

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZARZĄDU ZA ROK OBROTOWY

20
23

tj. okres od 1 stycznia 2023 roku do 31
grudnia 2023 roku

Z DZIAŁALNOŚCI
GRUPY EMC INSTYTUT MEDYCZNY SA
obejmujące Sprawozdanie Zarządu
z działalności EMC Instytut Medyczny SA

Szanowni Państwo,

oddajemy w Państwa ręce raport opisujący wyniki finansowe i najważniejsze osiągnięcia EMC Instytut Medyczny SA oraz Grupy Kapitałowej EMC w roku 2023.

W 2023 roku EMC Instytut Medyczny SA w związku ze stale zmieniającą się sytuacją geopolityczną w kontekście konfliktu zbrojnego na Ukrainie, zmianą stóp procentowych, utrzymującą się wysoką inflacją, mierzył się ze wzrostem kosztu utrzymania personelu, a także jednostek oraz wzrostu cen materiałów budowlanych. Dodatkowo, w obliczu zmieniającej się sytuacji politycznej związanej z wyborami parlamentarnymi, musieliśmy wykazać pewną elastyczność z jednoczesnym nastawieniem na realizację kolejnych celów w postaci kontynuacji działań rozwojowych w obszarze infrastruktury naszych jednostek.

EMC IM SA w roku 2023 Zarząd, pomimo niesprzyjających okoliczności kontynuował swoje działania związane z modernizacją jednostek wchodzących w skład Grupy EMC: między innymi przeprowadzono liczne inwestycje związane z realizacją programu Dostępność Plus w kilkunastu jednostkach Grupy (np. windy i pracownie RTG). W wielu lokalizacjach przeprowadzono ponadto modernizacje w Szpitalu Zdrowie w Kwidzynie (remont węzła cieplnego i lądowiska dla helikopterów), w Szpitalu św. Anny w Piasecznie (modernizacja apteki), w Szpitalu Certus w Poznaniu (remont ambulatorium i strefy wejściowej), w Szpitalu św. Rocha w Ozimku (remont Izby Przyjęć oraz modernizacja oddziału fizykoterapii i rehabilitacji neurologicznej), w Szpitalu RCZ w Lubinie (modernizacja oddziału ginekologiczno-położniczego).

Rok 2024 jest dla nas zapowiedzią kolejnych wyzwań związanych ze utrzymującą się niekorzystną sytuacją geopolityczną w kontekście konfliktu zbrojnego na Ukrainie, zmianą stóp procentowych oraz stale rosnącą inflacją. Spodziewamy się w związku z tym dalszego wzrostu kosztu utrzymania jednostek oraz wzrostu cen materiałów budowlanych. W obliczu tego pozostajemy świadomi i elastyczni z jednoczesnym nastawieniem na realizację kolejnych celów w postaci kontynuacji działań rozwojowych w obszarze infrastruktury naszych jednostek.

W poniższym sprawozdaniu z działalności za rok 2023 znajdują Państwo informacje odnoszące się zarówno do osiągniętych wyników jak i planów na rok 2024. Zachęcamy również do zapoznania się z pełnym raportem rocznym, obejmującym sprawozdania finansowe wraz ze sprawozdaniami biegłego rewidenta z badania za 2023 rok.

Karol Piasecki

**Prezes
Zarządu**

Marcin Fakadej

**Wiceprezes
Zarządu**

Dariusz Chowaniec

**Wiceprezes
Zarządu**

Michał John

**Wiceprezes
Zarządu**

Aneta Łuczak

**Wiceprezes
Zarządu**

Oświadczenie członków Zarządu dot. skonsolidowanego sprawozdania finansowego i sprawozdania z działalności Emitenta i jego Grupy Kapitałowej

Zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Zarząd EMC Instytut Medyczny SA niniejszym oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta i jego Grupy Kapitałowej oraz ich wynik finansowy.

Sprawozdanie z działalności Emitenta i jego Grupy Kapitałowej zawiera prawdziwy obraz rozwoju, osiągnięć oraz sytuacji, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Karol Piasecki	Marcin Fakadej	Dariusz Chowaniec	Michał John	Aneta Łuczak
<i>Prezes Zarządu</i>	<i>Wiceprezes Zarządu</i>	<i>Wiceprezes Zarządu</i>	<i>Wiceprezes Zarządu</i>	<i>Wiceprezes Zarządu</i>

Oświadczenie członków Zarządu dot. jednostkowego sprawozdania finansowego i sprawozdania z działalności Emitenta i jego Grupy Kapitałowej

Zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Zarząd EMC Instytut Medyczny SA niniejszym oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy.

Sprawozdanie z działalności Emitenta i jego Grupy Kapitałowej zawiera prawdziwy obraz rozwoju, osiągnięć oraz sytuacji, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Karol Piasecki	Marcin Fakadej	Dariusz Chowaniec	Michał John	Aneta Łuczak
<i>Prezes Zarządu</i>	<i>Wiceprezes Zarządu</i>	<i>Wiceprezes Zarządu</i>	<i>Wiceprezes Zarządu</i>	<i>Wiceprezes Zarządu</i>

Spis treści

I.	PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE I GRUPIE KAPITAŁOWEJ	7
I.1	EMC Instytut Medyczny SA i Grupa EMC Instytut Medyczny SA – STRUKTURA grupy kapitałowej ...	7
I.2	EMC Instytut Medyczny SA i Grupa EMC Instytut Medyczny SA – NASZA HISTORIA.....	7
I.3	EMC Instytut Medyczny SA i Grupa EMC Instytut Medyczny SA – KLUCZOWE FAKTY	8
I.4	WŁADZE EMITENTA	8
II.	SYTUACJA FINANSOWA.....	10
II.1	WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY EMC.....	10
II.2	PODSTAWOWE WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWE GRUPY EMC	11
II.3	WYBRANE DANE FINANSOWE EMC IM SA.....	17
II.4	PODSTAWOWE WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWE EMC IM SA	18
III.	POZOSTAŁE INFORMACJE	25
III.1	Informacje o przyjętej strategii rozwoju emitenta i jego grupy kapitałowej oraz działaniach podjętych w ramach jej realizacji w okresie objętym raportem wraz z opisem perspektyw rozwoju działalności emitenta co najmniej w najbliższym roku obrotowym.	25
III.2	Charakterystyka polityki w zakresie kierunków rozwoju grupy kapitałowej emitenta	25
III.3	Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik w obszarze działalności Emitenta i Grupy kapitałowej	26
III.4	Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu Emitent oraz Grupa Kapitałowa jest na nie narażona	27
III.5	Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.	28
III.6	Informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach wraz z określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych produktów, towarów i usług/ grup sprzedaży, a także zmianach w tym zakresie w danym roku obrotowym w zakresie działalności Emitenta i Grupy kapitałowej.	29
III.7	Informacja o rynkach zbytu, z uwzględnieniem podziału na rynki krajowe i zagraniczne, oraz informacje o źródłach zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi, z określeniem uzależnienia od jednego lub więcej odbiorców i dostawców, a w przypadku gdy udział jednego odbiorcy lub dostawcy osiąga co najmniej 10% przychodów ze sprzedaży ogółem – nazwa dostawcy/ odbiorcy oraz jego udział w sprzedaży/ zaopatrzeniu oraz jego formalne powiązania z Emitentem.....	34
III.8	Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności Grupy Kapitałowej EMC Instytut Medyczny SA, w tym znanych emitentowi umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami, umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji.....	34
III.9	Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Emitenta z innymi podmiotami oraz określenie jego głównych inwestycji krajowych i zagranicznych, w tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza grupą jego jednostek powiązanych oraz opis ich finansowania.	35
III.10	Główne inwestycje krajowe i zagraniczne EMC Instytut Medyczny w tym inwestycje kapitałowe dokonanych poza grupą jego jednostek powiązanych oraz opis ich finansowania	36
III.11	Opis struktury głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach grupy kapitałowej emitenta w danym roku obrotowym	36
III.12	Informacja o istotnych transakcjach zawartych przez emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.	37

III.13	Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności.....	38
III.14	Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach, w tym udzielonych jednostkom powiązanim Emitenta, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności.....	40
III.15	Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, w tym poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanim emitenta	41
III.16	W przypadku emisji papierów wartościowych w okresie objętym raportem — opis wykorzystania	42
III.17	Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok	42
III.18	Ocena wraz z jej uzasadnieniem, dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie emitent podjął lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom.	43
III.19	OCENA MOŻLIWOŚCI EMITENTA ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ W ZAKRESIE REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH, W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH, W PORÓWNANIU DO WIELKOŚCI POSIADANYCH ŚRODKÓW, Z UWZGLĘDNIENIEM MOŻLIWYCH ZMIAN W STRUKTURZE FINANSOWANIA TEJ DZIAŁALNOŚCI	43
III.20	Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa emitenta oraz Grupy kapitałowej.....	44
III.21	Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta i jego grupą kapitałową.....	44
III.22	Wszelkie umowy zawarte między emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie	45
III.23	Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Grupy	45
III.24	informacje o wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących oraz o zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu;	46
III.25	Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji (udziałów) emitenta oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących emitenta (dla każdej osoby oddzielnie)	46
III.26	Informacje o znanych emitentowi umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.....	46
III.27	Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.....	47
III.28	Informacje dotyczące umowy, z podmiotami uprawnionym do badania sprawozdań finansowych.....	47
IV.	OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO	48
IV.1	Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega emitent oraz miejsca gdzie tekst zbioru jest publicznie dostępny wraz z informacją odnośnie przestrzegania postanowień zasad ładu korporacyjnego oraz informacja w zakresie, w jakim emitent odstąpił od postanowień wskazanego zbioru zasad ładu korporacyjnego oraz wyjaśnienie przyczyn tego odstąpienia.....	48

IV.2	Informacje w zakresie, w jakim emitent odstąpił od postanowień wskazanego zbioru zasad ładu korporacyjnego oraz wyjaśnienie przyczyn tego odstąpienia.....	48
IV.3	Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych.....	53
IV.4	Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.	53
IV.5	Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem uprawnień.....	54
IV. 6	Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych.....	54
IV.7	Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta.....	54
IV.8	Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz uprawnienia osób zarządzających, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.....	55
IV. 9	Zasada zmiany statutu Emitenta.....	55
IV. 10	Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia.	56
IV. 11	Opis działania i skład osobowy Organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących emitenta oraz ich komitetów wraz ze zmianami, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego.....	56
IV.12	Polityka różnorodności.....	60
V.	OŚWIADCZENIE NA TEMAT INFORMACJI NIEFINANSOWYCH.....	60

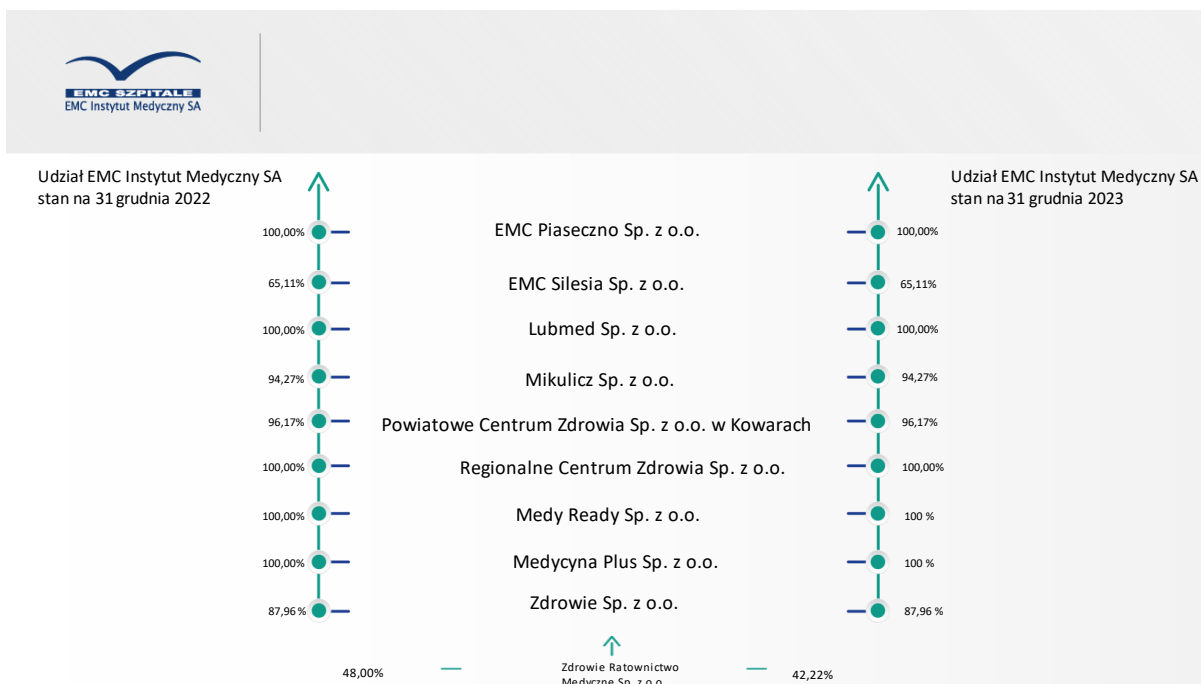
I. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE I GRUPIE KAPITAŁOWEJ

I.1 EMC Instytut Medyczny SA i Grupa EMC Instytut Medyczny SA – STRUKTURA grupy kapitałowej

EMC Instytut Medyczny SA („EMC”, „Emitent”) tworzy grupę kapitałową, która składa się z jednostki dominującej EMC Instytut Medyczny SA oraz jednostek zależnych („Grupa EMC”, „Grupa EMC Szpitale”). Zasadnicza działalność EMC Instytut Medyczny SA wykonywana jest w zakresie opieki zdrowotnej.

