576

31 grudnia 2019	Na żądanie	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Oprocentowane kredyty, pożyczki	-	635	15 592	111 440	21 526	149 193
Zobowiązania leasingowe	-	1 884	5 651	20 229	6 114	33 878
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	2 296	23 585	-	-	-	25 881
Pozostałe zobowiązania	1 776	13 552	1 404	-	-	16 732
	4 072	39 656	22 647	131 669	27 640	225 684

Tabela poniżej przedstawia należności Grupy na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku.

31 grudnia 2020	Na żądanie	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Środki pieniężne	22 851	-	-	-	-	22 851
Należności	4 344	40 101	4 661	-	-	49 106
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	18 111	-	18 111
	27 195	40 101	4 661	18 111	0	90 068

31 grudnia 2019	Na żądanie	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Środki pieniężne	24 335	-	-	-	-	24 335
Należności	32 192	2 177	3 054	-	-	37 423
Pozostałe aktywa finansowe	-	27 833	-	-	-	27 833
	56 527	30 010	3 054	-	-	89 591

46. INSTRUMENTY FINANSOWE

46.1 Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Grupy, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań.

Instrumenty finansowe wg MSSF 9	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
	31 grudnia 2020	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019	31 grudnia 2019
Instrumenty dłużne wyceniane w zamortyzowanym koszcie				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	48 535	48 535	36 336	36 336
Środki pieniężne i pozostałe aktywa finansowe	22 851	22 851	24 335	24 335
Pozostałe aktywa finansowe	16 668	16 668	27 833	27 833
RAZEM	88 054	88 054	88 504	88 504
- w tym długoterminowe	16 666	16 666	-	-
- w tym krótkoterminowe	71 388	71 388	88 504	88 504
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	72 237	72 237	52 493	52 493
Oprocentowane kredyty i pożyczki	57 729	57 729	134 075	134 075
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	26 985	26 985	33 878	33 878
RAZEM	156 951	156 951	220 446	220 446
- w tym długoterminowe	69 379	69 379	152 063	152 063
- w tym krótkoterminowe	87 572	87 572	68 363	68 363

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

46.2 Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych

Rok zakończony 31 grudnia 2020

	Przychody/ (koszty) z tyt. odsetek	Zyski/ (straty) z tyt. różnic kursowych	Rozwiązanie /(utworzenie) odpisów aktualizacyjnych	Zyski/ (straty) z tyt. wyceny	Pozostałe	Razem
Aktywa finansowe:	276	1787	-	-	-	2 063
Pozostałe aktywa finansowe:	276	1 787	-	-	-	2 063
krótkoterminowe:	276	1 787	-	-	-	2 063
należności z tyt. dostaw i usług	-	(3)	-	-	-	(3)
Pozostałe należności i bony korporacyjne	270	1 639	-	-	-	1 909
środki pieniężne	6	151	-	-	-	157
Zobowiązania finansowe	(5 505)	(4 575)	-	-	-	(10 080)

	Przychody/ (koszty) z tyt. odsetek	Zyski/ (straty) z tyt. różnic kursowych	Rozwiązanie /(utworzenie) odpisów aktualizacyjnych	Zyski/ (straty) z tyt. wyceny	Pozostałe	Razem
Oprocentowane kredyty, pożyczki i obligacje w tym:	(3 545)	(4 518)	-	-	-	(8 063)
długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy	(2 285)	-	-	-	-	(2 285)
długoterminowe oprocentowane wg stałej stopy	(1 229)	(4 518)	-	-	-	(5 747)
krótkoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy	-	-	-	-	-	-
w rachunku bieżącym	(31)	-	-	-	-	(31)
Pozostałe zobowiązania w tym:	(1 960)	(57)	-	-	-	(2 017)
zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	(1 392)	-	-	-	-	(1 392)
zobowiązania z tyt. dostaw i usług	(546)	(57)	-	-	-	(603)
pozostałe	(22)	-	-	-	-	(22)

