

Wrocław, 29 marca 2022 roku

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

rok

20
21

Grupy Kapitałowej
EMC INSTYTUT MEDYCZNY

za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku

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 PRZEPŁYWÓW 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	15
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	19
7.1 Zmiana szacunków	19
7.2 Profesjonalny osąd	19
7.3 Niepewność szacunków	21
8. Sezonowość działalności	23
9. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	23
9.1 Oświadczenie o zgodności	24
9.2 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych	24
10. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	24
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	26
14. Istotne zasady rachunkowości	26
14.1 Zasady konsolidacji	26
14.2 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach	27
14.3 Udziały we wspólnych działaniach	27
14.4 Wycena do wartości godziwej	27
14.5 Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	28
14.6 Rzeczowe aktywa trwałe	28
14.7 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	29
14.8 Nieruchomości inwestycyjne	29
14.9 Wartości niematerialne	30
14.9.1 Wartość firmy	31
14.10 Leasing	31
14.11 Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	32
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	36
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	38
14.22.1 Przychody z umów z klientami	38
14.22.2 Dotacje	39
14.23 Podatki	40
14.23.1 Podatek bieżący	40
14.23.2 Podatek odroczony	40
14.23.3 Podatek od towarów i usług	41
14.23.4 Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego	41
14.24 Zysk netto na akcję	41
14.25 Segmenty operacyjne	41
15. Przychody i koszty	43
15.1 Przychody ze sprzedaży	43
15.2 Koszty działalności operacyjnej	43
15.3 Pozostałe przychody operacyjne	44
15.4 Pozostałe koszty operacyjne	44
15.5 Przychody finansowe	45
15.6 Koszty finansowe	45
15.7 Koszty wynagrodzeń i innych świadczeń pracowniczych	45
16. Podatek dochodowy	46
16.1 Odroczony podatek dochodowy	47
17. Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	48
18. Sprzedaż zorganizowanej części przedsiębiorstwa	49
19. Nabycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa	49
20. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS	50
21. Zysk przypadający na jedną akcję	51
22. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	51
23. Wartości niematerialne	51
24. Rzeczowe aktywa trwałe	53
25. Leasing	57
25.1 Grupa jako leasingobiorca	57
26. Nieruchomości inwestycyjne	59
27. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach wycenianych metodą praw własności	60

28. Połączenia jednostek i nabycia udziałów niekontrolujących	60
29. Wartość firmy.....	60
30. Udział we wspólnym działaniu	61
31. Świadczenia pracownicze.....	61
31.1 Programy akcji pracowniczych	61
31.2 Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia pracownicze, w tym po okresie zatrudnienia	61
32. Zapasy	64
33. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	64
34. Pozostałe aktywa finansowe.....	66
35. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	66
36. Kapitał podstawowy	66
36.1 Kapitał podstawowy	66
36.1.1 Wartość nominalna akcji	67
36.1.2 Prawa akcjonariuszy	67
36.1.3 Konwersja obligacji na akcje serii.....	67
36.1.4 Akcjonariusze o znaczącym udziale	67
37. Kapitał zapasowy.....	68
38. Pozostałe kapitały.....	68
38.1 Różnice z przeliczenia	68
38.2 Niepodzielony wynik finansowy oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy	68
38.3 Udziały niekontrolujące	69
39. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i obligacje	70
40. Rezerwy	72
40.1 Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych oraz inne rezerwy	72
41. Pozostałe zobowiązania, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i rozliczenia międzyokresowe	73
41.1 Pozostałe zobowiązania (długoterminowe)	73
41.2 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)	74
41.3 Rozliczenia międzyokresowe wykazywane w pasywach	74
42. Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi ze sprawozdania z przepływów pieniężnych	75
43. Zobowiązania inwestycyjne	76
44. Zobowiązania warunkowe.....	76
44.1 Sprawy sądowe	76
44.2 Rozliczenia podatkowe	77
45. Informacje o podmiotach powiązanych	77
45.1 Jednostka dominująca całej Grupy	78
45.2 Podmiot o znaczącym wpływie na Grupę	78
45.3 Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi	78
45.4 Inne transakcje z udziałem członków Zarządu	78
45.5 Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy	79
45.5.1 Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Grupy	79

46. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub firmy audytorskiej.....	80
47. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.....	81
47.1 Ryzyko stopy procentowej	81
47.2 Ryzyko walutowe	82
47.3 Ryzyko cen towarów	83
47.4 Ryzyko kredytowe.....	83
47.5 Ryzyko związane z płynnością.....	83
48. Instrumenty finansowe.....	84
48.1 Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych	84
48.2 Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych	85
48.3 Zmiany zobowiązań wynikających z działalności finansowej	86
49. Zarządzanie kapitałem.....	87
50. Struktura zatrudnienia.....	88
51. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	88

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 29 marca 2022 roku.

Podpisy wszystkich członków Zarządu:

Prezes Zarządu

Karol Piasecki

Wiceprezes Zarządu

Dariusz Chowaniec

Wiceprezes Zarządu

Marcin Fakadej

Wiceprezes Zarządu

Michał John

Wiceprezes Zarządu

Aneta Łuczak

Wrocław, 29 marca 2022 roku

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wersja porównawcza)	Za rok zakończony		
	Nota	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Przychody ze sprzedaży	15.1	514 770	441 360
Przychody netto ze sprzedaży usług		514 756	441 344
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		14	16
Koszty działalności operacyjnej		517 276	449 746
Amortyzacja		25 315	20 762
Zużycie materiałów i energii		72 633	62 318
Usługi obce	15.2	199 227	180 507
Podatki i opłaty		1 753	2 019
Wynagrodzenia	15.7	179 972	153 145
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	15.7	30 945	26 580
Pozostałe koszty rodzajowe		7 422	4 407
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		9	8
Strata ze sprzedaży		(2 506)	(8 386)
Pozostałe przychody operacyjne	15.3	16 894	14 766
Pozostałe koszty operacyjne	15.4	5 229	3 174
Zysk z działalności operacyjnej		9 159	3 206
Przychody finansowe	15.5	575	277
Koszty finansowe	15.6	3 292	8 639
Zysk (strata) z działalności gospodarczej		6 442	(5 156)
Zysk (strata) brutto		6 442	(5 156)
Podatek dochodowy	16	2 802	2 063
Zysk (strata) netto, w tym przypadająca:		3 640	(7 219)
Akcjonariuszom jednostki dominującej	21	2 629	(7 702)
Akcjonariuszom niekontrolującym		1 011	483
Zysk (strata) przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną akcję w PLN		0,1157	(0,3471)
- podstawowy z zysku (straty) za rok przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej w PLN		0,1157	(0,3471)
- rozwodniony z zysku (straty) przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej w PLN		0,1157	(0,3471)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku

Inne całkowite dochody	Za rok zakończony	
	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Zysk (strata) netto	3 640	(7 219)
Inne całkowite dochody	-	-
<i>Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych:</i>	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-
Inne całkowite dochody netto podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych	-	-
<i>Pozycje nie podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych:</i>	(162)	-
Zyski/(straty) aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń	(200)	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	38	-
Inne całkowite dochody netto nie podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych	(162)	-
Inne całkowite dochody netto	(162)	-
Całkowity dochód za okres	3 478	(7 219)
Całkowity dochód przypadający:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	2 467	(7 702)
Akcjonariuszom niekontrolującym	1 011	483
Całkowite dochody razem	3 478	(7 219)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 31 grudnia 2021 roku

Aktywa	Nota	Stan na dzień	
		31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Aktywa trwałe		311 270	298 230
Wartości niematerialne	23	34 170	31 943
Rzeczowe aktywa trwałe	24	271 565	244 520
Należności długoterminowe		-	-
Nieruchomości inwestycyjne	26	742	769
Pozostałe aktywa finansowe	34	-	16 666
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	16.1	4 793	4 332
Aktywa obrotowe		75 972	81 067
Zapasy	32	8 429	8 294
Należności z tytułu dostaw i usług	33	50 884	46 121
Pozostałe należności	33	2 322	2 414
Należności z tytułu podatku dochodowego		513	571
Pozostałe aktywa finansowe	34	4 798	2
Rozliczenia międzyokresowe		1 243	814
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	35	7 783	22 851
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	17	-	3 138
Aktywa obrotowe i aktywa przeznaczone do sprzedaży razem		75 972	84 205
Aktywa razem		387 242	382 435

Zobowiązania i kapitał własny	Nota	Stan na dzień	
		31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)		181 108	178 641
Kapitał podstawowy	36	165 787	88 755
Kapitał zapasowy, w tym:	37	75 387	75 387
- kapitał zapasowy z emisji akcji		96 144	96 144
- kapitał zapasowy z połączenia		(20 757)	(20 757)
Kapitał rezerwowy	36	-	77 032
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	38.1	-	-
Zyski zatrzymane (niepokryte straty)		(60 066)	(62 533)
Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących	38.3	9 169	7 683
Kapitał własny ogółem		190 277	186 324
Zobowiązania długoterminowe		90 422	84 016
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	16.1	970	1 043
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	31,40	5 714	5 582
Pozostałe rezerwy	40	556	565
Kredyty i pożyczki	39	42 515	50 008
Z tytułu leasingu	25	29 109	19 371
Pozostałe zobowiązania	41.1	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	41.3	11 558	7 447
Zobowiązania krótkoterminowe		106 543	107 459
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	31,40	4 057	4 467
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	40	3 447	4 117
Kredyty i pożyczki	39	7 322	7 721
Z tytułu dostaw i usług	41.2	39 733	45 536
Z tytułu leasingu	25	7 304	7 614
Z tytułu podatku dochodowego		1 528	2 609
Pozostałe zobowiązania	41.2	26 602	26 701
Zobowiązania z tytułu zwrotu wynagrodzeń*		6 553	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	41.3	9 997	8 694
Zobowiązania dotyczące sprzedaży ZCP	17	-	4 636
Zobowiązania krótkoterminowe i dotyczące ZCP razem		106 543	112 095
Zobowiązania razem		196 965	196 111
Zobowiązania i kapitał własny razem		387 242	382 435

*pozycja zobowiązań z tytułu zwrotu wynagrodzeń została szczegółowo opisana w nocie 7.2 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku

POZYCJE	Nota	Za rok zakończony	
		31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) brutto		6 442	(5 156)
Korekty razem		12 447	27 500
Amortyzacja		25 315	20 762
Zysk (strata) z tyt. różnic kursowych		(116)	23
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		2 786	5 532
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		43	(1 533)
Zmiana stanu rezerw	42	(2 778)	(778)
Zmiana stanu zapasów	42	(17)	(4 202)
Zmiana stanu należności	42	(4 613)	(11 683)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	42	1 159	22 732
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	42	(4 955)	(1 091)
Inne korekty	42	3	92
Podatek dochodowy zapłacony	42	(4 380)	(2 354)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		18 889	22 344
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy		12 492	257 829
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		312	5 630
Inne wpływy z aktywów finansowych	42, 34	12 018	252 199
Inne wpływy inwestycyjne		162	-
Wydatki		27 682	268 827
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		27 682	27 793
Na aktywa finansowe	42, 34	-	241 034
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(15 190)	(10 998)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy		-	77 032
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		-	77 032
Kredyty i pożyczki		-	-
Wpływy z emisji udziałów objęte przez akcjonariuszy niekontrolujących		-	-
Wydatki		18 799	89 839
Splaty kredytów		7 800	66 161
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu		8 086	7 945
Odsetki		2 913	15 733
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		(18 799)	(12 807)
Przepływy pieniężne netto razem		(15 100)	(1 461)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym		(15 068)	(1 484)
zmiana środków pieniężnych z tyt. różnic kursowych		(32)	23
Środki pieniężne na początek okresu	35	22 851	24 335
Środki pieniężne na koniec okresu	35	7 783	22 851

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 2021 roku	88 755	75 387	-	77 032	(62 533)	178 641	7 683	186 324
wynik za okres	-	-	-	-	2 629	2 629	1 011	3 640
inne całkowite dochody, w tym:	-	-	-	-	(162)	(162)	-	(162)
-sprzedaż udziałów w jednostce zagranicznej	-	-	-	-	-	-	-	-
-zyski/(straty) aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń	-	-	-	-	(162)	(162)	-	(162)
całkowity dochód za okres	-	-	-	-	2 467	2 467	1 011	3 478
-kapitały nowych spółek w grupie	-	-	-	-	-	-	-	-
-podwyższenie kapitału w Spółce	-	-	-	-	-	-	-	-
-podwyższenie kapitału w Spółce zależnej	-	-	-	-	-	-	475	475
-wpisanie do KRS wpłaconego kapitału	77 032	-	-	(77 032)	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2021 roku	165 787	75 387	-	-	(60 066)	181 108	9 169	190 277

	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

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 13 do 88 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”) oraz jednostek zależnych (patrz nota 5).