Wszystkie spółki Grupy EMC podlegają pełnej konsolidacji.

Poniżej zamieszczamy Strukturę Grupy Kapitałowej EMC ze stanem na dzień 31 grudnia 2022 oraz 31 grudnia 2023 roku

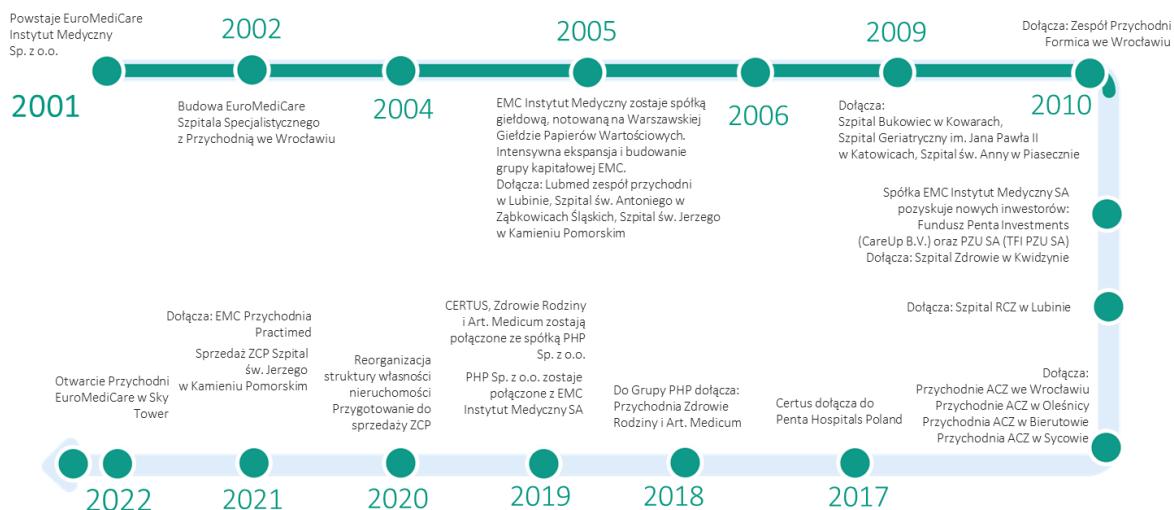


W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2023 roku zmianie uległa wysokość kapitału zakładowego EMC IM uchwałą nr 5/07/2023 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 26 lipca 2023 roku, w wyniku którego kapitał zakładowy podwyższony został do kwoty 168.028.940,00 zł poprzez emisję 560 589 akcji serii L. W dniu 7 listopada 2023 roku sąd rejestrowy dokonał podwyższenia kapitału zakładowego EMC IM, powyższe zostało objęte Raportem bieżącym nr 17/2023 z dnia 7 listopada 2023 r.

W skład zakładów leczniczych EMC Instytut Medyczny SA w dalszym ciągu wchodzi Euromedicare Szpital Specjalistyczny z Przychodnią, Szpital św. Rocha w Ozimku, Szpital. Św. Antoniego w Ząbkowicach Śląskich, Zespół Przychodni EMC we Wrocławiu, Oleśnicy, Bierutowie i Sycowie, Szpital Certus w Poznaniu oraz Przychodnie Certus w Poznaniu i Swarzędzu.

I.2 EMC Instytut Medyczny SA i Grupa EMC Instytut Medyczny SA – NASZA HISTORIA

EMC Instytut Medyczny SA jest liderem rynku przekształceń, restrukturyzacji i modernizacji publicznych szpitali w Polsce.



I.3 EMC Instytut Medyczny SA i Grupa EMC Instytut Medyczny SA – KLUCZOWE FAKTY

Kim jesteśmy

GRUPA EMC SZPITALE to:



Przedstawione powyżej dane dotyczą danych na dzień 31 grudnia 2023.

I.4 WŁADZE EMITENTA

Organami Spółki są:

- Walne Zgromadzenie
- Rada Nadzorcza
- Zarząd

Zarząd

Na dzień 31.12.2023 roku oraz w dniu publikacji niniejszego sprawozdania w skład zarządu wchodzi:

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

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2023 oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie zaszły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

Rada Nadzorcza

W skład **Rady Nadzorczej** na dzień 31.12.2023 roku wchodzi:

Václav Jirků	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Peter Lednický	Członek Rady Nadzorczej
Michał Hulbój	Członek Rady Nadzorczej
David Soukup	Członek Rady Nadzorczej
Paweł Knap	Członek Rady Nadzorczej

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2023 oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie zaszły zmiany w składzie **Rady Nadzorczej**:

W skład Komitetu Audytu na dzień 31.12.2023 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wchodzi:

David Soukup	Przewodniczący Komitetu Audytu
Michał Hulbój	Członek Komitetu Audytu
Václav Jirků	Członek Komitetu Audytu

W okresie od 1.01.2023 roku do 31.12.2023 roku nie nastąpiły zmiany w składzie Komitetu Audytu.

II. SYTUACJA FINANSOWA

II.1 WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY EMC

WYBRANE DANE FINANSOWE ZA OKRES:		01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2023-31.12.2023	01.01.2022- 31.12.2022	01.01.2022- 31.12.2022
		W TYS. PLN	W TYS. EUR	W TYS. PLN	W TYS. EUR
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	682 208	150 651	575 055	122 657
2	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	20 743	4 581	-145	-31
3	Zysk (strata) brutto	20 721	4 576	-5 748	-1 226
4	Zysk (strata) netto	17 337	3 829	-6 074	-1 296
5	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	50 360	11 121	41 930	8 943
6	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-31 248	-6 900	-28 405	-6 059
7	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-18 939	-4 182	13 435	2 866
8	Przepływy pieniężne netto razem	173	38	26 960	5 750
9	Średnioważona liczba akcji	41 531 118	41 531 118	41 446 646	41 446 646
10	Zysk (strata) na jedną akcję w PLN/EUR	0,4174	0,0922	-0,1465	-0,0313
11	EBITDA (zysk operacyjny + amortyzacja)	52 961	11 695	26 970	5 753
WYBRANE DANE FINANSOWE NA DZIEŃ:		2023-12-31	2023-12-31	2022-12-31	2022-12-31
		W TYS. PLN	W TYS. EUR	W TYS. PLN	W TYS. EUR
12	Aktywa razem	460 066	105 811	431 222	91 947
13	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	248 356	57 120	240 507	51 282
14	Zobowiązania długoterminowe	125 972	28 972	117 826	25 123
15	Zobowiązania krótkoterminowe oraz zobowiązania dotyczące sprzedaży ZCP	122 384	28 147	122 681	26 159
16	Kapitał własny	211 710	48 691	190 715	40 665
17	Kapitał podstawowy	168 029	38 645	165 787	35 350
18	Wartość księgowa na jedną akcję w PLN/EUR	5,0976	1,1724	4,6015	0,9811

Średnie kursy wymiany złotego w okresie objętym sprawozdaniem finansowym w stosunku do EUR, ustalane przez NBP.

Kurs obowiązujący na dzień 31 grudnia 2023 roku 1 EUR = 4,3480 PLN

Średni kurs obowiązujący w okresie 2023 roku 1 EUR = 4,5284 PLN

Kurs obowiązujący na dzień 31 grudnia 2022 roku 1 EUR = 4,6899 PLN

Średni kurs obowiązujący w okresie 2022 roku 1 EUR = 4,6883 PLN

II.2 PODSTAWOWE WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWE GRUPY EMC

Aktywa	Nota	Stan na dzień		Struktura		Dynamika
		31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	
Aktywa trwałe		345 704	328 345	75,14%	76,14%	105,29%
Wartości niematerialne i prawne	12	48 769	46 217	10,60%	10,72%	105,52%
Rzeczowe aktywa trwałe	11	290 245	276 231	63,09%	64,06%	105,07%
Należności długoterminowe		0	0			
Nieruchomości inwestycyjne		687	714	0,15%	0,17%	96,22%
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	16	0	0	0,00%		
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		6 003	5 183	1,30%	1,20%	115,82%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		0	0			
Aktywa obrotowe		114 362	102 877	24,86%	23,86%	111,16%
Zapasy	13	9 876	8 516	2,15%	1,97%	115,97%
Należności z tytułu dostaw i usług		62 063	54 931	13,49%	12,74%	112,98%
Pozostałe należności		4 047	3 024	0,88%	0,70%	133,83%
Należności z tytułu podatku dochodowego		2 103	158	0,46%	0,04%	1331,01%
Pochodne instrumenty finansowe						
Pozostałe aktywa finansowe		2	2	0,00%	0,00%	100,00%
Pozostałe aktywa niefinansowe						
Rozliczenia międzyokresowe	14	1 360	1 511	0,30%	0,35%	90,01%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8	34 911	34 735	7,59%	8,06%	100,51%
Aktywa trwałe zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży		0	0			
Aktywa razem		460 066	431 222	100,00%	100,00%	118,81%

Zobowiązania i kapitał własny	Stan na dzień		Struktura		Dynamika	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022		
Kapitał własny		199 610	180 525	43,39%	41,86%	110,57%
Kapitał podstawowy		168 029	165 787	36,52%	38,45%	101,35%
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		0	0			
Kapitał zapasowy		75 387	75 387	16,39%	17,48%	100,00%
Kapitał rezerwowy		0		0,00%		
Środki z emisji akcji						
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej		0				
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wartości firmy						
Kapitał dot. płatności w formie akcji		5 113	2 133	1,11%	0,49%	239,71%
Zyski zatrzymane		-48 919	-62 782	-10,63%	-14,56%	77,92%
Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących		12 100	10 190	2,63%	2,36%	118,74%
Kapitał własny ogółem		211 710	190 715	46,02%	44,23%	111,01%
Zobowiązania długoterminowe		125 972	117 826	27,38%	27,32%	106,91%
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego		951	1 048	0,21%	0,24%	90,74%
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	15	10 530	7 371	2,29%	1,71%	142,86%
Pozostałe rezerwy	15	533	544	0,12%	0,13%	97,98%
Kredyty i pożyczki	17	57 093	68 738	12,41%	15,94%	83,06%

Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0	0			
Z tytułu leasingu		31 957	27 038	6,95%	6,27%	118,19%
Pozostałe zobowiązania		0	0	0,00%	0,00%	
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		24 908	13 087	5,41%	3,03%	190,33%
Zobowiązania krótkoterminowe		122 384	122 681	26,60%	28,45%	99,76%
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	15	6 051	5 315	1,32%	1,23%	113,85%
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	15	4 811	5 184	1,05%	1,20%	92,80%
Kredyty i pożyczki	17	6 294	7 224	1,37%	1,68%	87,13%
Z tytułu dostaw i usług		47 475	47 108	10,32%	10,92%	100,78%
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0	0			
Z tytułu leasingu		5 962	5 491	1,30%	1,27%	108,58%
Z tytułu podatku dochodowego		134	282	0,03%	0,07%	47,52%
Pozostałe zobowiązania		33 034	32 475	7,18%	7,53%	101,72%
zobowiązania z tyt. zwrotu wynagrodzeń		7 985	2 850	1,74%	0,66%	280,18%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		10 638	16 752	2,31%	3,88%	63,50%
Zobowiązania dotyczące sprzedaży ZCP		0	0			
Zobowiązania i kapitał własny razem		460 066	431 222	100,00%	100,00%	106,69%

Na dzień 31 grudnia 2023 roku wartość aktywów trwałych wyniosła 345.704 tys. PLN (stanowiąc 75,14% aktywów ogółem) i wzrosła w stosunku do roku 2022 o 5,29%.