Rok zakończony 31 grudnia 2019

	Przychody/ (koszty) z tyt. odsetek	Zyski/ (straty) z tyt. różnic kursowych	Rozwiązanie /(utworzenie) odpisów aktualizacyjnych	Zyski/ (straty) z tyt. wyceny	Pozostałe	Razem
Aktywa finansowe:	36	(131)	-	-	-	(95)
Pozostałe aktywa finansowe:	36	(131)	-	-	-	(95)
krótkoterminowe:	36	(131)	-	-	-	(95)
należności z tyt. dostaw i usług	1	(15)	-	-	-	(14)
Pozostałe należności i bony korporacyjne	24	(135)	-	-	-	(111)
środki pieniężne	11	19	-	-	-	30
Zobowiązania finansowe						
Oprocentowane kredyty, pożyczki i obligacje w tym:	(6 671)	403	-	-	-	(6 268)
długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy	-	-	-	-	-	-
długoterminowe oprocentowane wg stałej stopy	(3 333)	390	-	-	-	(2 943)
krótkoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy	(1 508)	16	-	-	-	(1 492)
w rachunku bieżącym	(16)	-	-	-	-	(16)
Pozostałe zobowiązania w tym:	(1 814)	(3)	-	-	-	(1 817)
zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	(1 582)	-	-	-	-	(1 582)
zobowiązania z tyt. dostaw i usług	(221)	(3)	-	-	-	(224)
pozostałe	(11)	-	-	-	-	(11)

46.3 Zmiany zobowiązań wynikających z działalności finansowej

Pozycje	01 stycznia 2020	zmiany wynikające z przepływów pieniężnych z działalności finansowej	Nowe umowy leasingowe	naliczenie odsetek	reklasyfikacje	zmiany wartości godziwych	Sprzedaż ZCP	Inne*	31 grudnia 2020
Zobowiązania długoterminowe									
Oprocentowane kredyty i pożyczki	125 720	(80 628)	-	2 285	(1 539)	-	-	4 170	50 008
Zobowiązania z tytułu leasingu	26 343	-	2 630	-	(6 864)	-	(2 738)	-	19 371
Zobowiązania krótkoterminowe									
Oprocentowane kredyty i pożyczki	8 355	(4 178)	-	1 780	1 539	-	-	225	7 721
Zobowiązania z tytułu leasingu	7 535	(9 337)	1 459	1 392	6 864	-	(299)	-	7 614
	167 953	(94 143)	4 089	5 457	-	-	(3 037)	4 395	84 714

Pozycje	01 stycznia 2019	zmiany wynikające z przepływów pieniężnych z działalności finansowej	Nowe umowy leasingowe	naliczenie odsetek	Reklasyfikacje	zmiany wartości godziwych	Inne*	31 grudnia 2019
Zobowiązania długoterminowe								
Oprocentowane kredyty i pożyczki	67 613	47 680	-	3 195	7 231	1	-	125 720
Zobowiązania z tytułu leasingu	33 687	-	234	-	(7 578)	-	-	26 343
Zobowiązania krótkoterminowe								
Oprocentowane kredyty i pożyczki	47 908	(34 220)	-	1 898	(7 231)	-	-	8 355
Zobowiązania z tytułu leasingu	7 410	9 219	49	1 717	7 578	-	-	7 535
	156 618	4 241	283	6 810	-	1	-	167 953

* wycena pożyczki w walucie obcej

47. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

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

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku

zakończonym dnia 31 grudnia 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Grupa monitoruje stan kapitałów 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.

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Oprocentowane kredyty i pożyczki	57 729	134 075
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	106 467	87 021
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(22 851)	(24 335)
Zadłużenie netto	141 345	196 761
Kapitał własny	186 324	116 171
Kapitały rezerwowe z tyt. niezrealizowanych zysków netto	-	-
Kapitał razem	186 324	116 171
Kapitał i zadłużenie netto	327 669	312 932
Wskaźnik dźwigni	0,4314	0,6288

48. STRUKTURA ZATRUDNIENIA

Spółka	2020			2019		
	Pracownicy umysłowi	Pracownicy fizyczni	Ogółem	Pracownicy umysłowi	Pracownicy fizyczni	Ogółem
EMC Instytut Medyczny S.A.	741	116	857	812	53	865
Lubmed Sp. Z o.o.	45	7	52	48	8	56
Mikulicz Sp. Z o.o.	92	26	118	115	23	138
EMC Silesia Sp. z o.o.	85	12	97	111	15	126
PCZ Sp. z o.o. w Kowarach	105	23	128	127	26	153
EMC Piaseczno Sp. z o.o.	120	7	127	122	12	134
Zdrowie Sp. z o.o.	189	37	226	185	37	222
RCZ Sp. z o.o.	392	70	462	412	79	491
RAZEM	1 769	298	2 067	1 932	253	2 185

49. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM

- Raportem numer 8/2021 Emitent informował o sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa tj. Szpitala św. Jerzego w Kamieniu Pomorskim, za cenę 1,00 PLN. Transakcja została opisana w nocie 17 nieniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Prezes Zarządu

Karol Piasecki

.....

Wiceprezes Zarządu

Dariusz Chowaniec

.....

Wiceprezes Zarządu

Marcin Fakadej

.....

Wiceprezes Zarządu

Michał John

.....

Wrocław, 30 marca 2021 roku