Siedziba jednostki dominującej 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 2021 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku. Data zakończenia okresu sprawozdawczego: 31 grudnia 2021 roku. Sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

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 2021 roku.

Sytuacja finansowa Grupy

Grupa za okres dwunastu miesięcy zakończonych dnia 31 grudnia 2021 roku wykazała zysk netto w kwocie 3.640 tys. PLN. Zobowiązania krótkoterminowe z wyłączeniem krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych przychodów z tytułu dotacji i nieodpłatnie przyjętych środków trwałych na koniec 2021 roku przekroczyły aktywa obrotowe o 25.762 tys. PLN.

Stan środków pieniężnych Grupy na dzień 31 grudnia 2021 roku wynosił 7.783 tys. PLN, co w ocenie Zarządu jest bezpiecznym poziomem patrząc na ryzyko płynności Grupy Kapitałowej.

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

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

Na dzień 31 grudnia 2021 roku głównymi akcjonariuszami EMC Instytut Medyczny SA są:

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

Razem są właścicielami 99,65% akcji EMC Instytut Medyczny SA.

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

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

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

Sporządzone przez Zarząd jednostki dominującej plany finansowe oraz prognozy przyszłych przepływów pieniężnych nie wskazują na zagrożenie utraty płynności w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego, przy założeniu zrealizowania planowanych przez Spółkę wyników finansowych w okresie następnych 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2021 roku.

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

Informacja dotycząca wpływu pandemii COVID-19 na działalność Grupy

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

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

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

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

- Otrzymanie dotacji pieniężnych w celu przeciwdziałania skutkom COVID-19 (4.274 tys. PLN dotacji, darowizn i dofinansowań otrzymanych w 2021 roku).
- Otrzymanie dodatkowych środków za realizację konkretnych świadczeń związanych z przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19 (57.713 tys. PLN otrzymano w ramach tzw. oddziałów COVIDowych oraz innych świadczeń m.in. testy, szczepienia, transport itd.).
- Skorzystanie z mechanizmu wyrównywania ryczału. Oprócz środków wypłaconych za świadczenia związane z COVID-19, spółki z Grupy dodatkowo otrzymały środki z przysługującego im ryczału PSZ.

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

3. OKRESY ZA KTÓRE PREZENTOWANE JEST SPRAWOZDANIE

Sprawozdania finansowe i porównywalne dane finansowe są prezentowane:

- na dzień 31.12.2021 roku i 31.12.2020 roku (skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej),
- za okresy od 01.01.2021 roku do 31.12.2021 roku i od 01.01.2020 roku do 31.12.2020 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 dnia 31 grudnia 2021 roku nie miały miejsca zmiany osobowe w składzie Zarządu.

Skład osobowy Zarządu na dzień 31 grudnia 2021 roku przedstawiał się następująco:

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

Skład osobowy Zarządu na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego przedstawia się następująco:

- | | |
|---------------------|--------------------|
| • Karol Piasecki | Prezes Zarządu |
| • Dariusz Chowaniec | Wiceprezes Zarządu |
| • Marcin Fakadej | Wiceprezes Zarządu |
| • Michał John | Wiceprezes Zarządu |
| • Aneta Łuczak | Wiceprezes Zarządu |

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

Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania przedstawia się następująco:

- | | |
|----------------|--------------------------------|
| • Vaclav Jirkú | Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| • Martin Hřežo | Członek Rady Nadzorczej |

- Michał Hulbój Członek Rady Nadzorczej
- David Soukup Członek Rady Nadzorczej
- Paweł Knap Członek Rady Nadzorczej

W okresie 12 miesięcy 2021 roku oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego miały miejsce następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

- w dniu 14 stycznia 2021 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Uchwałą nr 04/01/2021 powołało w skład Rady Nadzorczej Pana Karola Wajde.
- w dniu 17 grudnia 2021 roku Pan Karol Wajde złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej ze skutkiem na dzień 21 grudnia 2021 roku.
- w dniu 22 grudnia 2021 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Uchwałą nr 5/12/2021 powołało w skład Rady Nadzorczej Pana Pawła Knapa.

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

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

W okresie od 1.01.2021 roku do 31.12.2021 roku nie nastąpiły zmiany w składzie Komitetu Audytu.

5. SKŁAD GRUPY

Jednostkami zależnymi na dzień 31 grudnia 2021 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%
Medy Ready Sp. z o.o.*****	Katowice	listopad 2021	100	100%	100%
Medycyna Plus Sp. z o.o.*****	Katowice	listopad 2021	100	100%	100%

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

** W dniu 7 grudnia 2021 roku Zarząd EMC Instytut Medyczny SA złożył oświadczenie o objęciu nowych 6130 udziałów w kapitale zakładowym spółki Zdrowie Sp. z o.o. w Kwidzynie, o wartości nominalnej 500 zł każdy.

Objęcie nowych udziałów związane jest z podwyższeniem kapitału zakładowego spółki Zdrowie Sp. z o.o. w ramach którego udziały objął również jeden z mniejszościowych wspólników, tj. Powiat Kwidzyński.

Łączna wartość podwyższenia kapitału zakładowego to 3.540.000,00 zł. Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego przez sąd rejestrowy jego całkowita wartość wyniesie 33.819.500,00 zł, ze skutkiem na dzień zarejestrowania tego podwyższenia przez Sąd Rejestrowy. Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego, liczba posiadanych udziałów przez Emitenta będzie wynosić 52.649.

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

Zarząd rozważył czynniki wpływające na ocenę kontroli nad spółką i w wyniku tej oceny uznał, że sprawuje kontrolę poprzez powiązania personalne, które kształtują bieżącą działalność Spółki. Kontrola nad spółką Zdrowie- Ratownictwo Medyczne Sp. z o.o. została szczegółowo opisana w nocie 7 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

***** Spółki Medy Ready Sp. z o.o. (dawniej: Bufofarm I Sp. z o.o.) oraz Medycyna Plus Sp. z o.o. (dawniej: Bufofarm II Sp. z o.o.) zostały nabyte na podstawie umów sprzedaży udziałów zawartych dnia 9 listopada 2021 roku.

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 nocie 7 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

Wszystkie spółki podlegają konsolidacji metodą pełną.

5.1 Rozliczenia nabycia nowych jednostek w Grupie

W dniu 09 listopada 2021 roku Emitent nabył 100% udziałów Spółki Medy Ready Sp. z o.o. (dawniej: Bufofarm I Sp. z o.o.) z siedzibą we Wrocławiu oraz 100% udziałów Spółki Medycyna Plus Sp. z o.o. (dawniej: Bufofarm II Sp. z o.o.) z siedzibą we Wrocławiu.

Udziały Spółki Medy Ready Sp. z o.o. (dawniej: Bufofarm I Sp. z o.o.) zostały nabyte na mocy umowy sprzedaży udziałów z dnia 09 listopada 2021 roku od Duraj & Reck i Partnerzy Kancelaria Adwokacka z siedzibą w Katowicach.

Emitent nabył 100% udziałów Spółki Medy Ready Sp. z o.o. (dawniej: Bufofarm I Sp. z o.o.) – co stanowi 100 udziałów o wartości nominalnej 50 PLN każdy i łącznej wartości nominalnej 5 tys. PLN, za cenę 11 tys. PLN.

Udziały Spółki Medycyna Plus Sp. z o.o. (dawniej: Bufofarm II Sp. z o.o.) zostały nabyte na mocy umowy sprzedaży udziałów z dnia 09 listopada 2021 roku od Duraj & Reck i Partnerzy Kancelaria Adwokacka z siedzibą w Katowicach.

Emitent nabył 100% udziałów Spółki Medycyna Plus (dawniej: Bufofarm II Sp. z o.o.) – co stanowi 100 udziałów o wartości nominalnej 50 PLN każdy i łącznej wartości nominalnej 5 tys. PLN, za cenę 11 tys. PLN.

W zaprezentowanym sprawozdaniu finansowym wszystkie pozycje opisane jako dotyczące jednostek powiązanych oznaczają jednostki zależne.

Przedmiotem działalności Grupy jest prowadzenie działalności gospodarczej m.in. w zakresie ochrony zdrowia ludzkiego, prac badawczo - rozwojowych w dziedzinie nauk medycznych i farmacji.

6. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

Zarząd jednostki dominującej w składzie:

- | | | |
|---|-------------------|--------------------|
| • | Karol Piasecki | Prezes Zarządu |
| • | Dariusz Chowaniec | Wiceprezes Zarządu |
| • | Marcin Fakadej | Wiceprezes Zarządu |
| • | Michał John | Wiceprezes Zarządu |
| • | Aneta Łuczak | 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 29 marca 2022 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.

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

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

Powyższe kwoty składały się z dwóch grup produktów:

- ryczałtu, który stanowi 23.905 tys. PLN przychodów oraz 10.894 tys. PLN rezerwy

- kontraktów, które stanowią 5.597 tys. PLN przychodów oraz 2.388 tys. PLN rezerwy

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

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

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

Na koniec roku 2021 Grupa zidentyfikowała zafakturowaną i ujętą w przychody kwotę o 9.385 tys. PLN większą niż wynikało ze stopnia realizacji umów z NFZ w ramach ryczału bieżącego roku. W związku z tym Grupa postanowiła o utworzeniu dodatkowej rezerwy na szacunkowe koszty niezbędne do realizacji tych usług w kwocie 5.505 tys. PLN.

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

Na dzień 31 grudnia 2021 roku nierozliczone kwoty dotyczące powyższej kwestii wynoszą jak poniżej:

- ryczałt 2021 – 9.385 tys. PLN przychodów (ujęte w rachunku zysków i strat za bieżący rok obrotowy) oraz 5.505 tys. PLN rezerwy na szacunkowe koszty (ujęte w pozycji zobowiązań z tytułu dostaw i usług),
- kontrakty 2020 – 5.597 tys. PLN przychodów (ujęte w rachunku zysków i strat za poprzedni rok obrotowy) oraz 4.441 tys. PLN rezerwy na zwrot środków pieniężnych (ujęte w pozycji zobowiązań z tytułu zwrotu wynagrodzenia),
- kontrakt - pediatria 2021 – 11.332 tys. PLN przychodów (ujęte w rachunku zysków i strat za bieżący rok obrotowy) oraz 2.112 tys. PLN rezerwy na zwrot środków pieniężnych (ujęte w pozycji zobowiązań z tytułu zwrotu wynagrodzenia).