Największą wartość w aktywach trwałych stanowią rzeczowe aktywa. Odnotowano wzrost o 5,07%.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku wartość aktywów trwałych wyniosła 328.345 tys. PLN (stanowiąc 76,14% aktywów ogółem) i wzrosła w stosunku do roku 2021 o 5,49%.

Największą wartość w aktywach trwałych stanowią rzeczowe aktywa. Odnotowano wzrost o 4,76%.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku Grupa przeprowadziła test na utratę wartości każdego z OWŚP, dla którego zidentyfikowano przesłanki oraz dla wszystkich OWŚP, do których jest alokowana wartość firmy.

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 zatwierzonego przez Radę Nadzorczą budżetu na przyszły rok oraz 5-letniego biznesplanu dla poszczególnych OWŚP. 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.

Poziom aktywów obrotowych na dzień 31 grudnia 2023 roku wynosi 114.362 tys. PLN i jest wyższy od poziomu na dzień 31 grudnia 2022 roku.

Kapitał własny ogółem na dzień 31 grudnia 2023 roku wynosił 199.610 tys. PLN (stanowiąc 43,39% wartości pasywów) i uległ zwiększeniu w stosunku do stanu na koniec 2022 roku o 10,57%.

Zobowiązania długoterminowe na dzień 31 grudnia 2023 roku wyniosły 125.972 tys. PLN i zwiększyły się w stosunku do 2022 roku ogółem o 8.146 tys. PLN (o 6,91%), w tym zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek zmalały o 11.645 tys. PLN (tj. o 16,94%).

Zobowiązania krótkoterminowe w kwocie **122.384** tys. PLN, były na podobnym poziomie co w roku 2022.

Struktura przychodów (w tys. PLN)

Pozycja	01.01.2023-31.12.2023		01.01.2022-31.12.2022		Dynamika %
	Kwota	Struktura	Kwota	Struktura	
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	682 208	96,51%	575 055	97,89%	118,63%
Przychody netto ze sprzedaży produktów	681 826	96,45%	574 891	97,87%	118,60%
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	382	0,05%	164	0,03%	232,93%
Pozostałe przychody operacyjne	18 810	2,66%	12 351	2,10%	39166,67%
Przychody finansowe	5 875	0,83%	15	0,00%	39166,67%
Razem przychody	706 893	100,00%	587 421	100,00%	120,34%

Struktura przychodów ze sprzedaży wg odbiorców usług (w tys. PLN)

Pozycja	01.01.2023-31.12.2023		01.01.2022-31.12.2022		dynamika
	Kwota	%	Kwota	%	r/r
NFZ, w tym:	570 510	83,63%	447 620	77,84%	127,45%
- sprzedaż zafakturowana	560 178	82,11%	439 031	76,35%	127,59%
- nadwykonania	10 332	1,51%	8 589	1,49%	120,29%
Klienci komercyjni	102 572	15,04%	94 076	16,36%	109,03%
Towarzystwa ubezpieczeniowe	2 193	0,32%	2 036	0,35%	107,71%
Pozostałe przychody	6 933	1,02%	31 323	5,45%	22,13%
dodatki dla pielęgniarek i ratowników	97	0,01%	13 498	2,35%	0,72%
dodatki do minimalnego wynagrodzenia personelu medycznego	145	0,02%	7 297	1,27%	1,99%
dodatki COVIDowe do wynagrodzenia pracowników	0	0,00%	4 683	0,81%	0,00%
pozostałe przychody	6 691	0,98%	5 845	1,02%	114,47%
Ogółem	682 208	100,00%	575 055	100,00%	118,63%

Głównym źródłem przychodów ze sprzedaży Grupy EMC w trakcie 2023 roku była sprzedaż usług medycznych w ramach kontraktów z NFZ. Działalność ta w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku wygenerowała około 83,63% osiągniętych przez Grupę EMC przychodów.

Ogółem w trakcie roku zakończonego 31 grudnia 2023 roku Grupa EMC osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 680.208 tys. zł, co stanowi wzrost o 107.153 tys. zł (o 18,63%) w stosunku do przychodów osiągniętych w okresie 2022 roku.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku pozostałe przychody operacyjne wyniosły 18.810 tys. zł wobec 12.351 tys. zł uzyskanych w analogicznym okresie roku poprzedniego.

W 2022 roku Grupa uzyskała 5.875 tys. zł przychodów finansowych, podczas, gdy rok wcześniej było to 15 tys. zł. W 2023 roku przychody finansowe dotyczyły głównie różnic kursowych, a w roku 2022 przychodów z tyt. odsetek od bonów korporacyjnych.

Zestawienie kosztów Grupy EMC (w tys. PLN)

Pozycja	01.01.2023-31.12.2023	Struktura 2023	01.01.2022-31.12.2022 (dane przekształcone)	Struktura	Dynamika
Koszty działalności operacyjnej	677 955	98,80%	583 164	98,31%	116,25%
Amortyzacja	32 218	4,70%	27 115	4,57%	118,82%
Zużycie materiałów i energii	84 007	12,24%	76 820	12,95%	109,36%
Usługi obce	282 134	41,12%	239 043	40,30%	118,03%
Podatki i opłaty	3 043	0,44%	2 339	0,39%	130,10%
Wynagrodzenia	226 083	32,95%	194 826	32,84%	116,04%
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	40 278	5,87%	34 565	5,83%	116,53%
Pozostałe koszty rodzajowe	9 908	1,44%	8 150	1,37%	121,57%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	284	0,04%	306	0,05%	92,81%
Odpis z tytułu utraty wartości ośrodków generujących środki pieniężne	-----	-----	-----	-----	-----
Pozostałe koszty operacyjne	2 320	0,34%	4 387	0,74%	52,88%
Koszty finansowe	5 897	0,86%	5 618	0,95%	104,97%
Razem koszty	686 172	100,00%	593 169	100,00%	115,68%

W 2023 roku Grupa EMC poniosła koszty operacyjne w wysokości 677.955 tys. zł wobec 583.164 tys. zł w analogicznym okresie roku ubiegłego, co oznacza ich wzrost o 94.791 tys. zł tj. o 16,25%.

Udział kosztów działalności operacyjnej we wszystkich kosztach wyniósł 98,80% przy 98,31% za 2022 rok.

Wzrost kosztów jest pochodną wzrostu przychodów a największe nominalne zmiany dotyczyły usług obcych, w szczególności usług medycznych świadczonych przez personel medyczny (lekarzy, pielęgniarki i położne).

Ogółem w porównaniu do roku 2022 usługi obce wzrosły o 43.091 tys. zł.

Inne pozycje kosztów również wzrosły:

- wynagrodzeń wraz z pochodnymi o 30.414 tys. zł
- kosztów zużycia materiałów i energii o 7.187 tys. zł.

Przedstawione zmiany w grupie kosztów rodzajowych wpłynęły nieznacznie na strukturę kosztów operacyjnych. Dominującą pozycję stanowią koszty usług obcych, które w bieżącym roku stanowią 41,12% ogólnej kwoty kosztów operacyjnych (40,30% w roku ubiegłym) oraz koszty wynagrodzeń – 32,95% (32,84% w 2022 roku).

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku pozostałe koszty operacyjne wyniosły 2.320 tys. PLN wobec 4.387 tys. zł poniesionych w analogicznym okresie 2022 roku.

Koszty finansowe poniesione w roku 2023 wyniosły 5.897 tys. zł, tj. więcej o 279 tys. zł. od poniesionych w okresie zakończonym 31 grudnia 2022 roku.

Suma bilansowa na dzień 31 grudnia 2023 roku **wzrosła** w porównaniu do dnia 31 grudnia 2022 z 431.222 tys. zł do 460.066 tys. zł do. zł tj. o 28.844 tys. zł.

Wskaźniki finansowe istotne dla oceny sytuacji finansowej Grupy EMC

Wskaźniki rentowności				
Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	01.01.2023-31.12.2023	01.01.2022-31.12.2022
rentowność sprzedaży brutto	zysk brutto / przychody netto ze sprzedaży	max	3,04%	-0,04%
rentowność sprzedaży netto	zysk netto/ przychody netto ze sprzedaży	max	2,54%	-0,27%
rentowność majątku (ROA)	Zysk netto / Średnioroczny stan aktywów	max	3,89%	-0,37%
rentowność kapitału własnego (ROE)	zysk netto/średnioroczny stan kapitału własnego	max	8,62%	-0,80%

Wskaźniki sprawności wykorzystania zasobów				
Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	01.01.2023-31.12.2023	01.01.2022-31.12.2022
wskaźnik rotacji należności w dniach	(przeciętny stan należności z tytułu dostaw i usług/ przychody ze sprzedaży)*365	min	31	34
wskaźnik rotacji zapasami w dniach	(średni stan zapasów / przychody ze sprzedaży)*365	min	5	5
wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	(przeciętny stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług/przychody ze sprzedaży)*365	min	25	28

Wskaźniki zadłużenia i płynności				
Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2023	31.12.2022
stopa zadłużenia ogółem	zobowiązania (zadłużenie) ogółem / aktywa ogółem	0,3 - 0,5	0,54	0,56
pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym i rezerwami długoterminowymi	(kapitał własny + rezerwy długoterminowe) / aktywa trwałe	max	0,65	0,61
trwałości struktury finansowej	(kapitał własny + zobowiązania długoterminowe + rezerwy długoterminowe) / aktywa ogółem	max	0,68	0,68
wskaźnik płynności bieżącej	(aktywa obrotowe - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe) / zobowiązania krótkoterminowe - kredyty krótkoterminowe	1,5 - 2,0	0,97	0,88
wskaźnik płynności szybkiej	(aktywa obrotowe - zapasy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe) / zobowiązania krótkoterminowe- kredyty krótkoterminowe	0,8 - 1,2	0,89	0,80

wskaźnik płynności gotówkowej	środki pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe - kredyty krótkoterminowe	0,8 - 1,2	0,30	0,30
-------------------------------	---	-----------	------	------

Dane uzupełniające do wyliczenia wskaźników finansowych

Pozycja	BZ - 2023	BZ - 2022	BZ - 2021
Aktywa	460 066	431 222	387 242
średnioroczny stan aktywów	445 644	406 829	384 838
Kapitały własne	211 710	190 715	190 277
średnioroczny stan kapitałów własnych	201 213	190 946	188 301
Należności z tytułu dostaw i usług	62 063	54 931	50 884
przeciętny stan należności z tytułu dostaw i usług	58 497	52 908	48 503
Zapasy	9 876	8 516	8 429
przeciętny stan zapasów	9 196	8 473	8 362
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	47 245	47 108	39 733
przeciętny stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług	47 292	43 421	42 635

W 2023 roku Grupa EMC kontynuowała inwestycje rozpoczęte w latach poprzednich oraz realizowano nowe – wynikające ze zobowiązań inwestycyjnych powstałych w momencie nabywania kolejnych jednostek. EMC Instytut Medyczny SA jest zobowiązana do wywiązywania się z umownych zobowiązań niezależnie od czynników wewnętrznych a przede wszystkim zewnętrznych, wynikających z sytuacji gospodarczej przekładającej się na zamożność społeczeństwa i sytuację finansową NFZ – głównego odbiorcy usług.

Suma bilansowa na dzień 31 grudnia 2023 roku **wzrosła** w porównaniu do dnia 31 grudnia 2022 z 431.222 tys. zł do 460.066 tys. zł do. zł tj. o 28.844 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku udział zobowiązań w finansowaniu działalności Grupy EMC, mierzony wskaźnikiem ogólnego zadłużenia (liczonym jako iloraz zobowiązań ogółem i sumy aktywów ogółem) wyniósł 0,54 (w porównaniu do 0,56 na dzień 31 grudnia 2022 roku).