Szacunki dotyczące wysokości rozliczeń nadwykonań usług medycznych

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

Poniższa tabela przedstawia zestawienie wysokości wykonanych w roku 2021 nadwykonań oraz nierozpoznanych przychodów na dzień 31 grudnia 2021 roku:

Spółka	Nadwykonania zrealizowane	Nieujęte przychody	Przychody netto
EMC Instytut Medyczny S.A.	5 405	547	4 858
EMC Piaseczno Sp. z o.o.	2 104	63	2 041
Lubmed Sp. z o.o.	79	6	73
Mikulicz Sp. z o.o.	579	153	426
PCZ Sp. z o. o. w Kowarach	219	78	141
EMC Silesia Sp. z o.o.	222	-	222
Zdrowie Sp. z o.o.	266	5	261
Regionalne Centrum Zdrowia Sp. z o.o.	2 926	183	2 743

Spółka	Nadwykonania zrealizowane	Nieujete przychody	Przychody netto
Razem	11 800	1 035	10 765

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 2021 roku.

W 2021 i 2020 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, Spółka ustaliła okres leasingu jako nieodwołalny okres leasingu wraz z:

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

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

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

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

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

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

Stopa dyskontowa

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

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

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

Proces ustalenia aktualnej krańcowej stopy procentowej obejmuje następujące kroki:

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

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

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

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

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

Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

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

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

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

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 2021 roku poz. nr 217 z późniejszymi zmianami) („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 2020 roku z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2021 roku i później, jednak nie miały one istotnego wpływu na zaprezentowane i ujawnione informacje finansowe lub nie miały zastosowania do transakcji zawieranych przez Grupę.

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego 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 odroczony przez RMSR na czas nieokreślony;

MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) w tym Zmiany do MSSF 17 (opublikowano dnia 25 czerwca 2020) - 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) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;

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

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

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

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;

Zmiany do **MSR 12**: Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań powstających na skutek pojedynczej transakcji (opublikowano dnia 7 maja 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 **MSSF 17** Umowy ubezpieczeniowe: Pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – Informacje porównawcze (opublikowano dnia 9 grudnia 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 2021 roku, nie dokonano korekty błędów ani zmiany klasyfikacji w stosunku do zasad przyjętych w sprawozdaniu za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 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 2021 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 2021 oraz w okresie porównawczym zakończonym 31 grudnia 2020 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 2021 oraz w okresie porównawczym zakończonym dnia 31 grudnia 2020 Grupa nie prowadziła 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 Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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

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

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
EUR	4,5994 PLN	4,6148 PLN

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

2021		2020	
Data tabeli	kurs średni	Data tabeli	kurs średni
29.01.2021	4,5385	31.01.2020	4,3010
26.02.2021	4,5175	28.02.2020	4,3355
31.03.2021	4,6603	31.03.2020	4,5523
30.04.2021	4,5654	30.04.2020	4,5424
31.05.2021	4,4805	29.05.2020	4,4503
30.06.2021	4,5208	30.06.2020	4,4660
30.07.2021	4,5731	31.07.2020	4,4072
31.08.2021	4,5374	31.08.2020	4,3969
30.09.2021	4,6329	30.09.2020	4,5268
29.10.2021	4,6208	30.10.2020	4,6188
30.11.2021	4,6834	30.11.2020	4,4779
31.12.2021	4,5994	31.12.2020	4,6148
średni za rok	4,5775	średni za rok	4,4742

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%
Kotły i maszyny energetyczne	7%
Maszyny i urządzenia techniczne	10% - 20%
Środki transportu	10% - 20%
Komputery	20% - 30%
Telefony komórkowe	50%
Inne środki trwałe	6,67% - 20%
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 używania.

14.7 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwałe 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 trwałe 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 trwałe 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 ujemuje 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

	Patenty i licencje	Relacje z klientami	Oprogramowanie komputerowe/ licencje
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 nie wystąpiły przesłanki wskazujące na utratę 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 jakiekolwiek 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. 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 ujmuje 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 ujmuje 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 pożytków 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

Składniki 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 zamortyzowanego 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 usługa 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 przyrządzonego 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 odroczony 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 możliwy do wyegzekwowania tytuł 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 rozważniające 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 01.01.2021 - 31.12.2021	Opieka szpitalna	Opieka ambulatoryjna	Badania kliniczne	Działalność ogółem
Przychody segmentu, w tym:	444 938	66 957	2 875	514 770
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	444 938	66 957	2 875	514 770
NFZ, w tym:	369 976	56 310	-	426 286
- dodatki dla pielęgniarek i ratowników	26 943	655	-	27 598
- dodatki do minimalnego wynagrodzenia personelu medycznego	7 365	313	-	7 678
- dodatki Covidowe do wynagrodzenia pracowników	19 842	-	-	19 842
Klienci komercyjni	69 959	8 753	2 872	81 584
Towarzystwa ubezpieczeniowe	287	1 573	-	1 860
Pozostałe przychody	4 716	321	3	5 040
Koszty segmentu ogółem, w tym:	454 859	59 880	2 537	517 276
Amortyzacja	23 458	1 792	65	25 315
Zysk operacyjny	5 235	3 600	324	9 159
EBITDA* (Zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja)	28 693	5 392	389	34 474
Przychody / koszty finansowe netto	(2 775)	81	(23)	(2 717)
Uznanie / obciążenie z tytułu podatku dochodowego	2 244	558	-	2 802
Zysk/ Strata	216	3 123	301	3 640
Aktywa segmentu na dzień 31.12.2021	310 588	73 039	3 615	387 242
Zobowiązania segmentu na dzień 31.12.2021	162 713	32 766	1 486	196 965

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
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	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
- dodatki Covidowe do wynagrodzenia pracowników	4 951	-	-	4 951
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

Za okres 01.01.2020 - 31.12.2020	Opieka szpitalna	Opieka ambulatoryjna	Badania kliniczne	Działalność ogółem
EBITDA* (Zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja)	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)
Aktywa segmentu na dzień 31.12.2020	301 450	77 155	3 830	382 435
Zobowiązania segmentu na dzień 31.12.2020	158 445	36 006	1 660	196 111

EBITDA* -nie jest zdeflowana 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 2021		I-XII 2020	
Przychody z umów z klientami:	454 612	88,31%	405 283	91,83%
NFZ	371 168	72,10%	335 471	76,01%
- sprzedaż zafakturowana	360 403	70,01%	331 658	75,15%
- nadwykonania	10 765	2,09%	3 813	0,86%
Klienci komercyjni	81 584	15,85%	65 617	14,87%
Towarzystwa ubezpieczeniowe	1 860	0,36%	4 195	0,95%
Pozostałe przychody:	60 158	11,69%	36 077	8,17%
Dodatki dla pielęgniarów i ratowników	27 598	5,36%	27 216	6,16%
Dodatki Covidowe do minimalnego wynagrodzenia personelu medycznego	7 678	1,49%	-	-
Dodatki Covidowe do wynagrodzenia pracowników	19 842	3,86%	4 951	1,12%
Pozostałe przychody	5 040	0,98%	3 910	0,89%
Ogółem	514 770	100,00%	441 360	100,00%

15.2 Koszty działalności operacyjnej

Grupa wykazuje w roku zakończonym 31 grudnia 2021 koszty działalności operacyjnej w kwocie 517.276 tys. PLN (w roku zakończonym 31 grudnia 2020 449.746 tys. PLN). Największą pozycję w bieżącym i poprzednim roku stanowią usługi obce.

Usługi obce	Rok zakończony	
	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Usługi obce, w tym:	199 227	180 507
Kontrakty lekarskie i inne usługi medyczne	131 746	121 946
Usługi diagnostyczne i laboratoryjne	14 089	13 717
Czynsze, najem (leasing krótkoterminowy, niskocenny)	2 561	2 481
Usługi położnicze, pielęgniarstwa, ratowników	9 967	10 223
Usługi niematerialne	11 951	9 151

Usługi obce	Rok zakończony	
	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Usługi żywienia i pralnicze	6 190	6 408
Remonty i konserwacje	5 882	3 692
Usługi telekomunikacyjne, internetowe, informatyczne	6 253	4 354
Usługi transportowe	3 751	3 589
Usługi komunalne, ochrony i utrzymanie czystości	5 478	3 937
Pozostałe	1 359	1 009
Razem	199 227	180 507

15.3 Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	Rok zakończony	
	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Zysk ze sprzedaży środków trwałych	40	1 400
Dotacje	3 507	3 987
Rozwiązane rezerwy:	1 613	658
-w tym rezerwy na roszczenia pacjentów	-	614
Darowizny	4 568	3 565
Nadwykonania	676	1 039
Nadwyżki inwentaryzacyjne	18	31
Otrzymane odszkodowania, zwrot kar	256	800
Refundacje Ministerstwa Zdrowia, Urzędu Pracy itp.	3 567	2 403
Refundacja PFRON	348	369
Otrzymane nieodpłatnie środki trwałe	907	421
Umorzone zobowiązania	832	-
Zwrot podatku PIT	7	-
Kamień Pomorski - sprzedaż ZCP*	116	-
Inne	439	93
Razem	16 894	14 766

* rozliczenie sprzedaży ZCP Kamień Pomorski opisano w nocie 18 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Pozostałe przychody operacyjne za okres 12 miesięcy 2021 roku obejmują m.in. przychody związane z dofinansowaniami i darowiznami dotyczącymi Covid-19.

15.4 Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	Rok zakończony	
	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Strata ze zbycia środków trwałych	97	20
Nadwykonania	-	-
Inne koszty operacyjne, w tym:	5 132	3 154
Rezerwy na inne zobowiązania	4 419	2 056
-w tym rezerwy na roszczenia pacjentów	51	18
Odszkodowania, kary	102	446
Uzgodnienia podatkowe	158	-

Pozostałe koszty operacyjne	Rok zakończony	
	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Zwrócone refundacje PFRON	62	-
Spisane należności	58	75
Spisane przeterminowane leki	60	36
Darowizny	2	2
Koszty likwidacji środków trwałych	1	105
Niedobory inwentaryzacyjne	21	48
Korekta roczna podatku VAT	2	9
Koszty spraw sądowych i egzekucji zobowiązań	67	30
Zaniechane inwestycje	-	279
Inne	180	68
Razem	5 229	3 174

15.5 Przychody finansowe

Przychody finansowe	Rok zakończony	
	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	-	-
Odsetki	575	276
Inne	-	1
Razem	575	277

15.6 Koszty finansowe

Koszty finansowe	Rok zakończony	
	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Odsetki od kredytów i pożyczek	1 602	3 545
Pozostałe odsetki	29	568
Prowizje od kredytów i leasingów oraz umowy smart pool	4	158
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	211	2 788
Odsetki od zobowiązań z tyt. umów leasingu	1 281	1 392
Inne koszty finansowe	165	188
Razem	3 292	8 639

15.7 Koszty wynagrodzeń i innych świadczeń pracowniczych

Koszty świadczeń pracowniczych	Rok zakończony	
	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Wynagrodzenia	179 729	152 784
Koszty ubezpieczeń społecznych	29 195	24 604
Koszty świadczeń emerytalnych i podobnych	243	361
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	1 750	1 976
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem	210 917	179 725

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 2021	31 grudnia 2020
A. Zysk /Strata brutto	6 442	(5 156)
B. Podatek bieżący	3 299	4 311
C. Podatek odroczony	(497)	(2 248)
D. Inne obowiązkowe zmniejszenia	-	-
Podatek dochodowy razem	2 802	2 063
Efektywna stawka podatku dochodowego (B+C) /A	44%	(40%)

Uzgodnienie różnic w podatku dochodowym	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Strata przed opodatkowaniem	6 442	(5 156)
- podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	1 224	(980)
Efekty podatkowe następujących pozycji:	1 578	3 043
- straty podatkowe, z tytułu których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 250	939
- nierozpoznane aktywo podatkowe od ujemnych różnic kursowych memoriałowych	-	826
- nierozpoznane aktywo podatkowe od naliczonych odsetek do CareUp B.V.	-	26
- niepodatkowe zobowiązania w spółkach ze stratą podatkową	(265)	1 909
- wykorzystanie straty z lat ubiegłych nie objętych aktywem w latach poprzednich	(294)	(237)
- korekta na podatku dokonana w roku bieżącym za lata ubiegłe	(64)	(354)
- odpisy na sprawy sądowe nie ujęte na rezerwie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	(42)
- inne korekty	(49)	(24)
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	2 802	2 063

Różnice w podatku dochodowym wynikają ze stosowania przez jednostki kwalifikacji do kosztów i przychodów podatkowych lub niepodatkowych zgodnie z obowiązującym prawem.

Od 01 stycznia 2022 roku Emitent należy do podatkowej grupy kapitałowej, w której skład wchodzi spółki Grupy EMC, w których Emitent posiada co najmniej 75% udział w kapitale zakładowym.

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

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

poz.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku	Bilans		Rachunek zysków i strat		Sprawozdanie z całkowitych dochodów	
		31 grudnia 2021	31 grudnia 2020	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
1.	Odpisy na oczekiwane straty kredytowe (w tym nadwykonania)	1 834	1 732	(102)	629	-	-
2.	Niezapłacony ZUS	499	414	(85)	267	-	-
3.	Wycena aportu	680	701	21	21	-	-
4.	Odsetki od zobowiązań bieżących	6	-	(6)	-	-	-
5.	Rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	2 433	2 247	(186)	(366)	38	-
6.	Rezerwa na premie, bonusy	408	353	(55)	(227)	-	-
7.	Pozostałe rezerwy	1 258	110	(1 148)	162	-	-
8.	Odsetki od pożyczek	-	-	-	3	-	-
9.	Straty podatkowe	170	243	73	(96)	-	-
10.	Sprawy sądowe	-	41	41	(10)	-	-
11.	Nieodpłatnie otrzymane środki trwałe	1 333	1	(1 332)	102	-	-
12.	Odpis na ZFŚS nie pokryty wkładem pieniężnym	-	-	-	14	-	-
13.	Rezerwa na zobowiązania	3 041	3 245	201	(2 477)	-	-
14.	Nadwyżka amortyzacji podatkowej nad bilansową	246	255	9	46	-	-
15.	Czynsz za dzierżawę nieruchomości otrzymany z góry	49	2	(47)	12	-	-
16.	Dotacje	-	296	296	(151)	-	-
17.	Inne	-	452	452	(448)	-	-
Razem aktywa brutto		11 957	10 092	(1 868)	(2 519)	38	-
Razem aktywa netto		4 793	4 332	5 296	3 241	38	-

poz.	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku	Bilans		Rachunek zysków i strat		Sprawozdanie z całkowitych dochodów	
		31 grudnia 2021	31 grudnia 2020	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
1.	Odsetki od pożyczek	-	-	-	-	-	-
2.	Nadwyżka amortyzacji bilansowej nad podatkową	3 225	2 622	605	30	-	-
3.	Należności z tyt. nadwykonań	3 884	2 486	1 398	157	-	-
4.	Wycena kredytów	-	-	-	-	-	-
5.	Wartość relacji z pacjentami	796	823	11	(34)	-	-
6.	Koszty finansowania zewnętrznego	186	232	(46)	(7)	-	-
7.	Niezapłacone kary	-	514	(514)	(1)	-	-
8.	Inne	43	126	(83)	126	-	-
Razem rezerwy brutto		8 134	6 803	1 371	271	-	-
Razem rezerwy netto		970	1 043	(5 793)	(5 489)	-	-
Podatek odroczony w rachunku zysków i strat				(497)	(2 248)		

	2021	2020
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	5 256	5 055
- przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	6 701	5 037
Razem aktywa brutto	11 957	10 092
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	5 844	5 929
- przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	2 290	874
Razem rezerwy brutto	8 134	6 803

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego są nettowane na poziomie spółek Grupy. Zmiany aktywa i rezerwy na odroczonego podatek dochodowy zwiększyły wynik finansowy Grupy za 2021 rok o kwotę 539 tys. PLN.

Grupa nie ujmuje w aktywach z tytułu podatku odroczonego wszystkich strat z lat ubiegłych ze względu na niskie prawdopodobieństwo ich rozliczenia (11.844 tys. PLN).

17. AKTYWA TRWAŁE ZAKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

Pozycja aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży nie występuje w Grupie w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2021.

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.

Całkowite rozliczenie sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa zostało szczegółowo opisane w nocie 18 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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. SPRZEDAŻ ZORGANIZOWANEJ CZĘŚCI PRZEDSIĘBIORSTWA

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

Rozliczenie sprzedaży 31.12.2021 (w tys. PLN)

Zbyte aktywa trwałe

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

Zbyte zobowiązania

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

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

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

Na dzień publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitent nie poniósł jeszcze wydatków dotyczących rezerwy pozostałej na saldzie na dzień 31 grudnia 2021 roku, ale oczekuje poniesienia wydatków w powyższej wysokości w przyszłych okresach.

19. NABYCIE ZORGANIZOWANEJ CZĘŚCI PRZEDSIĘBIORSTWA

W dniu 1 września 2021 roku Emitent nabył od firmy Centrum Medyczne Practimed sp. z o.o. oraz Praktyka Lekarza Rodzinnego Practimed sp. z o.o. zorganizowaną część przedsiębiorstwa, w skład której wchodziły aktywa obejmujące składniki materialne i niematerialne, prawa i obowiązki wynikające z umów

z Narodowym Funduszem Zdrowia oraz prawa i obowiązki wynikające z umów pracowniczych za łączną kwotę 2.100 tys. PLN.

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

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

Rozliczenie zakupu ZCP Centrum Medyczne Practimed 31.12.2021 (w tys. PLN)

Nabyte aktywa trwałe	w tys. PLN
Wartości niematerialne i prawne	4
Środki trwałe	289
NABYTE AKTYWA RAZEM:	293
Nabyte zobowiązania	
Świadczenia emerytalne i podobne	229
NABYTE ZOBOWIĄZANIA RAZEM:	229
Cena zakupu	2 000
Koszty związane z zakupem	321
Nabyte aktywa netto	64
Wartość firmy na dzień 31.12.2021	2 257

Rozliczenie zakupu ZCP Praktyka Lekarza Rodzinnego Practimed 31.12.2021 (w tys. PLN)

Nabyte aktywa trwałe	w tys. PLN
Wartości niematerialne i prawne	-
Środki trwałe	15
NABYTE AKTYWA RAZEM:	15
Nabyte zobowiązania	-
NABYTE ZOBOWIĄZANIA RAZEM:	-
Cena zakupu	100
Koszty związane z zakupem	17
Nabyte aktywa netto	15
Wartość firmy na dzień 31.12.2021	102

20. 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 2021 oraz na koniec roku 2020 saldo zobowiązań wobec Funduszu nie występuje.

21. 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 2021	31 grudnia 2020
Zysk / strata netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	2 629	(7 702)
Średnioważona liczba akcji	22 716 262	22 188 646
Zysk / strata na jedną akcję w PLN	0,1602	(0,3253)
- podstawowy z zysku (straty) za rok przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej w PLN	0,1157	(0,3471)
- rozwodniony z zysku (straty) przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej w PLN	0,1157	(0,3471)

Zysk rozwodniony na akcję jest analogiczny do zysku podstawowego, ponieważ nie występują rozważające 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.

22. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY

Spółka nie planuje wypłaty dywidendy z akcji zwykłych za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku. Dywidenda za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku nie była wypłacana.

23. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021

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	24 414	5 939	10 892	10 736	41 245
1.	Zwiększenia w tym z tytułu:	2 371	-	980	973	3 351
a)	nabycia	-	-	980	973	980
b)	nabycie spółki zależnej	2 371	-	-	-	2 371
c)	reklasyfikacje	-	-	-	-	-
d)	inne- korekty	-	-	-	-	-

Poz.	Wyszczególnienie	Wartość firmy	Relacje z pacjentami	Nabyte koncesje, patenty, licencje i inne		Wartości niematerialne razem
				ogółem	w tym programy komputerowe	
2.	Zmniejszenia	-	-	299	297	299
a)	sprzedaż/likwidacja	-	-	-	-	-
b)	zmniejszenia inne	-	-	132	130	132
c)	zmniejszenia -sprzedaż ZCP	-	-	167	167	167
II.	Wartość brutto aktywów niematerialnych na koniec okresu	26 785	5 939	11 573	11 412	44 297
III	Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	1 910	7 392	7 268	9 302
1.	Amortyzacja za okres w tym z tytułu:	-	319	506	490	825
a)	umorzenie bieżące-zwiększenia	-	319	807	782	1 126
b)	umorzenie-zmniejszenia-sprzedaż	-	-	101	101	101
c)	umorzenie -zmniejszenia - likwidacja	-	-	27	25	27
d)	umorzenie zmniejszenia-- inne	-	-	9	2	9
e)	zmniejszenia inne -sprzedaż ZCP	-	-	164	164	164
IV.	Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	2 229	7 898	7 758	10 127
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	26 785	3 710	3 675	3 654	34 170

Za rok zakończony dnia 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	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

Poz.	Wyszczególnienie	Wartość firmy	Relacje z pacjentami	Nabyte koncesje, patenty, licencje i inne		Wartości niematerialne razem
				ogółem	w tym programy komputerowe	
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

Opis dokonanych testów na utratę wartości firmy został przedstawiony w notce 29.

24. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Rok zakończony 31 grudnia 2021

Poz.	wyszczególnienie	grunty (w tym prawo wieczyste go 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	14 776	242 336	22 799	1 721	100 107	13 292	270	395 301
1.	zwiększenia z tytułu	-	20 190	2 324	-	15 184	18 586	49	56 333
a)	nabycia	-	17 228	2 025	-	14 049	18 454	49	51 805
b)	korekta na indeksacji	-	152	-	-	7	-	-	159
c)	transfery	-	2 810	298	-	1 121	132	-	4 361
d)	rekasyfikacje	-	-	-	-	-	-	-	-
e)	inne	-	-	1	-	7	-	-	8
2.	zmniejszenia z tytułu	-	1 451	2 070	138	5 940	4 672	132	14 403
a)	sprzedaży	-	1 445	44	138	891	-	-	2 518
b)	likwidacji	-	6	2 019	-	5 036	-	-	7 061
c)	transfery	-	-	-	-	-	4 229	132	4 361
d)	rekasyfikacje	-	-	-	-	-	-	-	-
e)	sprzedaż/likwidacja spółki	-	-	-	-	-	-	-	-
f)	korekta na indeksacji	-	-	-	-	-	-	-	-
g)	inne	-	-	7	-	13	443	-	463
III.	wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	14 776	261 075	23 053	1 583	109 351	27 206	187	437 231

Poz.	wyszczególnienie	grunty (w tym prawo wieczyste go użytkowa- nia)	budynki, lokale i obiekty użyteczno- ści publicznej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	środki trwałe w budowie	zaliczki na środki trwałe w budowie	rzeczowe aktywa trwałe razem
IV.	skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	49	58 713	15 044	1 036	68 429	-	-	143 271
1.	amortyzacja za okres z tytułu:	20	10 386	925	220	3 334	-	-	14 885
a)	umorzenie bieżące - zwiększenie amortyzacja	-	5 826	2 991	122	8 453	-	-	17 392
b)	aktywa z tytułu prawa do użytkowania	20	5 970	-	236	484	-	-	6 710
c)	umorzenie bieżące - zwiększenie inne	-	1	7	-	28	-	-	36
d)	umorzenie zmniejszenie - sprzedaż	-	1 180	54	138	637	-	-	2 009
e)	umorzenie zmniejszenie-likwidacja	-	230	1 991	-	4 992	-	-	7 213
g)	umorzenie zmniejszenie inne	-	-	29	-	-	-	-	29
h)	korekty	-	(1)	1	-	(2)	-	-	(2)
VI.	skumulowana amortyzacja (umorzenie na koniec okresu)	69	69 099	15 969	1 256	71 763	-	-	158 156
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	14 308	185 581	6 964	327	36 992	27 206	187	271 565

Prawo do użytkowania aktywów jest prezentowane w ramach rzeczowych aktywów trwałych i opisane w nocie numer 25 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania.