II.3 WYBRANE DANE FINANSOWE EMC IM SA

WYBRANE DANE FINANSOWE ZA OKRES:		01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2022- 31.12.2022	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2022- 31.12.2022
		W TYS. PLN	W TYS. PLN	W TYS. EUR	W TYS. EUR
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	255 365	221 269	56 392	47 196
2	Zysk/strata z działalności operacyjnej	(8 369)	(9 699)	(1 848)	(2 069)
3	Zysk/Strata brutto	(4 013)	(12 865)	(886)	(2 744)
4	Zysk/Strata netto	(4 013)	(12 865)	(886)	(2 744)
5	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 363	7 073	301	1 509
6	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 170)	(13 961)	(479)	(2 978)
7	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	5 521	30 651	1 219	6 538
8	Przepływy pieniężne netto razem	4 714	23 763	1 041	5 069
9	Średnioważona liczba akcji (szt.)	41 531 118	41 446 646	41 531 118	41 446 646
10	Zysk(strata) na jedną akcję w PLN/ EUR	(0,0966)	(0,3104)	(0,0213)	(0,0662)
11	EBITDA (zysk/strata operacyjna + amortyzacja)	2 664	(596)	588	(127)

WYBRANE DANE FINANSOWE NA DZIEŃ:		31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
		W TYS.PLN	W TYS.PLN	W TYS.EUR	W TYS.EUR
12	Aktywa razem	304 893	294 655	70 123	62 828
13	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	168 517	156 508	38 757	33 371
14	Zobowiązania długoterminowe	57 532	69 825	13 232	14 888
15	Zobowiązania krótkoterminowe	93 532	71 300	21 511	15 203
16	Kapitał własny	136 376	138 147	31 365	29 456
17	Kapitał zakładowy	168 029	165 787	38 645	35 350
18	Wartość księgową na jedną akcję w PLN/EUR	3,2837	3,3331	0,7552	0,7107

Średnie kursy wymiany złotego w okresie objętym sprawozdaniem finansowym w stosunku do EUR, ustalane przez NBP.

Kurs obowiązujący na dzień 31 grudnia 2023 roku 1 EUR = 4,3480 PLN

Średni kurs obowiązujący w okresie 2023 roku 1 EUR = 4,5284 PLN

Kurs obowiązujący na dzień 31 grudnia 2022 roku 1 EUR = 4,6899 PLN

Średni kurs obowiązujący w okresie 2022 roku 1 EUR = 4,6883 PLN

II.4 PODSTAWOWE WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWE EMC IM SA

Aktywa (w tys. PLN)

Pozycja	Na dzień 31 grudnia 2023 roku	Na dzień 31 grudnia 2022 roku
A. Aktywa trwałe	228 676	222 627
I. Wartości niematerialne i prawne	8 080	6 985
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	2 041	2 508
3. Inne wartości niematerialne i prawne	2 431	2 138
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	3 608	2 339
II. Rzeczowe aktywa trwałe	72 925	70 096
1. Środki trwałe	68 981	66 947
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 666	1 666
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	50 744	49 255
c) urządzenia techniczne i maszyny	3 253	2 452
d) środki transportu	75	9
e) inne środki trwałe	13 243	13 565
2. Środki trwałe w budowie	3 909	3 149
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	35	-
III. Należności długoterminowe	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	144 919	142 486
1. Nieruchomości	32 199	33 082
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	112 720	109 404
a) w jednostkach powiązanych	112 720	109 404
- udziały lub akcje	112 720	109 364
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	40
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
c) w pozostałych jednostkach	-	-
4. Zaliczki na majątek finansowy	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 752	3 060
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 752	3 060
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
B. Aktywa obrotowe	76 217	72 028
I. Zapasy	2 866	1 858
1. Materiały	2 866	1 858
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-
3. Produkty gotowe	-	-
4. Towary	-	-
5. Zaliczki na dostawy	-	-
II. Należności krótkoterminowe	28 338	22 312
1. Należności od jednostek powiązanych	2 087	706
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	405	441
- do 12 miesięcy	405	441
- powyżej 12 miesięcy	-	-

Pozycja	Na dzień 31 grudnia 2023 roku	Na dzień 31 grudnia 2022 roku
b) inne	1 682	265
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek	26 251	21 606
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	22 328	20 142
- do 12 miesięcy	22 328	20 142
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	2 724	448
c) inne	1 199	1 016
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	44 426	47 156
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	44 426	47 156
a) w jednostkach powiązanych	10 248	17 695
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	10 248	17 695
b) w pozostałych jednostkach	2	2
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	2	2
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	34 176	29 459
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	34 102	29 111
- inne środki pieniężne	74	348
- inne aktywa pieniężne	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	587	702
Aktywa razem	304 893	294 655

Pasywa

Pozycja	Na dzień 31 grudnia 2023 roku	Na dzień 31 grudnia 2022 roku
A. KAPITAŁ WŁASNY	136 376	138 147
I. Kapitał podstawowy	168 029	165 787
II. Kapitał zapasowy	57 411	57 411
III. Kapitał rezerwowy	-	-
IV. Środki z emisji akcji	-	-
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(85 051)	(72 186)
VI. Zysk (strata) netto	(4 013)	(12 865)
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	168 517	156 508
I. Rezerwy na zobowiązania	12 738	12 499
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 752	3 060
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	7 146	5 996
- długoterminowa	1 909	1 333
- krótkoterminowa	5 237	4 663
3. Pozostałe rezerwy	2 840	3 443
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	2 840	3 443
II. Zobowiązania długoterminowe	57 532	69 825
1. Wobec jednostek powiązanych	57 093	68 738
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	439	1 087
a) kredyty i pożyczki	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	439	1 087
d) inne	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	93 532	71 300
1. Wobec jednostek powiązanych	59 884	40 905
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	96	1 610
- do 12 miesięcy	96	1 610
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	59 788	39 295
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	33 644	30 384
a) kredyty i pożyczki	12	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	648	997
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	19 639	17 760
- do 12 miesięcy	19 639	17 760
- powyżej 12 miesięcy	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	5 840	5 370
h) z tytułu wynagrodzeń	5 032	4 293
i) inne	2 473	1 964

4. Fundusze specjalne	4	11
IV. Rozliczenia międzyokresowe	4 715	2 884
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	4 715	2 884
- długoterminowe	3 911	1 568
- krótkoterminowe	804	1 316
Pasywa razem	304 893	294 655

Na dzień 31 grudnia 2023 r. wartość aktywów trwałych wyniosła 228.676 tys. zł (75,00% aktywów ogółem) i zwiększyła się o 6.049 tys. zł w stosunku do stanu na koniec roku 2022.

Aktywa obrotowe na dzień 31 grudnia 2023 roku wynosiły ogółem 76.217 tys. zł (25,00% aktywów ogółem) i w porównaniu do roku 2022 ich wartość wzrosła o 4.189 tys. zł.

Ogółem stan zobowiązań i rezerw na zobowiązania na dzień 31 grudnia 2023 roku wyniósł 168,517 tys. zł (55,27% pasywów ogółem) i w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2022 roku uległ zwiększeniu o 12.009 tys. zł.

Poziom zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek oraz emisji dłużnych papierów wartościowych uległ zwiększeniu ogółem o 6.757 tys. zł (w tym w całości wzrost dotyczył jednostek powiązanych). Zobowiązania z tytułu leasingu spadły o 997 tys. zł.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług na 31 grudnia 2023 roku w kwocie 19.735 tys. zł były wyższe niż na 31.12.2022 roku o 365 tys. zł.

Struktura przychodów (w tys. PLN)

Pozycja	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2022- 31.12.2022	struktura 2023	struktura 2022	dynamika
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	255365	221 269	94,57%	97,33%	115,41%
Przychody netto ze sprzedaży produktów	255015	221 128	94,44%	97,27%	115,32%
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	350	141	0,13%	0,06%	248,23%
Pozostałe przychody operacyjne	3185	3 085	1,18%	1,36%	103,24%
Przychody finansowe	11468	2 982	4,25%	1,31%	384,57%
Razem przychody	270018	227 336	100,00%	100,00%	118,77%

Struktura przychodów ze sprzedaży wg odbiorców usług (w tys. PLN)

Pozycja	Struktura 2023		Struktura 2022	
NFZ	181 860	71,22%	153 766	69,49%
Klienci komercyjni	65 083	25,49%	59 929	27,08%
Towarzystwa ubezpieczeniowe	2 154	0,84%	1 983	0,90%
Pozostałe przychody	6 268	2,45%	5 591	2,53%
Ogółem	255 365	100,00%	221 269	100,00%

Zestawienie kosztów (w tys. PLN)

Pozycja	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2022- 31.12.2022	struktura 2023	struktura 2022	Dynamika
Koszty działalności operacyjnej	265 473	231 426	96,88%	96,35%	114,71%
Amortyzacja	10 797	8 866	3,94%	3,69%	121,78%
Zużycie materiałów i energii	24 819	24 103	9,06%	10,03%	102,97%
Usługi obce	121 510	104 879	44,34%	43,66%	115,86%
Podatki i opłaty	1 478	1 078	0,54%	0,45%	137,11%
Wynagrodzenia	84 360	73 916	30,78%	30,77%	114,13%
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	15 741	12 853	5,74%	5,35%	122,47%

Pozostałe koszty rodzajowe	6 527	5 443	2,38%	2,27%	119,92%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	241	288	0,09%	0,12%	83,68%
Pozostałe koszty operacyjne	1 446	2 627	0,53%	1,09%	55,04%
Koszty finansowe	7 112	6 148	2,60%	2,56%	115,68%
Razem koszty	274 031	240 201	100,00%	100,00%	114,08%

Przychody ze sprzedaży za rok 2023 wyniosły 270.018 tys. zł i były o 42.682 tys. zł **wyższe** od osiągniętych w roku 2022.

Koszty działalności operacyjnej r/r wzrosły o 34.047 tys. zł.

Na wzrost ten zasadniczy wpływ miały wyższe koszty pracy z tytułu umów o pracę oraz wzrost kosztów usług obcych.

Koszty finansowe wzrosły w stosunku do roku 2022 o 964 tys. zł co stanowi wzrost o 15,68%.

W strukturze kosztów nie zanotowano istotnych różnic w porównaniu do roku 2022 – nadal koszty działalności operacyjnej stanowią ponad 90% kosztów ogółem.

Wskaźniki finansowe istotne dla oceny sytuacji finansowej Emitenta

Wskaźniki rentowności				
Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	01.01.2023-31.12.2023	01.01.2022-31.12.2022
rentowność sprzedaży brutto	zysk brutto / przychody netto ze sprzedaży	max	-1,57%	-5,81%
rentowność sprzedaży netto	zysk netto/ przychody netto ze sprzedaży	max	-1,57%	-5,81%
rentowność majątku (ROA)	Zysk netto / średnioroczny stan aktywów	max	-1,34%	-4,63%
rentowność kapitału własnego (ROE)	zysk netto/średnioroczny stan kapitału własnego	max	-2,92%	-8,90%

Wskaźniki sprawności wykorzystania zasobów				
Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	01.01.2023-31.12.2023	01.01.2022-31.12.2022
wskaźnik rotacji należności w dniach	(przeciętny stan należności z tytułu dostaw i usług/ przychody ze sprzedaży)*365	min	31	32
wskaźnik rotacji zapasami w dniach	(średni stan zapasów / przychody ze sprzedaży)*365	min	3	3
wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	(przeciętny stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług/przychody ze sprzedaży)*365	min	28	27

Wskaźniki zadłużenia i płynności				
Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2023	31.12.2022
stopa zadłużenia ogółem	zobowiązania (zadłużenie) ogółem / aktywa ogółem	0,3 - 0,5	0,50	0,48
pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym i rezerwami długoterminowymi	(kapitał własny + rezerwy długoterminowe) / aktywa trwałe	max	0,60	0,63

trwałości struktury finansowej	(kapitał własny + zobowiązania długoterminowe + rezerwy długoterminowe) / aktywa ogółem	max	0,64	0,71
wskaźnik płynności bieżącej	(aktywa obrotowe - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe) / zobowiązania krótkoterminowe - kredyty krótkoterminowe	1,5 - 2,0	2,24	2,23
wskaźnik płynności szybkiej	(aktywa obrotowe - zapasy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe) / zobowiązania krótkoterminowe - kredyty krótkoterminowe	0,8 - 1,2	0,78	0,97
wskaźnik płynności gotówkowej	środki pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe - kredyty krótkoterminowe	0,8 - 1,2	1,01	0,92

Dane uzupełniające do wyliczenia wskaźników finansowych

Pozycja	BZ – 2023	BZ – 2022	BZ - 2021
Aktywa	304 893	294 655	261 349
średnioroczny stan aktywów	299 774	278 002	273 263
Kapitały własne	136 376	138 147	151 012
średnioroczny stan kapitałów własnych	137 262	144 580	156 310
Należności z tytułu dostaw i usług	22 733	20 583	18 401
przeciętny stan należności z tytułu dostaw i usług	21 658	19 492	18 579
Zapasy	2 866	1 858	2 008
przeciętny stan zapasów	2 362	1 933	1 877
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	19 735	19 370	13 832
przeciętny stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług	19 553	16 601	13 889

W odniesieniu do odbiorców usług Emitent po raz kolejny odnotował korzystną tendencję w odniesieniu do ściągальności swoich należności, co przejawia się skróceniem wskaźnika rotacji należności z 32 dni w roku 2022 do 31 dni w roku 2023.

Poziom zadłużenia ogółem wynosi 0,50 i jest wyższy o 0,02 od osiągniętego na koniec 2022 roku.