W 2021 roku Grupa nabyła środki trwałe o wartości 51.805 tys. PLN.

Główne nabycia Grupy w 2021 roku:

- Laser holmowy z zestawem do morcelacji o wartości 360 tys. PLN zakupiony przez EMC Instytut Medyczny SA
- Wieża laparoskopowa z dwoma monitorami o wartości 297 tys. PLN zakupiona przez Zdrowie Sp. z o.o.
- Roboty do dezynfekcji o łącznej wartości 824 tys. PLN zakupione dzięki dotacji Komisji Europejskiej przez Zdrowie Sp. z o.o., EMC Piaseczno Sp. z o.o. oraz PCZ Sp. z o.o. w Kowarach
- Mobilny aparat RTG o wartości 450 tys. PLN nieodpłatnie przekazany dla Regionalnego Centrum Zdrowia Sp. z o.o.
- Aparat USG Arietta 750VE o wartości 270 tys. PLN zakupiony dzięki darowiźnie pieniężnej dla EMC Silesia Sp. z o.o.

Ponadto Emitent nabył prawo do użytkowania aktywów na łączną kwotę 17.156 tys. PLN (najem lokali we Wrocławiu i Poznaniu).

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 2021 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	5,80%	5,90%
nakłady inwestycyjne w okresie rezydującym	do wysokości amortyzacji	do wysokości amortyzacji
stopa dyskonta (WACC)	8,95%	8,95%
zmiana kapitału obrotowego	(-) 109	(-) 686

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 9.251 tys. PLN. Uzyskana wartość (przed uwzględnieniem odpisu dokonanego w latach ubiegłych) jest niższa od wartości bilansowej testowanych aktywów skorygowanej o wartość kapitału obrotowego spółki: (14.702 tys. PLN – 1.768 tys. PLN = 12.933 tys. PLN).

9.251 tys. PLN – 12.933 tys. PLN = -3.683 tys. PLN

Na dzień 31 grudnia 2021 roku Zarząd jednostki dominującej postanowił pozostawić dotychczasowy odpis wyliczony na dzień 31 grudnia 2020 roku wynoszący 7.510 tys. PLN.

Rok zakończony 31 grudnia 2020

Poz.	wyszczególnienie	grunty (w tym prawo wieczyste go użytkowa- nia)	budynki, lokale i obiekty użyteczno- ści 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
b)	transfery	-	18 405	1 065	-	6 006	187	-	25 663
c)	reklasyfikacje	-	-	-	-	-	-	-	-
d)	inne	-	-	70	1	-	-	-	71
2.	zmniejszenia z tytułu	777	3 507	786	379	2 306	25 496	439	33 690
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 sprzedaży ZCP	-	3 505	551	-	982	-	-	5 038
III.	wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	14 776	242 336	22 799	1 721	100 107	13 292	270	395 301

Poz.	wyszczególnienie	grunty (w tym prawo wieczyste go użytkowa- nia)	budynki, lokale i obiekty użyteczno- ści publicznej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	środki trwałe w budowie	zaliczki na środki trwałe w budowie	rzeczowe aktywa trwałe razem
IV.	skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek 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 amortyzacja	-	5 358	1 954	201	5 349	-	-	12 862
b)	aktywa z tytułu prawa do użytkowania	20	5 583	-	196	575	-	-	6 374
c)	umorzenie bieżące - zwiększenie inne	-	-	-	-	1	-	-	1
d)	umorzenie zmniejszenie-sprzedaż	-	-	16	272	7	-	-	295
e)	umorzenie zmniejszenie-likwidacja	-	-	212	-	1 226	-	-	1 438
g)	umorzenie zmniejszenie inne	-	1	1	-	(1)	-	-	1
h)	korekty	-	2	(1)	-	1	-	-	2
i)	rekasyfikacje 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

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).

$$15.581 \text{ tys. PLN} - 20.745 \text{ tys. PLN} = -5.164 \text{ tys. PLN}$$

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.

25. LEASING

25.1 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 2021 roku	310	18 332	543	7 732	26 917
Zwiększenia (nowe leasingi)	-	17 156	-	76	17 232
Zmniejszenie - sprzedaż ZCP	-	-	-	-	-
Zmiany umów leasingu	-	-	-	-	-
Aktualizacja wyceny zobowiązań z tytułu leasingu	-	152	-	7	159
Amortyzacja	20	5 909	325	1 950	8 204
Na dzień 31 grudnia 2021 roku	290	29 731	218	5 865	36 104

	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

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.

	2021
Na dzień 1 stycznia 2021	26 985
Zwiększenia (nowe leasingi)	17 464
Zmniejszenia (sprzedaż ZCP)	50
Odsetki	1 281
Płatności	(9 367)
Na dzień 31 grudnia 2021	36 413
Krótkoterminowe	7 304
Długoterminowe	29 109

	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 2021 wyniosły 12.755 tys. PLN (odpowiednio w roku 2020 11.818 tys. PLN).

Analiza wymagalności zobowiązań z tytułu leasingu została przedstawiona w nocie 47.5 Ryzyko związane z płynnością.

26. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Za rok zakończony 31 grudnia 2021 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	204
1.	Amortyzacja za okres	27
a)	Umorzenie bieżące - zwiększenie	27
IV.	Umorzenie na koniec okresu	231
V.	Wartość netto na koniec okresu	742

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

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

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2021 roku przychody z wynajmu nieruchomości inwestycyjnych wyniosły 12 tys. PLN (w roku dnia zakończonym 31 grudnia 2020 roku: 64 tys. PLN). Bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnych w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2021 roku wyniosły 27 tys. PLN i dotyczyły amortyzacji (w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2020 roku: 28 tys. PLN - amortyzacja).

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

Na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku Grupa nie posiadała inwestycji w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności.

28. POŁĄCZENIA JEDNOSTEK I NABYCIA UDZIAŁÓW NIEKONTROLUJĄCYCH

W roku 2021 oraz 2020 nie nastąpiło połączenie jednostek i nabycie udziałów niekontrolujących.

29. WARTOŚĆ FIRMY

Wartość bilansowa wartości firmy powstała na nabyciu następujących jednostek:

Spółka	Stan na dzień	
	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Lubmed Sp. z o.o.	94	94
Mikulicz Sp. z o.o.	37	37
ZP Formica sp. z o.o.	935	935
Regionalne Centrum Zdrowia Sp. z o.o.	3 252	3 252
NZOZ Zawidawie Sp. z o.o.	12 193	12 193
CM Medyk Sp. z o.o.	1 212	1 212
Q-Med. Sp. z o.o.	6 691	6 691
Centrum Medyczne Practimed Sp. z o.o.	2 257	-
Praktyka Lekarza Rodzinnego Practimed Sp. z o.o.	102	-
Medy Ready Sp. z o.o.	6	-
Medycyna Plus Sp. z o.o.	6	-
Razem	26 785	24 414

Dnia 1 września 2021 roku w wyniku nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstw: NZOZ Centrum Medyczne Practimed we Wrocławiu oraz Praktyka Lekarza Rodzinnego Practimed we Wrocławiu powstała wartość firmy w kwocie 2.359 tys. PLN.

Dnia 9 listopada 2021 roku w wyniku nabycia spółek: Medy Ready Sp. z o.o. (dawniej: Bufofarm I Sp. z o.o.) i Medycyna Plus Sp. z o.o. (dawniej: Bufofarm II Sp. z o.o.) powstała wartość firmy w kwocie 12 tys. PLN.

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

Pozostała wartość firmy, powstała we wcześniejszych okresach w wyniku nabycia udziałów w jednostkach zależnych, została alokowana do siedmiu 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 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 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:	2021	2020
długoterminowa stopa wzrostu przychodów	2,50%	2,50%
długoterminowa stopa wzrostu kosztów	1,20%	1,60%
nakłady inwestycyjne w okresie rezydualnym	do wysokości amortyzacji	do wysokości amortyzacji
stopa dyskonta (WACC)	8,95%	7,96%

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

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

30. UDZIAŁ WE WSPÓLNYM DZIAŁANIU

Grupa nie posiada udziałów we wspólnych działaniach.

31. ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

31.1 Programy akcji pracowniczych

Grupa nie realizuje programów akcji pracowniczych.

31.2 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 2021	31 grudnia 2020
Stopa dyskontowa (%)	3,26	1,16
Mobilność/ wskaźnik rotacji pracowników (%)		
umowy na czas nieokreślony	5,6 – 12,4	4,1 – 10,6
umowy czasowe	6,7 – 33,1	6,1 – 33,5

	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	1,4 – 2,5	0,0 – 1,5

POZYCJA / ŚWIADCZENIE	odprawa emerytalna, rentowa, pośmiertna	nagroda jubileuszowa	niewykorzystane urlopy
wartość bieżąca zobowiązania na 1 stycznia 2021 roku	4 372	2 910	4 591
koszty bieżącego zatrudnienia	372	252	545
odsetki netto od zobowiązania netto	40	31	-
zyski lub straty aktuarialne	200	326	-
koszty przeszłego zatrudnienia	-	-	-
wypłacone świadczenia	(277)	(665)	-
sprzedaż ZCP	60	-	51
wartość bieżąca zobowiązania na 31 grudnia 2021 roku	4 767	2 854	5 187
w tym:			
część krótkoterminowa	1 401	506	5 187
część długoterminowa	3 366	2 348	-

Grupa na koniec roku 2021 tworzy rezerwy w kwocie 2.151 tys. PLN z tytułu premii dla pracowników.

POZYCJA / ŚWIADCZENIE	odprawa emerytalna, rentowa, pośmiertna	nagroda jubileuszowa	niewykorzystane urlopy
wartość bieżąca zobowiązania na 1 stycznia 2020 roku	3 698	2 800	3 535
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 na 31 grudnia 2020 roku	4 372	2 910	4 591
w tym:			
część krótkoterminowa	1 140	560	4 591
część długoterminowa	3 232	2 350	-

Kwoty rezerw oraz uzgodnienie przedstawiające zmiany stanu w ciągu okresu obrotowego przedstawiono w tabeli w pkt 40.1.

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 2021 roku			
w tys. PLN	+0,5%	(105)	(105)
	-0,5%	110	110
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku			
w tys. PLN	+0,5%	(108)	(108)
	-0,5%	117	117

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 2021 roku			
w tys. PLN	+1%	(74)	(74)
	-1%	79	79
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 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 2021 roku			
w tys. PLN	+1%	272	272
	-1%	(251)	(251)
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku			
w tys. PLN	+1%	237	237
	-1%	(214)	(214)

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 2021 roku			
w tys. PLN	+0,5%	(62)	(62)
	-0,5%	65	65
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku			
w tys. PLN	+0,5%	(65)	(65)
	-0,5%	70	70

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 2021 roku			
w tys. PLN	+1%	(73)	(73)
	-1%	81	81
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku			
w tys. PLN	+1%	(81)	(81)
	-1%	87	87

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 2021 roku			
w tys. PLN	+1%	162	162
	-1%	(151)	(151)
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku			
w tys. PLN	+1%	141	141
	-1%	(131)	(131)

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

32. ZAPASY

Zapasy	Stan na	
	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Materiały	8 429	8 294
Towary	-	-
Zaliczki na dostawy	-	-
Razem	8 429	8 294

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2021 oraz w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2020 roku Grupa nie tworzyła odpisów aktualizujących wartość zapasów.

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2021 oraz w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2020 roku Grupa nie dokonała odwrócenia odpisów aktualizujących wartość zapasów.

Żadna kategoria zapasów nie stanowiła zabezpieczenia kredytów lub pożyczek w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2021 roku i w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2020 roku. Na dzień 31 grudnia 2021 roku ani na dzień 31 grudnia 2020 roku nie było zapasów wycenianych w cenie sprzedaży netto.

33. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Należności z tytułu dostaw i usług	Stan na	
	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Z tytułu dostaw i usług, w tym:	60 764	55 771
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(9 880)	(9 650)
Razem należności z tytułu dostaw i usług - netto	50 884	46 121

Należności z tytułu nadwykonań na dzień 31 grudnia 2021 wynoszą 10.765 tys. PLN, a na dzień 31 grudnia 2020 3.810 tys. PLN.

Pozostałe należności	Stan na	
	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych, w tym:	851	681
- z tytułu VAT	336	48
- z tytułu CIT	513	571
- z tytułu PIT	1	-
- inne	2	62
Inne	1 062	954
Należności od ubezpieczyciela z tyt. zwrotu wydatków	915	1 344
Dochodzone na drodze sądowej	372	2 931
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(365)	(2 925)
Razem pozostałe należności	2 835	2 985

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 dnia 31 grudnia 2021

Poz.	Zmiany odpisu na oczekiwane straty kredytowe	z tytułu dostaw i usług	z tytułu nadwykonań	inne	Razem
I.	wartość odpisu na początek okresu	547	9 103	2 925	12 575
1.	zwiększenia z tytułu	507	1 036	81	1 624
a)	utworzenie	507	1 036	81	1 624
b)	inne	-	-	-	-
2.	zmniejszenia z tytułu	519	794	2 641	3 954
a)	wykorzystanie	93	8	31	132
b)	rozwiązanie odpisu	426	786	2 610	3 822
c)	inne	-	-	-	-
II.	wartość odpisu na koniec okresu	535	9 345	365	10 245

Za rok zakończony dnia 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

W związku z istnieniem ryzyka, że należności pozostaną niezapłacone, na dzień 31 grudnia 2021 roku utrzymano saldo odpisów na oczekiwane straty kredytowe w wysokości 10.245 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2020 roku: 12.575 tys. PLN).

Poniżej przedstawiono analizę należności z tytułu dostaw i usług, które na dzień 31 grudnia 2021 roku i 31 grudnia 2020 roku były przeterminowane, ale nie uznano ich za nieściągalne i nie objęto odpisem.

Stan na	Razem	Nieprzeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągane				
			<30 dni	30-90 dni	90-180 dni	180-360 dni	>360 dni
31 grudnia 2021	50 884	49 474	995	250	107	58	-
31 grudnia 2020	46 121	41 777	1 903	1 226	1 058	104	53

34. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

Na dzień 31 grudnia 2021 roku Grupa zaklasyfikowała bony korporacyjne w kwocie 4.796 tys. PLN do krótkoterminowych aktywów finansowych. Bony korporacyjne zostały w całości sprzedane w pierwszym kwartale 2022 roku.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Grupa posiadała 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 przypadała na dzień 04 grudnia 2023 roku. Oprocentowanie bonów było stałe.

35. 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 2021 roku wynosi 7.783 tys. PLN (31 grudnia 2020 roku 22.851 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 2021	31 grudnia 2020
Środki pieniężne w kasie	146	101
Środki na rachunkach bankowych	7 484	22 727
Lokaty	-	-
Środki pieniężne w drodze	153	23
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	7 783	22 851
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(32)	23
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych razem	7 751	22 874

36. KAPITAŁ PODSTAWOWY

36.1 Kapitał podstawowy

Seria akcji	Rodzaj	Liczba akcji - stan na	
		31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
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

Seria akcji	Rodzaj	Liczba akcji - stan na	
		31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
I	na okaziciela	1 265 822	1 265 822
J	imienne	8 903 300	8 903 300
K	imienne	19 258 000	-
RAZEM		41 446 646	22 188 646

36.1.1 Wartość nominalna akcji

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

36.1.2 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.

36.1.3 Konwersja obligacji na akcje serii

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2021 roku ani dnia 31 grudnia 2020 roku nie dokonano konwersji obligacji na akcje.

36.1.4 Akcjonariusze o znaczącym udziale

Stan na dzień 31 grudnia 2021 roku

Akcionariusz	liczba akcji serii A, B, C, D, E, F, G, H, I, J, K	% udział w kapitale zakładowym	liczba głosów na WZ	% udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
CareUp B.V.	37 542 448	90,58%	39 042 486	90,91%
PZU FIZ AN BIS 1	2 365 662	5,71%	2 365 662	5,51%
PZU FIZ AN BIS 2	1 395 100	3,36%	1 395 100	3,25%

Stan na dzień 31 grudnia 2020 roku

Akcionariusz	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. Podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym dnia 21 grudnia 2021 roku.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku wpłata na kapitał podstawowy jest prezentowana w pozycji kapitału rezerwowego, ponieważ podwyższenie kapitału nie zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym.

37. 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 dzień 31 grudnia 2021 oraz 31 grudnia 2020:

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 dokonanych 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

38. POZOSTAŁE KAPITAŁY

38.1 Różnice z przeliczenia

W roku 2021 i 2020 nie wystąpiły różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagraniczej.

38.2 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 2021 roku nie istnieją inne ograniczenia dotyczące wypłaty dywidendy.

38.3 Udziały niekontrolujące

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Na początek okresu	7 683	6 860
Udział w wyniku jednostek zależnych	1 011	483
Zmiany w strukturze udziałowców w jednostkach zależnych	475	340
Zakończenie umowy dzierżawy udziałów Zdrowie Sp. z o.o.	-	-
Objęcie kontroli nad spółką zależną	-	-
Na koniec okresu	9 169	7 683

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 2021	31 grudnia 2020		31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
EMC "Silesia " Sp. z o.o.	34,89%	34,89%	204	3 841	3 637
"Zdrowie" Sp. z o.o.	23,19%	23,19%	493	4 061	3 093

Na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 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 2021	31 grudnia 2020	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Aktywa obrotowe	2 957	4 351	9 394	9 953
Aktywa trwałe	15 192	15 546	27 704	20 882
Zobowiązania krótkoterminowe	4 939	3 696	13 161	10 253
Zobowiązania długoterminowe	2 692	6 171	4 435	5 054

	EMC Silesia Sp. z o.o.		"Zdrowie" Sp. z o.o.	
	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Kapitał przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	6 848	6 531	14 979	11 927
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	3 670	3 499	4 523	3 601
Przychody	15 953	12 785	63 313	51 292
Koszty	15 085	12 994	62 945	50 847
Zysk/strata za rok obrotowy	868	(209)	368	445
Zysk/strata netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	318	105	(48)	316
Zysk/strata netto przypisany akcjonariuszom niekontrolującym	170	57	481	212
Zysk/strata netto za rok obrotowy	488	162	433	528
Pozostałe całkowite dochody przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej	-	-	-	-
Pozostałe całkowite dochody przypisane akcjonariuszom niekontrolującym	-	-	-	-
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy	-	-	-	-

39. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE, POŻYCZKI I OBLIGACJE

Pozycja	Stan na 31 grudnia 2021				
	Razem	do 1 roku	1 do 3 lat	3-5 lat	powyżej 5 lat
Kredyty i pożyczki	447	388	59	-	-
Pożyczki od podmiotów powiązanych	49 390	6 934	20 803	21 653	-
Razem	49 837	7 322	20 862	21 653	-

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	13 916	13 916	21 724
Razem	57 729	7 721	14 368	13 916	21 724

Stan na dzień 31 grudnia 2021 roku

Bank	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy	Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
PKO Leasing	2 380	220	WIBOR 1M + marża	30-04-2022	weksel in blanco, zastaw rejestrowy przedmiotów, przewłaszczenie, polisa

Bank	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy	Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
					ubezpieczeniowa, cesja ubezpieczeniowa, inne
PKO Leasing	782	227	WIBOR 1M + marża	31-03-2023	weksel własny in blanco, zastaw rejestrowy przedmiotów, przewłaszczenie, polisa ubezpieczeniowa, cesja ubezpieczeniowa, inne
CareUp B.V.	55 361	49 390*	EURIBOR + marża Eximbanku marża Careup	31-12-2026	-
Kredyty, pożyczki razem	58 523	49 837			

* Kwota kredytu wraz z odsetkami oraz różnicami kursowymi na dzień 31 grudnia 2021

W dniu 8 września 2021 roku została zawarta umowa wielocelowej linii kredytowej pomiędzy BNP Paribas Bank Polska SA a EMC Instytut Medyczny SA. Celem kredytowania jest możliwość wystawiania gwarancji bankowych dotyczących zabezpieczenia umowy najmu (płatność czynszu). Kwota limitu wynosi 500 tys. PLN. Emitent nie ma możliwości dowolnego dysponowania środkami. Kontrahent może się zwrócić bezpośrednio do banku z wnioskiem o wypłatę gwarancji dopiero w momencie braku płatności za czynsz. Zabezpieczeniem spłaty limitu jest weksel in blanco.

Stan na dzień 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	weksel in blanco, zastaw rejestrowy przedmiotów, przewłaszczenie, polisa ubezpieczeniowa, cesja ubezpieczeniowa, inne
PKO Leasing	782	388	WIBOR 1M + marża	31-03-2023	weksel własny in blanco, zastaw rejestrowy przedmiotów, przewłaszczenie, polisa ubezpieczeniowa, cesja ubezpieczeniowa, inne
NFOŚiGW	869	93	WIBOR 3M + marża banku	20-12-2021	weksel własny in blanco opatrzony klauzulą "bez protestu" na zabezpieczenie spłaty pożyczki, odsetek z tytułu oprocentowania oraz wynikających z umowy należnych odsetek liczonych w wysokości jak dla zaległości podatkowych wraz z deklaracją wekslową
CareUp B.V.	55 361	56 514*	EURIBOR + marża Eximbanku marża Careup	31-12-2026	-
Kredyty, pożyczki razem	59 392	57 729			

* Kwota kredytu wraz z odsetkami oraz różnicami kursowymi na dzień 31 grudnia 2020

Z dniem 11 października 2020 roku wygasła umowa kredytu w rachunku bieżącym nr 13216/19/P/04 w banku Millennium SA, 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 SA 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 SA wygasł limit w rachunku bieżącym spółki EMC Instytut Medyczny SA.

Pożyczki

Dnia 22 maja 2020 roku został podpisany aneks do umowy pożyczki z CareUp B.V. dla EMC Instytut Medyczny SA 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.

40.REZERWY

40.1 Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych oraz inne rezerwy

Zmiany stanu rezerw

Stan na dzień 31 grudnia 2021 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	3 232	2 350	-	565	-	6 147
1.	zwiększenia z tytułu	319	175	-	19	-	513
a)	utworzenie	319	175	-	19	-	513
b)	rekasyfikacje	-	-	-	-	-	-
2.	zmniejszenia z tytułu	185	177	-	28	-	390
a)	wykorzystanie	-	-	-	28	-	28
b)	rozwiązanie zbędnej	185	177	-	-	-	362
c)	rekasyfikacje	-	-	-	-	-	-
II.	Wartość rezerwy na koniec okresu	3 366	2 348	-	556	-	6 270
Krótkoterminowe							
I.	Wartość rezerwy na początek okresu	1 140	560	2 767	3 022*	1 095	8 584
1.	zwiększenia z tytułu	511	193	3 802	32	32 407	36 945
a)	utworzenie	511	193	3 802	32	31 907	36 445
b)	rekasyfikacje	-	-	-	-	-	-
c)	inne	-	-	-	-	500	500
d)	korekta dyskonta	-	-	-	-	-	-
2.	zmniejszenia z tytułu	251	247	4 418	429	32 680	38 025
a)	wykorzystanie	-	-	-	-	-	-
b)	rozwiązanie zbędnej	251	247	4 418	-	26 127	31 043
c)	rekasyfikacje	-	-	-	429	6 553	6 982
d)	inne	-	-	-	-	-	-
II.	Wartość rezerwy na koniec okresu	1 400	506	2 151	2 625	822	7 504

*Jak opisano w notce 33, na dzień 31 grudnia 2021 roku w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupa ujęła w aktywach należność od ubezpieczyciela z tytułu zwrotu wydatków na kwotę 915 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 2021.