Wskaźnik płynności szybkiej wynoszący 0,78 na 31 grudnia 2023 roku ukształtował się na satysfakcjonującym poziomie.

III. POZOSTAŁE INFORMACJE

III.1 Informacje o przyjętej strategii rozwoju emitenta i jego grupy kapitałowej oraz działaniach podjętych w ramach jej realizacji w okresie objętym raportem wraz z opisem perspektyw rozwoju działalności emitenta co najmniej w najbliższym roku obrotowym.

Emitent w roku 2024 planuje podjąć działania zmierzające do optymalizacji sytuacji finansowej jednostek z uwagi na bardzo wysokie wzrosty kosztów personalnych, kosztów związanych z energią, gazem i usługami obcymi, a także wysoką inflacją i innymi zmianami gospodarczymi oraz rewaloryzacją wynagrodzeń medycznych.

Ponadto w Jednostkach medycznych wdrażana jest kultura Lean nastawiona na optymalizację pracy oddziałów wewnętrznych i bloków operacyjnych. Trwają również przygotowania jednostek medycznych do uzyskania akredytacji co w znaczącej mierze wspomogło budowanie zaufania wśród pacjentów oraz podniesie jakość świadczonych usług.

III.2 Charakterystyka polityki w zakresie kierunków rozwoju grupy kapitałowej emitenta

Emitent w zakresie swojego rozwoju kieruje się polityką wypracowaną o wieloletnie doświadczenie w oparciu o stosowany w całej grupie model biznesowy szczegółowo opisany w dalszej części niniejszego Sprawozdania.

Szczegółowy opis stosowanych polityk w zakresie niefinansowym prezentuje nota V.3 niniejszego Sprawozdania.

Ze względu na charakter działalności Emitenta ze szczególną troską niezmiennie traktowane są zagadnienia związane z misją przyjętą przez Emitenta w latach poprzednich i prezentowaną poniżej:

NASZĄ MISJĄ jest gwarantować szacunek, troskę i należytą opiekę
Pacjentowi oraz wszystkim osobom związanym z procesem jego leczenia.

DBAMY O NASZYCH PACJENTÓW. KAŻDEGO DNIA. LEPIEJ.

CHCEMY STAĆ SIĘ PIERWSZYM WYBOREM DLA PACJENTÓW I INSPIROWAĆ INNYCH DO ULEPSZANIA OPIEKI ZDROWOTNEJ W EUROPIE ŚRODKOWO-WSCHODNIEJ.

WIERZYM W TRZY UNIWERSALNE WARTOŚCI, KTÓRYMI KIERUJEMY SIĘ KAŻDEGO DNIA PRACY:



SZACUNEK

TO SPOSÓB, W JAKI ZACHOWUJEMY SIĘ WOBEC LUDZI Z FIRMY I SPOZA NIEJ. SPOSÓB TRAKTOWANIA SIEBIE SAMYCH, WSPÓŁPRACOWNIKÓW, PARTNERÓW I PACJENTÓW BEZ WZGLĘDU NA RÓŻNICESPOŁECZNE I JAKIEKOLWIEK INNE.

Rozumiemy indywidualne potrzeby naszych klientów i traktujemy je z szacunkiem. Ceniemy naszych współpracowników, a wkład każdego z nich jest ważny. Wysłuchujemy swoich opinii. Jesteśmy wdzięczni za to, że inni poświęcają nam czas i dzielą się wiedzą.



ODPOWIEDZIALNOŚĆ

TO SPOSÓB, W JAKI ZACHOWUJEMY SIĘ WOBEC KLIENTÓW I DROGOWSKAZ, GDY MAMY WĄTPLIWOŚCI JAK POSTĄPIĆ.

Traktujemy nasze obowiązki poważnie. Wykonujemy powierzone zadania sumiennie i na czas. Podejmujemy decyzje i ponosimy ich konsekwencje. Wykazujemy się przywództwem i odwagą we wszystkim, co robimy. Czujemy się odpowiedzialni za dostarczanie oczekiwanych rezultatów, zgodnie z daną obietnicą.



PRACA ZESPOŁOWA

TO SPOSÓB, W JAKI ZACHOWUJEMY SIĘ JAKO JEDNOSTKI, ABY OSIĄGNĄĆ SUKCES ZESPOŁOWY.

Wierzymy w pracę zespołową i wzajemne wsparcie. Tylko wspólnie możemy osiągnąć wyznaczone cele. Korzystamy wzajemnie ze swoich umiejętności, wiedzy i kompetencji. Uczymy się od siebie i doceniamy konstruktywne informacje zwrotne.

III.3 Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik w obszarze działalności Emitenta i Grupy kapitałowej

Na wyniki Grupy zaprezentowane w sprawozdaniu znaczący wpływ miały:

- Wysokość kontraktów zawartych z NFZ
- Rewaloryzacja wynagrodzeń medycznych
- Okoliczności związane z wojną na Ukrainie
- Wysoka inflacja
- Sytuacja polityczna związana z wyborami do sejmu i senatu

Na działalność Emitenta w perspektywie najbliższego roku największy wpływ będzie miał:

- Sytuacja geopolityczna związana z konfliktem zbrojnym na Ukrainie
- Spowolnienie gospodarcze i wysoka inflacja
- Zmiany minimalnego wynagrodzenia dla pracowników medycznych
- Decyzje Ministra Zdrowia w zakresie sposobu rozliczenia realizacji kontraktów oraz ryczału
- Rodzaj oraz wysokość wsparcia w zakresie pozyskanych dofinansowań
- Sposób i wysokość finansowania świadczeń opieki zdrowotnej przez płatnika – Narodowy Fundusz Zdrowia (NFZ). Sieć szpitali gwarantuje finansowanie Szpitalom z Grupy EMC do 2027 roku.
- Sprzedaż usług komercyjnych
- Zabezpieczenie kadry personelu medycznego

Konsekwencją rosnącej inflacji jest wzrost bieżących kosztów działalności Spółki, w tym zwłaszcza koszt energii, gazu, materiałów budowlanych czy sprzętu.

III.4 Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu Emitent oraz Grupa Kapitałowa jest na nie narażona

Ryzyko związane z uzależnieniem od umów z Narodowym Funduszem Zdrowia

Szpitale wchodzące w skład Grupy EMC w dacie publikacji listy szpitali wchodzących w skład sieci tj.: z dniem 27 czerwca 2017 roku zostały w niej uwzględnione i będą dalej świadczyć usługi ochrony zdrowia w ramach publicznego finansowania przez Narodowy Fundusz Zdrowia. W 2019 roku do Grupy EMC dołączyła Prywatna Lecznica Certus w Poznaniu, która nie została uwzględniona w sieci szpitali i jest szpitalem utrzymującym się głównie z usług komercyjnych. Sieć szpitali gwarantuje finansowanie Szpitalom z Grupy EMC do 30.06.2027 roku.

Ryzyko utraty i zależności od kluczowych pracowników

Ze względu na charakter i specyfikę działalności Grupy EMC istotne jest utrzymanie wysoko wykwalifikowanej i kompletnej kadry medycznej, co w roku obrotowym 01.01.2023 – 31.12.2023 było szczególnie ważne ze względu na wzrastające oczekiwania finansowe spowodowane m.in. inflacją. Emitent ze stałym wysiłkiem prowadzi nabory nie tylko na stanowiska lekarskie i specjalistyczne, ze szczególnym uwzględnieniem personelu pielęgniarskiego, ale również na stanowiska personelu pomocniczego.

Ryzyko związane z błędami medycznymi

Od 2010 roku Emitent przechodzi pomyślnie audyt uzyskując Globalny Certyfikat Jakości wg normy 9001:2008 a od 2018 roku normy 9001:2015 w zakresie usług medycznych udzielanych we wszystkich jednostkach EMC Instytut Medyczny SA. Dodatkowo, EMC Instytut Medyczny SA związana jest umowami z towarzystwami ubezpieczeniowymi zabezpieczającymi jednostki medyczne działające w ramach grupy kapitałowej przed nieprzewidywalnymi stratami wynikającymi z konieczności wypłaty odszkodowań (polisa obowiązkowa i dobrowolna OC podmiotu leczniczego). Spółki zależne od EMC Instytut Medyczny SA zawarły odrębne umowy ubezpieczenia OC.

Emitent prowadzi ciągłe działania związane z wprowadzaniem procedur wewnętrznych, kontroli mających zapewnić bezpieczeństwo ze szczególnym uwzględnieniem zakażeń, jakości prowadzenia

dokumentacji medycznej. Wprowadzono Centralnie obowiązującą procedurę obsługi roszczeń, która przewiduje harmonogram działania od wpływu roszczenia poprzez wszystkie jego etapy aż do wydania orzeczenia przez właściwy organ administracyjny.

Ryzyko związane z planami inwestycyjnymi Emitenta

Główny plan inwestycyjny na rok 2024 to zrealizowanie inwestycji oddziału rehabilitacji ogólnoustrojowej w Szpitalu św. Rocha w Ozimku.

W Szpitalach w Lubinie i Kwidzynie zaplanowane są modernizacje Szpitalnych Oddziałów Ratunkowych związane z dotacjami celowymi Ministerstwa Zdrowia.

Realizacja planów inwestycyjnych jest ściśle powiązana z terminowością dostaw i stabilnością cen produktów, co w najbliższym roku może zostać zaburzone z uwagi na rosnącą inflację. W związku z tym istnieje ryzyko przesunięcia w czasie niektórych inwestycji wymienionych powyżej.

Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży

Brak istotnych ryzyk związanych z sezonowością sprzedaży.

Ryzyko związane z karami z tytułu zawartych umów z NFZ

Najważniejsze umowy zawarte przez jednostki Emitenta z NFZ posiadają ważne dla jej działalności zapisy dotyczące kar. Stanowią one, że w przypadku niewykonania lub nienależytego wykonania umowy z przyczyn leżących po stronie Emitenta, dyrektor danego oddziału NFZ może nałożyć na Spółkę karę umowną. Prowadzone kontrole z ramienia NFZ oceniają w Jednostkach prawidłowy sposób realizowania rozliczenia świadczeń. W przypadku stwierdzenia nieprawidłowości NFZ obliuguje świadczeniodawcę do wykonania korekty nieprawidłowych rozliczeń oraz oddział NFZ może nałożyć karę umowną. Dodatkowo w przypadku kontroli przez NFZ i stwierdzenia faktu nieprawidłowego wypisywania recept, NFZ może zdecydować o zwrocie nienależnie zrefundowanych środków i nałożyć karę umowną. Kary umowne, o których mowa powyżej nakładane są w trybie i na zasadach określonych w Rozporządzeniu Ministra Zdrowia z dnia 6 października 2005 r. w sprawie ogólnych warunków umów o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej (Dz. U. z 2005 r. nr 197 poz. 1643).

III.5 Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

W 2023 roku i do dnia podpisania niniejszego sprawozdania w EMC Instytut Medyczny SA oraz w spółkach z Grupy EMC nie wystąpiły istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczące zobowiązań albo wierzytelności EMC Instytut Medyczny SA lub jednostki od niej zależnej.

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

W ocenie Emitenta żadne z pojedynczych postępowań toczących się w roku 2023 przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, jak również wszystkie postępowania łącznie nie stwarzają zagrożenia dla płynności finansowej Grupy.

III.6 Informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach wraz z określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych produktów, towarów i usług/ grup sprzedaży, a także zmianach w tym zakresie w danym roku obrotowym w zakresie działalności Emitenta i Grupy kapitałowej.