Stan na dzień 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)	rekasyfikacje	-	-	-	-	-	-
2.	zmniejszenia z tytułu	60	69	-	29	-	158
a)	wykorzystanie	-	-	-	29	-	29
b)	rozwiązanie zbędnej	7	69	-	-	-	76
c)	rekasyfikacje	-	-	-	-	-	-
d)	rekasyfikacje - 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)	rekasyfikacje	-	-	-	-	-	-
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)	rekasyfikacje	-	-	-	-	-	-
d)	rekasyfikacje - 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 33, 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.

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

41.1 Pozostałe zobowiązania (długoterminowe)

Na dzień 31 grudnia 2021 oraz 31 grudnia 2020 Emitent nie posiada pozostałych zobowiązań długoterminowych.

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

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	Stan na	
	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
z tytułu dostaw i usług	39 733	45 536
Razem	39 733	45 536

Zobowiązania pozostałe	Stan na	
	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
- z tytułu VAT	250	131
- z tytułu ZUS	7 411	6 698
- z tytułu PIT	3 218	2 252
- z tytułu PFRON	71	58
- z tytułu podatku od nieruchomości	-	54
- z tytułu wynagrodzeń	10 091	9 243
- zobowiązanie z tytułu dzierżawy udziałów w spółce „Zdrowie” Sp. z o.o.	1 473	1 401
- zobowiązania inwestycyjne	3 551	6 162
- inne	537	702
Razem	26 602	26 701

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 2021 roku ani na dzień 31 grudnia 2020 roku żadne zobowiązania finansowe nie zostały zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

41.3 Rozliczenia międzyokresowe wykazywane w pasywach

Rozliczenia międzyokresowe przychodów i rozliczenia międzyokresowe bierne	Stan na	
	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Długoterminowe, w tym:	11 558	7 447
Dotacje na zakup środków trwałych	7 257	6 442
Rozliczenie nieodpłatnie przyjętych środków trwałych	4 043	535
Czynsz otrzymany z góry	-	256
Inne	258	214
Krótkoterminowe, w tym:	9 997	8 694
Dotacje na zakup środków trwałych	968	1 230
Rozliczenie nieodpłatnie przyjętych środków trwałych	2 377	216
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	5 188	4 591
Czynsz otrzymany z góry	255	353

Rozliczenia międzyokresowe przychodów i rozliczenia międzyokresowe bierne	Stan na	
	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Dotacje zaliczkowe	1 209	2 304
Razem	21 555	16 141

42. PRZYCZYNY WYSTĘPOWANIA RÓŻNIC POMIĘDZY BILANSOWYMI ZMIANAMI NIEKTÓRYCH POZYCJI ORAZ ZMIANAMI WYNIKAJĄCYMI ZE SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie		Rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
Należności	Bilansowa zmiana należności długo- i krótkoterminowych	(4 613)	(11 683)
	Objęcie kontroli nad nowymi spółkami zależnymi	-	-
	Zmiana stanu należności w rachunku przepływów pieniężnych	(4 613)	(11 683)
Zobowiązania	Bilansowa zmiana zobowiązań operacyjnych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	7 792	8 186
	Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	(9 378)	3 856
	Różnice kursowe zrealizowane	28	-
	Zapłacone odsetki za lata ubiegłe	-	10 185
	Zmiana zobowiązań inwestycyjnych	2 679	505
	Inne	38	-
	Zmiana stanu zobowiązań operacyjnych w rachunku przepływów pieniężnych	1 159	22 732
Zapasy	Bilansowa zmiana zapasów	(135)	(4 202)
	Zaklasyfikowanie do pozycji aktywów trwałych jako przeznaczonych do sprzedaży	118	-
	Zmiana stanu zapasów w rachunku przepływów pieniężnych	(17)	(4 202)
Rezerwy	Bilansowa zmiana rezerw	(2 578)	(778)
	Objęcie kontroli nad nowymi spółkami zależnymi	-	-
	Eliminacja zmiany stanu rezerw odniesionych na całkowite dochody	(200)	-
	Zmiana stanu rezerw w rachunku przepływów pieniężnych	(2 778)	(778)
Rozliczenia międzyokresowe	Bilansowa zmiana rozliczeń międzyokresowych	4 473	954
	Objęcie kontroli nad nowymi spółkami zależnymi	-	-
	Eliminacja otrzymanych nieodpłatnie w danym okresie środków trwałych	(9 428)	(2 045)
	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych w rachunku przepływów pieniężnych	(4 955)	(1 091)
Inne korekty			
	Zapłacone prowizje od kredytów	3	92
	Odpisy z tyt. utraty wartości ośrodków generujących środki pieniężne	-	-
	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-
	Inne korekty w rachunku przepływów pieniężnych	3	92

Wyszczególnienie		Rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
Podatek dochodowy zapłacony	Bilansowa zmiana wynikająca z tytułu podatku dochodowego	(1 081)	(1 959)
	Podatek dochodowy za dany rok	(3 299)	(966)
	Nadpłata podatku CIT	-	571
	Podatek dochodowy zapłacony w rachunku przepływów pieniężnych	(4 380)	(2 354)
Wydatki na nabycie aktywów finansowych w jednostkach powiązanych	Bony Korporacyjne	-	241 034
	Wydatki na nabycie aktywów finansowych w jednostkach powiązanych	-	241 034

43. ZOBOWIĄZANIA INWESTYCYJNE

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

- Umowa przedwstępna zbycia i użytkowania udziałów w Spółce "Zdrowie" Sp. z o.o. z Powiatem Kwidzińskim, Miastem Kwidzyn, PEC Sp. z o.o. w Kwidzynie, PWiK Sp. z o.o. w Kwidzynie z dnia 31 maja 2013 roku. O zawarciu umowy informowano w trybie raportu bieżącego nr 53/2013 z dnia 31 maja 2013 roku. W wyniku zawarcia w/w umowy Emitent zobowiązał się nabyć udziały "Zdrowie" Sp. z o.o. pozostające własnością Miasta Kwidzyn, PEC Sp. z o.o. w Kwidzynie, PWiK Sp. z o.o. w Kwidzynie. W dniu 26 maja 2021 roku podpisano aneks do w/w umowy pomiędzy Emitentem a Miastem Kwidzyn, PEC Sp. z o.o. w Kwidzynie i PWiK Sp. z o.o. na mocy którego zmieniono zawarcie umowy przyrzeczonej na dzień 1 czerwca 2022 roku (wysokość zobowiązania z tytułu nabycia udziałów na dzień 31 grudnia 2021 roku wynosi 1.473 tys. PLN i została zaprezentowana w nocie 41.2 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego).

44. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku Emitent posiada następujące zobowiązania warunkowe:

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

44.1 Sprawy sądowe

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2021 roku i do dnia podpisania niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego w EMC Instytut Medyczny SA oraz w spółkach z Grupy EMC nie wystąpiły istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczące zobowiązań albo wierzytelności EMC Instytut Medyczny SA lub jednostki od niej zależnej.

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

W ocenie Emitenta żadne z pojedynczych postępowań toczących się w okresie 12 miesięcy 2021 roku przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej,

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

44.2 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 2021 roku nie wystąpiły przesłanki do tworzenia rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

45. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

W trakcie roku zakończonego 31 grudnia 2021 roku Emitent był stroną następujących transakcji z pozostałymi podmiotami powiązanymi – niewchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej (spółki członków zarządu Emitenta):

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku

Strona transakcji – jednostka sprawująca kontrolę nad Emitentem		Przedmiot transakcji	Saldo na dzień 01.01.2021	Zaciągnięcie pożyczki	Naliczenie odsetek	Splata pożyczki	Przeszacowanie	Saldo na 31.12.2021
CareUp B.V.		Pożyczka z odsetkami	56 514	-	1 570	(8 629)	(65)	49 390
Razem			56 514	-	1 570	(8 629)	(65)	49 390
Strona transakcji – Pozostałe jednostki powiązane		Przedmiot transakcji	Saldo na dzień 01.01.2021	Zakup bonów	Naliczenie odsetek	Zwrot bonów	Przeszacowanie	Saldo na 31.12.2021
Penta A.S	Funding	Bony korporacyjne	16 666	-	565	(12 455)	20	4 796
Razem			16 666	-	565	(12 455)	20	4 796
Strona transakcji – Pozostałe jednostki powiązane		Przedmiot transakcji	Kwota transakcji w okresie		Saldo na 31.12.2021			
Penta Hospitals International a.s.		Usługi świadczone na rzecz Grupy EMC	3 502		-			
Dr. Max sp. z o.o.		Usługi świadczone na rzecz Grupy EMC	5		-			

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku

Strona transakcji – jednostka sprawująca kontrolę nad Emitentem	Przedmiot transakcji	Saldo na dzień 01.01.2020	Zaciągnięcie pożyczki	Naliczenie odsetek	Splata pożyczki	Przeszacowanie	Saldo na 31.12.2020
CareUp B.V.	Pożyczka z odsetkami	130 600	-	3 967	82 571	4 518	56 514
Razem		130 600	-	3 967	82 571	4 518	56 514
Strona transakcji – Pozostałe jednostki powiązane	Przedmiot transakcji	Saldo na dzień 01.01.2020	Zakup bonów	Naliczenie odsetek	Zwrot bonów	Przeszacowanie	Saldo na 31.12.2020
Penta Funding A.S.	Bony korporacyjne	27 831	239 285	270	252 359	1 639	16 666
Razem		27 831	239 285	270	252 359	1 639	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 Grupy EMC	1 958		-			
Dr. Max sp. z o.o.	Usługi świadczone przez spółki Grupy EMC	4		-			
Dr. Max sp. z o.o.	Usługi świadczone na rzecz Grupy EMC	99		12			

45.1 Jednostka dominująca całej Grupy

Na dzień 31 grudnia 2021 roku podmiotem dominującym dla Grupy był CareUp B.V., który był właścicielem 90,58% akcji zwykłych Emitenta.

Na dzień 31 grudnia 2020 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.

45.2 Podmiot o znaczącym wpływie na Grupę

Na dzień 31 grudnia 2021 roku podmioty z Grupy PZU były właścicielem 9,07% akcji zwykłych Emitenta.

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

45.3 Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Transakcje z podmiotami powiązanymi odbywały się na warunkach rynkowych.

45.4 Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

W 2021 roku oraz w 2020 roku Emitent nie dokonał istotnych transakcji sprzedaży na rzecz członków Zarządu.

45.5 Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy

45.5.1 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 2021	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2020
Zarząd Spółki	4 495	2 404
Rada Nadzorcza	90	99
Wynagrodzenia razem	4 585	2 503
Wynagrodzenia Zarządów w spółkach zależnych	1 846	1 087
Razem	6 431	3 590

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 2021 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
Prezes Zarządu – Karol Piasecki	1 843	915
Wiceprezes Zarządu – Dariusz Chowanec	780	410
Wiceprezes Zarządu – Marcin Fakadej	936	546
Wiceprezes Zarządu – Michał John ¹	936	533
Wynagrodzenia razem	4 495	2 404

¹ W Zarządzie EMC Instytut Medyczny SA od dnia 18 lutego 2020 roku

Wynagrodzenie członków Zarządu Emitenta otrzymane w spółkach zależnych:

Imię i nazwisko	Spółka zależna	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2021	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2020
Marcin Fakadej	EMC Piaseczno Sp. z o.o.	156	72
Karol Piasecki	EMC Piaseczno Sp. z o.o.	351	-
Wynagrodzenia razem		507	72

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej EMC Instytut Medyczny SA:

Imię i nazwisko	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
Vaclav Jirku	6	8
Jędrzej Socha	-	2
Dariusz Hołubowicz	-	2
Michał Hulbój	42	43
David Soukup	42	43
Martin Hrežo	-	1
Wynagrodzenia razem	90	99

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.