Do głównych zakresów usług świadczonych przez emitenta należą:

- Leczenie Szpitalne, finansowane zarówno z środków Narodowego Funduszu Zdrowia jak i komercyjnych, w ramach którego wyróżnić możemy:
 - Leczenie zachowawcze – realizowane na oddziałach internistycznych, pediatrycznych, geriatrycznych, gastroenterologicznym oraz reumatologicznym
 - Leczenie zabiegowe – realizowane na oddziałach chirurgii ogólnej, ortopedii, chirurgii onkologicznej, ginekologii i położnictwa (wraz z oddziałami neonatologicznymi),
 - Leczenie w ramach Szpitalnych Oddziałów Ratunkowych oraz Izb przyjęć,
- Leczenie ambulatoryjne, finansowane zarówno z środków Narodowego Funduszu Zdrowia jak, komercyjnych jak i innych ubezpieczycieli (min. PZU, Allianz, itd.), realizowane w ramach kilkudziesięciu różnych poradni specjalistycznych (min. ortopedycznej, ginekologicznej, urologicznej, itd.) w przychodniach należących do Grupy,
- Podstawowa opieka zdrowotna, finansowana ze środków NFZ, realizowana w przychodniach należących do Grupy,
- Usługi diagnostyczne (w tym ambulatoryjne świadczenia diagnostyczne kosztochłonne), realizowane zarówno w ramach realizowanego w jednostkach Grupy leczenia szpitalnego i ambulatoryjnego jak i osobne usługi finansowane zarówno przez NFZ jak i komercyjnie oraz przez innych ubezpieczycieli. Do głównych realizowanych zaliczamy badania USG, RTG, tomografii komputerowej, rezonansu magnetycznego, endoskopowe (min. gastrokopie, kolonoskopie, endoskopie kapsułkowe przewodu pokarmowego). Część badań diagnostycznych min. badania endoskopowe są finansowe z programów profilaktycznych finansowanych min. przez Ministerstwo Zdrowia (min. programy profilaktyki chorób nowotworowych),
- Opieka długoterminowa finansowana zarówno z środków NFZ jak i komercyjnie, na którą, składają się:
 - Opieka paliatywna i hospicyjna, realizowana w ramach hospicjów stacjonarnych oraz opieki domowej,
 - Świadczenia pielęgnacyjne i opiekuńcze, realizowane w ramach Zakładów Opieki Długoterminowej, Zakładów Opiekuńczo-Lecznicznych, oraz opieki domowej
- Nocna i Świąteczna Opieka Lekarska, realizowana w ramach przychodni należących do Grupy, finansowana przez NFZ.

Emitent, oprócz powyższych, realizuje również usługi w zakresach: rehabilitacji leczniczej, opieki psychiatrycznej i leczenia uzależnień, medycyny pracy, badań klinicznych, stomatologii, ratownictwa medycznego oraz inne (w tym niemedyczne, np. dzierżawy).

Poniższa tabela przedstawia rodzaje świadczonych usług w placówkach wchodzących w skład Grupy EMC w 2023 roku.

Grupy przychodowe	EMC INSTYTUT MEDYCZNY SA	NZOZ LUBMED Sp. z o.o.	NZOZ "MIKULICZ" Sp. z o.o.	PCZ w Kowarach Sp. z o.o.	EMC Silesia Sp. z o.o.	EMC Piaseczno Sp. z o.o.	NZOZ Kwidzyn Sp.z.o.o.	Zdrowie Ratownictwo Medyczne Sp.	RCZ Lubin	Ogółem	
										Kwota	%
Leczenie szpitalne-ogółem	60 665	0	18 636	15 653	12 236	62 124	56 726	0	122 112	348 153	50,39%
Ambulatoryjna Opieka Specjalistyczna	39 452	3 750	2 040	3 798	2 677	5 438	3 665	3	6 254	67 077	9,71%
Ambulatoryjne Świadczenia Diagnostyczne Kosztochłonne	8 423	0	62	0	0	177	3 802	0	409	12 872	1,86%
Rehabilitacja lecznicza	5 758	0	0	4 176	0	384	0	0	3 720	14 038	2,03%
Opieka paliatywna i hospicyjna	7 261	215	7 131	9 912	0	0	0	0	6 111	30 628	4,43%
Leczenie stomatologiczne	1 673	356	0	0	0	0	0	0	0	2 029	0,29%
Świadczenia pielęgnacyjne i opiekuńcze	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0,00%
Opieka psychiatryczna i leczenie uzależnień	397	0	94	2 345	0	670	0	0	0	3 507	0,51%
NOL	5 552	0	1 939	2 096	0	3 892	2 563	0	2 120	18 162	2,63%
Podstawowa Opieka Zdrowotna	47 469	10 278	2 917	2 097	1 144	184	635	0	1 259	65 983	9,55%
Ratownictwo Medyczne/transport sanitarny	575	0	0	0	0	0	2 151	0	0	2 727	0,39%
Nadwykonania	4 634	348	109	136	308	2 000	1 273	0	1 524	10 332	1,50%
NFZ razem	181 860	14 946	32 927	40 212	16 365	74 869	70 816	3	143 510	575 508	83,29%
Hospitalizacje	21 031	0	0	9	1 991	13 888	407	0	506	37 832	5,48%
Podstawowa Opieka Zdrowotna	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0,00%
Konsultacje specjalistyczne	15 737	324	75	138	596	2 944	353	0	8	20 173	2,92%
Leczenie stomatologiczne	1 494	149	0	0	0	0	0	0	0	1 644	0,24%
Opieka długoterminowa	250	0	1 421	1 545	0	0	0	0	1 167	4 383	0,63%
Umowy z ubezpieczycielami	2 154	25	6	0	0	8	0	0	0	2 193	0,32%
Medycyna Pracy	4 350	44	0	0	98	0	471	0	192	5 155	0,75%

Umowy z firmami/institucjami/pakiety	457	0	0	0	0	0	0	0	0	457	0,07%
Diagnostyka	6 275	36	7	51	91	627	830	0	170	8 087	1,17%
Przeglądy medyczne	1 161	0	0	0	1	0	0	0	0	1 162	0,17%
Badania kliniczne	4 234	0	0	0	0	0	0	0	0	4 234	0,61%
Rehabilitacja	313	1	37	18	91	8	0	0	128	596	0,09%
Gabinet zabiegowy / Laboratorium	9 781	461	234	26	69	558	77	0	25	11 230	1,63%
Ratownictwo Medyczne	0	0	0	0	0	0	0	7 619	0	7 619	1,10%
Czynsz, dzierżawa	3 164	23	134	71	162	343	888	0	1 386	6 171	0,89%
Pozostałe przychody	3 104	6	47	37	21	264	196	1	831	4 505	0,65%
Komercja razem	73 505	1 069	1 960	1 894	3 120	18 640	3 221	7 620	4 413	115 442	16,71%
Ogółem przychody	255 365	16 015	34 887	42 106	19 485	93 509	74 037	7 623	147 923	690 950	100,00%
Korekty konsolidacyjne i MSR	-3 423	0	-2 241	-4 690	0	0	-482	0	-65	-10 901	
Ogółem przychody po korektach	251 942	16 015	32 646	37 416	19 485	93 509	73 555	7 623	147 858	680 049	

Poniższa tabela przedstawia rodzaje świadczonych usług w placówkach EMC w roku 2022:

Grupy przychodowe	EMC INSTYTUT MEDYCZNY SA	NZOZ LUBMED Sp. z o.o.	NZOZ "MIKULICZ" Sp. z o.o.	PCZ w Kowarach Sp. z o.o.	EMC Silesia Sp. z o.o.	EMC Piaseczno Sp. z o.o.	NZOZ Kwidzyn Sp.z.o.o.	Zdrowie Ratownictwo Medyczne Sp.	RCZ Lubin	Ogółem	
										Kwota	%
Leczenie szpitalne-ogółem	53 032	0	16 551	15 398	9 379	47 653	43 495	0	102 040	287 548	49,67%
Ambulatoryjna Opieka Specjalistyczna	33 116	3 016	1 785	3 619	2 613	4 755	2 748	223	5 384	57 259	9,89%
Ambulatoryjne Świadczenia Diagnostyczne Kosztochłonne	7 308	0	54	0	0	107	1 569	0	365	9 403	1,62%
Rehabilitacja lecznicza	4 797	0	0	2 550	0	318	0	0	2 695	10 360	1,79%

Opieka paliatywna i hospicyjna -	5 706	200	4 023	7 169	0	0	0	0	4 299	21 397	3,70%
Leczenie stomatologiczne	831	285	0	0	0	0	0	0	0	1 116	0,19%
Świadczenia pielęgnacyjne i opiekuńcze	32	1	17	28	0	0	0	0	7	85	0,01%
Opieka psychiatryczna i leczenie uzależnień	379	0	90	1 833	0	631	0	0	0	2 933	0,51%
NOL	4 112	0	1 441	1 062	0	3 211	2 029	0	1 718	13 573	2,34%
Podstawowa Opieka Zdrowotna	40 731	9 367	2 711	2 076	1 011	145	557	0	1 046	57 644	9,96%
Ratownictwo Medyczne/transport sanitarny	603	0	0	0	0	0	2 372	0	216	3 191	0,55%
Nadwykonania	3 119	198	140	271	183	2 028	1 634	0	1 016	8 589	1,48%
NFZ razem	153 766	13 067	26 812	34 006	13 186	58 848	54 404	223	118 786	473 098	81,72%
Hospitalizacje	28 227	0	3	88	109	13 762	360	0	728	43 277	7,48%
Podstawowa Opieka Zdrowotna	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0,00%
Konsultacje specjalistyczne	10 413	171	103	126	501	3 734	386	0	55	15 489	2,68%
Leczenie stomatologiczne	619	100	0	0	0	0	0	0	2	721	0,12%
Opieka długoterminowa	900	0	697	1 103	1 286	0	0	0	470	4 456	0,77%
Umowy z ubezpieczycielami	1 983	28	10	0	0	15	0	0	0	2 036	0,35%
Medycyna Pracy	3 484	33	0	0	90	0	432	0	129	4 168	0,72%
Umowy z firmami/instytucjami/pakiety	337	0	0	0	0	0	0	0	2	339	0,06%
Diagnostyka	4 215	23	24	53	88	672	779	0	139	5 993	1,04%
Przeeglądy medyczne	637	0	0	0	0	0	0	0	0	637	0,11%
Badania kliniczne	4 007	0	0	0	0	0	0	0	0	4 007	0,69%
Rehabilitacja	160	0	26	9	36	17	0	0	94	342	0,06%
Gabinet zabiegowy / Laboratorium	6 930	411	266	17	60	466	31	0	60	8 241	1,42%
Ratownictwo Medyczne	0	0	0	0	0	0	0	6 406	0	6 406	1,11%

Czynsz, dzierżawa	2 879	13	0	58	133	395	867	0	1 363	5 708	0,99%
Pozostałe przychody	2 712	3	14	31	37	285	168	0	743	3 993	0,69%
Komercja razem	67 503	782	1 143	1 485	2 340	19 346	3 023	6 406	3 785	105 813	18,28%
Ogółem przychody	221 269	13 849	27 955	35 491	15 526	78 194	57 427	6 629	122 571	578 911	100,00%
Korekty konsolidacyjne i MSR	-3 415		-11	-9	-22		-315		-84	-3 856	
Ogółem przychody po korektach	217 854	13 849	27 944	35 482	15 504	78 194	57 112	6 629	122 487	575 055	

III.7 Informacja o rynkach zbytu, z uwzględnieniem podziału na rynki krajowe i zagraniczne, oraz informacje o źródłach zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi, z określeniem uzależnienia od jednego lub więcej odbiorców i dostawców, a w przypadku gdy udział jednego odbiorcy lub dostawcy osiąga co najmniej 10% przychodów ze sprzedaży ogółem – nazwa dostawcy/ odbiorcy oraz jego udział w sprzedaży/ zaopatrzeniu oraz jego formalne powiązania z Emitentem

Działalność Grupy EMC w roku sprawozdawczym 2023 prowadzona była na terenie województw: dolnośląskiego, opolskiego, śląskiego, mazowieckiego, pomorskiego, wielkopolskiego.

Kim jesteśmy

Grupa EMC Szpitale to największa w Polsce sieć zarządzająca 10 szpitalami oraz 17 przychodniami i osiągnięta prawie 700 mln PLN przychodów rocznie

KLUCZOWE INFORMACJE

- **Największa sieć prywatnych szpitali w Polsce** – 10 szpitali i 17 przychodni
- **Usługi świadczone dla ponad 1 mln pacjentów rocznie**
- **Ponad 1 300 łóżek z czego cztery podstawowe oddziały stanowią 40,1%**
- **84 % przychodów pochodzi z NFZ oraz 15% z usług komercyjnych**
- **Ponad 500 mln PLN wydane na inwestycje (od 2001 roku)**



Ze względu na sposób finansowania opieki zdrowotnej w Polsce głównym pod względem udziału w przychodach ze sprzedaży odbiorcą usług świadczonych jednostki Grupy EMC jest Narodowy Fundusz Zdrowia – poszczególne wojewódzkie oddziały NFZ. W 2023 roku usługi opłacane przez NFZ w ramach powszechnego ubezpieczenia zdrowotnego to prawie 83,58% całości przychodów ze sprzedaży.

Emitent nie jest uzależniony od dostawców.

III.8 Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności Grupy Kapitałowej EMC Instytut Medyczny SA, w tym znanych emitentowi umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami, umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji

Szczegółowe informacje o zawartych umowach kredytowych znajdują się w nocie 39 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

III.9 Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Emitenta z innymi podmiotami oraz określenie jego głównych inwestycji krajowych i zagranicznych, w tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza grupą jego jednostek powiązanych oraz opis ich finansowania.

Jednostkami zależnymi na dzień 31 grudnia 2023 roku były:

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

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

EMC Instytut Medyczny SA na dzień 31 grudnia 2023 roku posiadał 87,96% udziałów w spółce Zdrowie Sp. z o.o., a Spółka Zdrowie Sp. z o.o. posiada 48% udziałów w spółce Zdrowie - Ratownictwo Medyczne Sp. z o.o.

Podmioty powiązane z EMC Instytut Medyczny SA nie wchodzące w skład Grupy EMC.

Za podmioty powiązane z Emitentem nie wchodzące w skład Grupy uznane zostały przez Emitenta za powiązane z nim następujące podmioty nie wchodzące w skład Grupy:

- Kluczowy personel kierowniczy Emitenta – Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej
- Penta Fundings A.S.
- Dr. Max Sp. z o.o.
- Penta Hospitals International a.s.

Raportem bieżącym nr 6/2023 z dnia 24 maja 2023 r. Spółka poinformowała, że w dniu 24 maja 2023 r. Rada Nadzorcza Spółki, realizując założenia obowiązującego w Spółce Programu Motywacyjnego na lata 2022-2024, przyjętego uchwałą Rady Nadzorczej nr 10/3/2022 z dnia 2 marca 2022 r., o którym Spółka informowała raportem nr 6/2022, dokonała weryfikacji spełnienia przez osoby Uprawnione (zgodnie z definicją Programu Motywacyjnego) kryteriów przyznania im uprawnień do objęcia akcji

spółki (nowej serii), przyjmując jednocześnie listę imienną osób uprawnionych oraz ustalając indywidualną pulę przyznanych uprawnień (akcji) możliwych do objęcia w ramach programu motywacyjnego za pierwszy rok jego obowiązywania tj. rok 2022 r., których to suma uprawnień została określona w wysokości 560 589 akcji.

Raportem bieżącym nr 7/2023 z dnia 27 czerwca 2023 r. Spółka poinformowała, że w dniu 27 czerwca 2023 r. Spółka otrzymała od osób pełniących obowiązki zarządcze powiadomienia o transakcjach na akcjach Spółki, polegających na przyjęciu przez ww. osoby ofert objęcia akcji Spółki w ramach obowiązującego u Emitenta Programu Motywacyjnego na lata 2022-2024.

Raportem bieżącym nr 12 /2023 z dnia 24 sierpnia 2023 r. Spółka poinformowała, że w dniach 23 sierpnia 2023 r. oraz 24 sierpnia 2024 r., Spółka otrzymała od osób pełniących obowiązki zarządcze powiadomienia o transakcjach na akcjach Spółki polegające na podpisaniu przez te osoby ze Spółką umów objęcia akcji Emitenta w ramach obowiązującego u Emitenta Programu Motywacyjnego na lata 2022-2024. O przyjęciu przez ww. osoby ofert Spółka poinformowała w raporcie bieżącym nr 7/2023 z dnia 27 czerwca 2023.

Raportem bieżącym nr 18/2023 z dnia 10 listopada 2023 r. Spółka poinformowała o otrzymaniu od Penta Hospitals International a.s. (dalej „PHI”) z siedzibą w Bratysławie zawiadomienia że w wyniku rejestracji przez Sąd Rejestrowy w dniu 07.11.2023 r. zmiany statutu oraz podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o 560 589 akcji serii L, udział PHI w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki zmniejszył się poniżej progu 90% i przedstawia się następująco:

Liczba akcji posiadanych przed zdarzeniem powodującym zmianę udziału: 37 542 448

Procentowy udział w kapitale zakładowym Spółki: 90,58 %

Liczba głosów z akcji: 39 042 486

Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów: 90,91 %

Liczba akcji posiadanych po zdarzeniu powodującym zmianę udziału: 37 542 448

Procentowy udział w kapitale zakładowym Spółki: 89,37 %

Liczba głosów z akcji: 39 042 486

Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów: 89,74 %

III.10 Główne inwestycje krajowe i zagraniczne EMC Instytut Medyczny w tym inwestycje kapitałowe dokonanych poza grupą jego jednostek powiązanych oraz opis ich finansowania

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

III.11 opis struktury głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach grupy kapitałowej emitenta w danym roku obrotowym

Na dzień 31 grudnia 2023 emitent nie posiadał krótkotermych aktywów finansowych.

Na dzień 31 grudnia 2022 emitent nie posiadał krótkotermych aktywów finansowych.

Emitent lokuje nadwyżki gotówki w Exportno-importną banka Slovenskej republiky, skrócone EXIMBANKA SR z siedzibą na Słowacji w postaci krótkoterminowych lokat lub w postaci trzyletnich

bonów korporacyjnych. W okresie do 31 grudnia 2021 zrealizowano dwa z trzech bonów, pozostały jeden bon został zrealizowany w lutym 2022.

III.12 Informacja o istotnych transakcjach zawartych przez emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.

Szczegółowy opis transakcji z podmiotami powiązanymi został zamieszczony w sprawozdaniu finansowym za 2023 rok. Wszystkie transakcje zostały zawarte na warunkach rynkowych.

III.13 Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności.

EMC Instytut Medyczny SA

Stan na dzień 31 grudnia 2023 roku

Bank/ Pożyczkodawca	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy	Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Penta Hospitals International a.s.	76 216	63 375*	marża banku, marża PHI, stałe oprocentowanie	15.11.2029	-
BNP Paribas	150**	12	-	-	-
Kredyty, pożyczki razem	76 366	63 387			

*kwota kredytu wraz z różnicami kursowymi na dzień 31 grudnia 2023

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

Poniżej przedstawiono zobowiązania EMC Instytut Medyczny SA wobec spółek zależnych z tytułu Smart Pool na dzień 31 grudnia 2023 roku:

Spółka	Kwota zobowiązania	Warunki oprocentowania
EMC Piaseczno Sp. z o.o.	17 835	WIBOR 3M + marża
Mikulicz Sp. z o.o.	19 748	WIBOR 3M + marża
Lubmed Sp. z o.o.	3 380	WIBOR 3M + marża
Zdrowie Ratownictwo Medyczne Sp. z o.o.	2 561	WIBOR 3M + marża
EMC Silesia Sp. z o.o.	1 815	WIBOR 3M + marża
PCZ w Kowarach Sp. z o.o.	5 395	WIBOR 3M + marża
Zdrowie Sp. z o.o.	669	WIBOR 3M + marża
Zobowiązanie razem	51 403	

Stan na dzień 31 grudnia 2022 roku

Bank/ Pożyczkodawca	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy	Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
CareUp B.V.	55 361	-	EURIBOR + marża Eximbanku marża Careup	31-12-2026	-
CRNAP Limited	9 212	-	Oprocentowanie stałe	31.12.2026	-
Penta Hospitals International a.s.	76 216	75 903*	marża banku, marża PHI, stałe oprocentowanie	15.12.2029	-
Kredyty, pożyczki razem	140 789	75 903			

*kwota kredytu wraz z różnicami kursowymi na dzień 31 grudnia 2022.

- w dniu 30 kwietnia 2022 została spłacona ostatnia rata pożyczki leasingowej wobec PKO Leasing z dnia 25 kwietnia 2017 roku

- w dniu 25 maja 2022 roku zawarta została umowa pożyczki pomiędzy CRNAP Limited i Emitentem na linię kredytową w kwocie do 2.000 tys. EUR. Pierwsza transza w kwocie 1.500 tys. EUR została uruchomiana w dniu 1 czerwca 2022 roku, druga transza w kwocie 500 tys. EUR została uruchomiona w dniu 28 czerwca 2022 roku

- w dniu 22 lipca 2022 roku został podpisany aneks do umowy pożyczki z CRNAP Limited dla EMC Instytut Medyczny z dnia 25 maja 2022 roku, dotyczący zwiększenia linii kredytowej z 2.000 tys. EUR do 6.000 tys. EUR. Transza pożyczki została wypłacona Emitentowi w dniu 26 lipca 2022 roku w kwocie 4.000 tys. EUR.

- w dniu 31 sierpnia 2022 roku została zawarta umowa pożyczki z Penta Hospitals International a.s. i Emitentem na kwotę 9.985 tys. EUR na spłatę pożyczki z CareUp B.V. z dnia 21 listopada 2019 roku.

- w dniu 6 września 2022 roku, przed terminem wymagalności, spłacona została pożyczka zaciągnięta przez Emitenta od CareUp B.V. na podstawie umowy pożyczki z dnia 21 listopada 2019 roku.

- w dniu 9 grudnia 2022 roku został podpisany aneks do umowy pożyczki z Penta Hospitals International a.s. i Emitentem z dnia 31 sierpnia 2022 roku, dotyczący zwiększenia linii kredytowej z 9.985 tys. EUR do 16.056 tys. EUR oraz konwersji wypracowanych odsetek, za okres od września 2022 roku do grudnia 2022, w kwocie 126 tys. EUR, na kapitał pożyczki.

- w dniu 13 grudnia 2022 roku, przed terminem wymagalności, spłacona została pożyczka zaciągnięta przez Emitenta od CRNAP Limited na podstawie umowy pożyczki z dnia 25 maja 2022 roku

Poniżej przedstawiono zobowiązania EMC Instytut Medyczny SA wobec spółek zależnych z tytułu Smart Pool na dzień 31 grudnia 2022 roku:

Spółka	Kwota zobowiązania	Warunki oprocentowania
EMC Piaseczno Sp. z o.o.	11 722	WIBOR 3M + marża
Mikulicz Sp. z o.o.	14 516	WIBOR 3M + marża
Lubmed Sp. z o.o.	2 356	WIBOR 3M + marża
Zdrowie Ratownictwo Medyczne Sp. z o.o.	2 754	WIBOR 3M + marża
Zobowiązanie razem	31 348	

III.14 Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach, w tym udzielonych jednostkom powiązanym Emitenta, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności.

Poniżej przedstawiono inne krótkoterminowe aktywa finansowe EMC Instytut Medyczny SA z tytułu Smart Pool na dzień 31 grudnia 2023 roku:

Spółka	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe (z tyt. Smart Pool)	Warunki oprocentowania
Medycyna Plus, Medy Ready	55	WIBOR 3M + marża
RCZ Sp. z o.o.	10 193	WIBOR 3M + marża
Razem	10 248	

Pożyczki udzielone przez EMC IM SA w 2022 roku (w tys. PLN)

Spółka	Waluta	Kwota pożyczki	Data umowy pożyczki	Wyplata pożyczki	Termin spłaty w umowie	Warunki oprocentowania
Medy Ready	PLN	20	19-07-2022	Wyplata I transzy 5 tys. PLN 08-08-2022	31-12-2024	WIBOR 3M + marża
				Wyplata II transzy 15 tys. PLN 15.11.2022		
Medycyna Plus	PLN	20	19-07-2022	Wyplata I transzy 5 tys. PLN 08-08-2022	31-12-2024	WIBOR 3M + marża
				Wyplata II transzy 15 tys. PLN 15.11.2022		

Spółka	Waluta	Kwota pożyczki	Data umowy pożyczki	Wyplata pożyczki	Termin spłaty w umowie	Warunki oprocentowania
Pożyczki razem		40				

Poniżej przedstawiono inne krótkoterminowe aktywa finansowe EMC Instytut Medyczny SA z tytułu Smart Pool na dzień 31 grudnia 2022 roku:

Spółka	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe (z tyt. Smart Pool)	Warunki oprocentowania
EMC Silesia Sp. z o.o.	667	WIBOR 3M + marża
PCZ Kowary Sp. z o.o.	3 562	WIBOR 3M + marża
Zdrowie Sp. z o.o.	3 312	WIBOR 3M + marża
RCZ Sp. z o.o.	10 154	WIBOR 3M + marża
Razem	17 695	

III.15 Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, w tym poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym emitenta

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

- poręczenia wekslowe jako jeden z elementów zabezpieczenia umów leasingowych zawartych przez spółkę zależną EMC Piaseczno Sp. z o.o. z PKO Leasing Sp. z o.o. na zakup sprzętu medycznego; łączna wartość zobowiązań leasingowych na dzień 31 grudnia 2022 roku, objętych tym poręczeniem, wynosi 20 tys. PLN,
- poręczenia wekslowe jako jeden z elementów zabezpieczenia umów leasingowych zawartych przez spółkę zależną Mikulicz Sp. z o.o. z PKO Leasing Sp. z o.o. na zakup sprzętu medycznego; łączna wartość zobowiązań leasingowych na dzień 31 grudnia 2022 roku, objętych tym poręczeniem, wynosi 16 tys. PLN,
- poręczenie wekslowe jako jeden z elementów zabezpieczenia umów leasingowych zawartych przez spółkę zależną Zdrowie Sp. z o.o. z PKO Leasing na zakup sprzętu medycznego; łączna wartość zobowiązań leasingowych na dzień 31 grudnia 2022 roku, objętych tym poręczeniem, wynosi 61 tys. PLN,
- poręczenie wekslowe jako jeden z elementów zabezpieczenia umów leasingowych zawartych przez spółkę zależną Regionalnym Centrum Zdrowia Sp. z o.o. z PKO Leasing na zakup sprzętu medycznego;

łącna wartość zobowiązań leasingowych na dzień 31 grudnia 2022 roku, objętych tym poręczeniem, wynosi 43 tys. PLN,

- poręczenie wekslowe jako jeden z elementów zabezpieczenia umów leasingowych zawartych przez spółkę zależną Powiatowe Centrum Zdrowia Sp. z o.o. w Kowarach z PKO Leasing na zakup sprzętu medycznego; łączna wartość zobowiązań leasingowych na dzień 31 grudnia 2022 roku, objętych tym poręczeniem, wynosi 15 tys. PLN,

- zabezpieczenie umowy kredytu udzielonego przez Exportno-importną banku Slovenskej republiky 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.