46. INFORMACJE O WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA LUB FIRMY AUDYTORSKIEJ

W dniu 13 września 2021 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 rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2021 roku oraz śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy EMC Instytut Medyczny SA za okres 6 miesięcy kończący się dnia 30 czerwca 2021 roku.

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 rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2020 roku oraz śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy EMC Instytut Medyczny SA za okres 6 miesięcy kończący się dnia 30 czerwca 2020 roku.

Spółka	Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	Rodzaj sprawozdania	Data podpisania umowy na badanie w 2020 roku oraz 2021 roku	Wynagrodzenie	
				2021	2020
EMC IM SA	Ernst & Young Audyt Polska Sp. z o.o. Sp. k.	Roczne jednostkowe i skonsolidowane Przegląd śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania	31 sierpnia 2020 (Aneks nr 1 z dnia 31 marca 2021 roku oraz Aneks nr 2 z dnia 27 kwietnia 2021 roku)	92	92
		Sprawozdanie o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej	13 września 2021	77	77
		Pozostałe usługi		23	23
				-	-
Razem				192	192
EMC Piaseczno Sp. z o.o.	Ernst & Young Audyt Polska Sp. z o.o. Sp. k.	Roczne jednostkowe	12 października 2020 14 października 2021	50	50
Razem				50	50
PCZ Sp. z o.o. w Kowarach	Ernst & Young Audyt Polska Sp. z o.o. Sp. k.	Roczne jednostkowe	12 października 2020 29 października 2021	44	44
Razem				44	44
„Zdrowie” Sp. z o.o.	Ernst & Young Audyt Polska Sp. z o.o. Sp. k.	Roczne jednostkowe	12 października 2020 27 października 2021	50	50
Razem				50	50
EMC Silesia Sp. z o.o.	Ernst & Young Audyt Polska Sp. z o.o. Sp. k.	Roczne jednostkowe	12 października 2020 29 października 2021	37	37
Razem				37	37

Spółka	Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	Rodzaj sprawozdania	Data podpisania umowy na badanie w 2020 roku oraz 2021 roku	Wynagrodzenie	
				2021	2020
RCZ Sp. z o.o.	Ernst & Young Audyt Polska Sp. z o.o. Sp. k.	Roczne jednostkowe	12 października 2020 14 października 2021	78	78
Razem				78	78
Mikulicz Sp. z o.o.	Ernst & Young Audyt Polska Sp. z o.o. Sp. k.	Roczne jednostkowe	6 listopada 2020	52	60
Razem				52	60

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

47. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa, należą umowy leasingu, środki pieniężne, bony korporacyjne i pożyczki. 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.

47.1 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 2021		
tys. PLN	+1%	(482)
	-1%	482
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2020		
tys. PLN	+1%	(469)
	-1%	469

Ryzyko stopy procentowej

Na dzień 31 grudnia 2021 roku

Oprocentowanie stałe	<1 rok	1-3 lata	3-5 lat	>5 lat	Ogółem
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	-	-
Pożyczki	-	-	-	-	-

Oprocentowanie stałe	<1 rok	1-3 lata	3-5 lat	>5 lat	Ogółem
	-	-	-	-	-

Oprocentowanie zmienne	<1 rok	1-3 lata	3-5 lat	>5 lat	Ogółem
Aktywa gotówkowe	7 783	-	-	-	7 783
Pozostałe aktywa finansowe	4 798	-	-	-	4 798
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-	-	-	-
Kredyty inwestycyjne	-	-	-	-	-
Pożyczki od podmiotów powiązanych	6 934	20 803	21 653	-	49 390
Pożyczki od podmiotów obcych	388	59	-	-	447
Zobowiązania z tytułu leasingu	7 304	12 260	5 303	11 546	36 413
	27 207	33 122	26 956	11 546	98 831

Na dzień 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	<1 rok	1-3 lata	3-5 lat	>5 lat	Ogółem
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

47.2 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 0,87% 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 99,10% zadłużenia. Aktywa finansowe w walutach obcych (bony korporacyjne prezentowane są w pozostałych krótkoterminowych aktywach finansowych w kwocie 4.796 tys. PLN) stanowią około 38% 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 2021 – EUR	+ 1%	(446)	(446)
	- 1%	446	446
31 grudnia 2020 – EUR	+ 1%	(399)	(399)
	- 1%	399	399

47.3 Ryzyko cen towarów

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

47.4 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.

47.5 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 pożyczki bankowe, obligacje, umowy leasingu finansowego.

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania Grupy na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

31 grudnia 2021	Na żądanie	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Oprocentowane kredyty, pożyczki	-	208	8 519	46 003	-	54 730
Zobowiązania leasingowe	-	2 528	6 355	22 226	13 108	44 217
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	1 054	38 679	-	-	-	39 733
Pozostałe zobowiązania	532	13 647	1 473	-	-	15 652
	1 586	55 062	16 347	68 229	13 108	154 332

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

31 grudnia 2020	Na żądanie	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
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

Tabela poniżej przedstawia należności Grupy na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku.

31 grudnia 2021	Na żądanie	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Środki pieniężne	7 783	-	-	-	-	7 783
Należności	13 484	40 206	29	-	-	53 719
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	4 966	-	-	-	4 966
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	-	-	-
	21 267	45 172	29	-	-	66 468

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	-	90 068

48. INSTRUMENTY FINANSOWE

48.1 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 2021	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020	31 grudnia 2020
Instrumenty dłużne wyceniane w zamortyzowanym koszcie				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności*	52 868	52 868	48 425	48 425
Środki pieniężne i pozostałe aktywa finansowe	7 783	7 783	22 851	22 851
Pozostałe aktywa finansowe	4 798	4 798	16 668	16 668
RAZEM	65 449	65 449	87 944	87 944
- w tym długoterminowe	-	-	16 666	16 666
- w tym krótkoterminowe	65 449	65 449	71 278	71 278
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie				

Instrumenty finansowe wg MSSF 9	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania*	61 938	61 938	63 044	63 044
Oprocentowane kredyty i pożyczki	49 837	49 837	57 729	57 729
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	36 413	36 413	26 985	26 985
RAZEM	148 188	148 188	147 758	147 758
- w tym długoterminowe	71 624	71 624	69 379	69 379
- w tym krótkoterminowe	76 564	76 564	78 379	78 379

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

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

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

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2021

	Przychody/ (koszty) z tyt. odsetek	Zyski/ (straty) z tyt. różnic kursowych	Rozwiązanie /(utworzenie) odpisów aktualizacyj- nych	Zyski/ (straty) z tyt. wyceny	Pozostałe	Razem
Aktywa finansowe:	575	(164)	-	-	-	411
Pozostałe aktywa finansowe:	575	(164)	-	-	-	411
długoterminowe:	-	-	-	-	-	-
krótkoterminowe:	575	(164)	-	-	-	411
należności z tyt. dostaw i usług	10	(37)	-	-	-	(27)
pozostałe należności i bony korporacyjne	565	20	-	-	-	585
środki pieniężne	-	(147)	-	-	-	(147)
Zobowiązania finansowe	(2 912)	(47)	-	-	-	(2 959)
Oprocentowane kredyty, pożyczki i obligacje, w tym:	(1 602)	64	-	-	-	(1 538)
długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy	(31)	-	-	-	-	(31)
długoterminowe oprocentowane wg stałej stopy	(1 571)	64	-	-	-	(1 507)
krótkoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy	-	-	-	-	-	-
w rachunku bieżącym	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania, w tym:	(1 310)	(111)	-	-	-	(1 421)
zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	(1 281)	-	-	-	-	(1 281)
zobowiązania z tyt. dostaw i usług	(23)	(111)	-	-	-	(134)
pozostałe	(6)	-	-	-	-	(6)

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2020

	Przychody/ (koszty) z tyt. odsetek	Zyski/ (straty) z tyt. różnic kursowych	Rozwiązanie (utworzenie) odpisów aktualizacyj- nych	Zyski/ (straty) z tyt. wyceny	Pozostałe	Razem
	276	1 787	-	-	-	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)
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)

48.3 Zmiany zobowiązań wynikających z działalności finansowej

Pozycje	01 stycznia 2021	zmiany wynikające z przepływów pieniężnych z działalności finansowej	Nowe umowy leasing- owe	naliczenie odsetek	reklasyfi- kacje	zmiany wartości godzi- wych	Sprzedaż ZCP	Inne	31 grudnia 2021
Zobowiązania długoterminowe									
Oprocentowane kredyty i pożyczki	50 008	-	-	-	(7 424)	-	-	(69)*	42 515
Zobowiązania z tytułu leasingu	19 371	-	16 300	-	(6 562)	-	-	-	29 109
Zobowiązania krótkoterminowe									
Oprocentowane kredyty i pożyczki	7 721	(9 429)	-	1 601	7 424	-	-	5*	7 322
Zobowiązania z tytułu leasingu	7 614	(9 367)	1 016	1 281	6 562	-	50	148	7 304
	84 714	(18 796)	17 316	2 882	-	-	50	84	86 250

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

* wycena pożyczki w walucie obcej

49. 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 2021 roku i 31 grudnia 2020 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 2021	31 grudnia 2020
Oprocentowane kredyty i pożyczki	49 837	57 729
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	104 276	106 467
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(7 783)	(22 851)
Zadłużenie netto	146 330	141 345
Kapitał własny	190 277	186 324
Kapitały rezerwowe z tyt. niezrealizowanych zysków netto	-	-
Kapitał razem	190 277	186 324
Kapitał i zadłużenie netto	336 607	327 669
Wskaźnik dźwigni	0,4347	0,4314

50. STRUKTURA ZATRUDNIENIA

Spółka	2021			2020		
	Pracownicy umysłowi	Pracownicy fizyczni	Ogółem	Pracownicy umysłowi	Pracownicy fizyczni	Ogółem
EMC Instytut Medyczny SA	708	118	826	741	116	857
Lubmed Sp. z o.o.	47	11	58	45	7	52
Mikulicz Sp. z o.o.	90	27	117	92	26	118
EMC Silesia Sp. z o.o.	89	14	103	85	12	97
PCZ Sp. z o.o. w Kowarach	102	25	127	105	23	128
EMC Piaseczno Sp. z o.o.	118	12	130	120	7	127
Zdrowie Sp. z o.o.	209	32	241	189	37	226
RCZ Sp. z o.o.	396	74	470	392	70	462
RAZEM	1 759	313	2 072	1 769	298	2 067

51. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM

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

Raportem bieżącym nr 6/2022 Emitent informował, że na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 2 marca 2022 roku Rada Nadzorcza uchwaliła Program Motywacyjny Spółki na lata 2022-2024.

Po dniu bilansowym do dnia sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy, to jest do dnia 29 marca 2022 roku, nie wystąpiły inne zdarzenia, które powinny być ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

Prezes Zarządu

Karol Piasecki

Wiceprezes Zarządu

Dariusz Chowaniec

Wiceprezes Zarządu

Marcin Fakadej

Wiceprezes Zarządu

Michał John

Wiceprezes Zarządu

Aneta Łuczak

Wrocław, 29 marca 2022 roku