Wykaz akcjonariuszy posiadających bezpośrednio i pośrednio znaczne pakiety akcji Spółki przedstawia poniższa tabela:

Stan na dzień 31 grudnia 2023 roku

Akcjonariusz	Seria A	Seria B – K	Razem akcji	% akcji
	Głosy A	Głosy B – K	Razem głosów	% głosów
Penta Hospitals International a.s	1 500 038	36 042 410	37 542 448	89,37 %
	3 000 076	36 042 410	39 042 486	89,74 %
PZU FIZ AN BIS 1	-	2 365 662	2 365 662	5,63%
	-	2 365 662	2 365 662	5,44%

* dnia 10 listopada 2023 roku raportem 18/2023 Emitent informował o otrzymaniu od Penta Hospitals International a.s. z siedzibą w Bratysławie, Słowacja (dalej "PHI") zawiadomienia, że w wyniku rejestracji przez Sąd Rejestrowy w dniu 07.11.2023 r. zmiany statutu oraz podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o 560 589 akcji serii L, udział PHI w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki zmniejszył się poniżej progu 90%.

Pozostali udziałowcy posiadający istotny udział akcji Emitenta:

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

III.16 W przypadku emisji papierów wartościowych w okresie objętym raportem — opis wykorzystania

W 2023 r. nie emitowano papierów wartościowych.

III.17 Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok

Zarząd nie publikował prognoz wyniku finansowego Emitenta ani jego Grupy za 2023 rok.

III.18 Ocena wraz z jej uzasadnieniem, dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie emitent podjął lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom.

Stan środków pieniężnych Grupy na dzień 31 grudnia 2023 roku wynosił 34.911 tys. PLN. co w ocenie Zarządu jest bezpiecznym poziomem patrząc na ryzyko płynności Grupy Kapitałowej.

Większość szpitali Grupy EMC znajduje się w „sieci szpitali” i świadczy usługi ochrony zdrowia w ramach publicznego finansowania przez Narodowy Fundusz Zdrowia, co stanowi pozytywny aspekt w kontekście zmieniającego się otoczenia prawnego i biznesowego.

Zaangażowanie i wsparcie, w szczególności finansowe, głównego akcjonariusza zostało na przestrzeni ostatnich kilku lat mocno udowodnione poprzez podnoszenie kapitału oraz udzielanie pożyczek. Główny akcjonariusz zamierza wspierać EMC Instytut Medyczny SA długoterminowo. Penta Hospitals International a.s. udzielił Emitentowi pisemnego listu wsparcia finansowego do dnia 30 kwietnia 2025 roku.

Fakt posiadania przez Emitenta wspomnianego listu wsparcia od większościowego akcjonariusza-Penta Hospitals International a.s., o określonej kondycji finansowej - jest istotnym aktywem w zarządzaniu płynnością Grupy Kapitałowej Emitenta i ryzyk z tym związanych.

Sporządzone przez Zarząd jednostki dominującej plany finansowe na 2024 rok oraz prognozy przyszłych przepływów pieniężnych za 2024 rok nie wskazują na zagrożenie utraty płynności w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego, przy założeniu zrealizowania planowanych przez Grupę wyników finansowych w okresie następnym 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Szerzej o zaciągniętych kredytach i pożyczkach mówi nota III.2 niniejszego sprawozdania.

III.19 OCENA MOŻLIWOŚCI EMITENTA ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ W ZAKRESIE REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH, W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH, W PORÓWNIANIU DO WIELKOŚCI POSIADANYCH ŚRODKÓW, Z UWZGLĘDNIENIEM MOŻLIWYCH ZMIAN W STRUKTURZE FINANSOWANIA TEJ DZIAŁALNOŚCI

Emitent dokłada wszelkiej staranności aby realizować założenia inwestycyjne związane m.in. z programami dostosowawczymi placówek szpitalnych. W wyniku przyjętych założeń finansowych, w szczególnych przypadkach Emitent podejmuje decyzję o nierealizowaniu programu dostosowawczego ze względu na brak jego opłacalności lub inne priorytety. Największe plany inwestycyjne na rok 2024:

W Szpitalach w Lubinie i Kwidzynie zaplanowane są modernizacje Szpitalnych Oddziałów Ratunkowych związane z dotacjami celowymi Ministerstwa Zdrowia.

Modernizacja oddziału rehabilitacji ogólnoustrojowej w Szpitalu św. Rocha w Ozimku.

Plan inwestycyjny obejmuje również modernizację trafostacji w Kwidzynie oraz wymianę sieci ciepłowniczej w tej lokalizacji.

W szpitalu Certus w Poznaniu zaplanowano modernizację Endoskopii, natomiast w Szpitalu w Piasecznie dalsze dostosowanie w zakresie wymogów ppoż.

W Szpitalu św. Antoniego planowane jest przeprowadzenie częściowej modernizacji oddziału pediatrycznego.

Część inwestycji wymienionych powyżej realizowana jest w ramach udzielonych dofinansowań w ramach dotacji Ministerstwa Zdrowia. Realizacja planów inwestycyjnych jest ściśle powiązana z terminowością dostaw i stabilnością cen produktów, co w najbliższym roku może zostać zaburzone z uwagi na rosnącą inflację. W związku z tym istnieje ryzyko przesunięcia w czasie niektórych inwestycji wymienionych powyżej.

Emitent działa z należytą starannością w oparciu o przyjęte założenia inwestycyjne oraz w ramach dostępnych środków.

III.20 Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa emitenta oraz Grupy kapitałowej

Czynniki zewnętrzne:

- sytuacja geopolityczna związana z konfliktem zbrojnym na Ukrainie,
- wewnętrzna sytuacja polityczna związana z wyborami parlamentarnymi,
- inflacja mająca wpływ zarówno na oczekiwania finansowe jak i wzrost kosztów utrzymania JM
- brak dostępności wykwalifikowanej kadry medycznej gotowej podjąć współpracę z placówkami medycznymi oraz narastająca presja personelu medycznego dotycząca wzrostu wynagrodzeń oraz deficyt kadry medycznej,
- rewaloryzacja wynagrodzeń medycznych,
- Utrzymujące się zainteresowanie firm ubezpieczeniowych rynkiem ubezpieczeń dodatkowych, dla których firmy sieciowe z branży medycznej są najbardziej atrakcyjnym partnerem

Czynniki wewnętrzne:

- system zarządzania jakością wdrożony w Grupie
- koncentracja na przestrzeganiu procedur związanych z zagrożeniem epidemicznym,
- wdrożenie systemów HIS w Grupie zgodnie z harmonogramem
- podwyższenie jakości świadczonych usług (w tym ambulatoryjnych w zakresie obsługi klienta) w celu zwiększenia konkurencyjności na rynku usług komercyjnych, wypracowanie wiedzy w zakresie sprzedaży usług komercyjnych,
- kontynuacja projektów i działań związanych z dalszym rozwojem sieci jednostek należących do Emitenta,
- kontynuacja wdrożenia metodologii Lean w jednostkach medycznych

III.21 Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta i jego grupą kapitałową

Od 2020 roku Emitent kontynuuje proces uzyskania akredytacji MZ większości szpitali w spółce. Akredytacja wprowadza możliwość indukowania przemian w opiece nad pacjentem, proponując model świadczeń oparty na tzw. dobrej praktyce zawartej w standardach akredytacyjnych. Standardy te zawierają kwintesencję zasad etycznej opieki nad pacjentem, dobrej komunikacji i współpracy z jego bliskimi, zasad minimalizujących ryzyko zarówno diagnostyki, jak i terapii. Standardy te mają charakter dynamiczny, podlegają okresowej modyfikacji, zależnie od szybkości wywoływania pożądanych efektów. Każdorazowo wymogi standardów muszą być na poziomie możliwie wysokim, a przy tym jednak realnie osiągalnym.

Dbanie o najwyższą jakość usług świadczonych dla naszych pacjentów oraz ciągła praca nad jej poprawą to jeden z głównych celów Grupy EMC. Dla potwierdzenia wysokich standardów jednostek prowadzonych w Grupie strategia zakłada uzyskanie przez Szpitale akredytacji CMJ. Szpitale, które mają certyfikat akredytacyjny, uzyskują go od Ministra Zdrowia poprzez udział w programie akredytacji, która jest zewnętrzną oceną pracy szpitali, prowadzoną przez Centrum Monitorowania Jakości w Ochronie Zdrowia od 1998 roku. Wśród placówek Grupy Certyfikat Akredytacyjny posiada Szpital Św. Rocha w Ozimku, natomiast Szpital Regionalne Centrum Zdrowia Sp. z o.o. w Lubinie złożył w 2023 roku wniosek o przystąpienie do akredytacji.

W roku 2023 weszła w życie ustawa z dnia 16 czerwca 2023 r. o jakości w opiece zdrowotnej i bezpieczeństwie pacjenta, która zmieniła zasady przyznawania akredytacji. Szpitale w Grupie kontynuowały pracę nad realizacją standardów akredytacji CMJ w roku 2023. Plan Grupy EMC zakłada złożenie wniosków o przyznanie akredytacji na nowych zasadach przez kolejne Szpitale z Grupy EMC. Ze względu na długi okres oczekiwania na przeprowadzenie audytu potwierdzającego realizację standardów akredytacyjnych termin uzyskania akredytacji przez Szpitale w Grupie jest w tym momencie niemożliwy do określenia.

Wsparciem w procesie przygotowania do akredytacji Szpitali jest systematyczne wdrażanie metodologii Lean w jednostkach Grupy. Budowa kultury Lean, wykorzystanie narzędzi są również jednym z kluczowych elementów systemu zarządzania jakością w Grupie.

III.22 Wszelkie umowy zawarte między emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie

Spółka EMC Instytut Medyczny SA nie zawierała umów w podanym wyżej zakresie.

III.23 Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Grupy

Wynagrodzenia należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej wypłacane były w oparciu o obowiązujące w Grupie zasady, a w tym Politykę Wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej spółki EMC Instytut Medyczny SA oraz Program Motywacyjny na lata 2022-2024, o wprowadzeniu których Emitent informował w poprzednich raportach.

Szczegółowe informacje w zakresie kształtowania się wynagrodzeń członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej zostały przedstawione w Sprawozdaniu o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej EMC Instytut Medyczny SA za rok 2022, o który został opublikowany raportem nr 15/2023 z dnia 27 października 2023 r.

Uchwała Zgromadzenia Wspólników Spółki nr 6/07/2023 z dnia 26 lipca 2023 r. w sprawie upoważnienia Zarządu EMC IM do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego wraz z możliwością wyłączenia przez Zarząd Spółki prawa poboru akcji za zgodą Rady Nadzorczej stanowiła realizację założeń obowiązującego w Spółce Programu Motywacyjnego na lata 2022-2024. Istotą Programu Motywacyjnego na lata 2022 – 2024 jest umożliwienie jego uczestnikom możliwości obejmowania bezpłatnych opcji do odpłatnego objęcia akcji Spółki, na zasadach i po spełnieniu warunków określonych w Programie Motywacyjnym na lata 2022 – 2024. W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego do kwoty 168.028.940,00 zł poprzez emisję akcji zwykłych imieniu serii L, w ramach oferty skierowanej do indywidualnie określonych osób, Spółka zaoferowała akcje zwykłe na okaziciela serii L, następującym osobom:

1. Karol Piasecki – Prezes Zarządu poprzez objęcie 279 111 akcji serii L ,

2. Marcin Fakadej – Wiceprezes Zarządu poprzez objęcie 76 075 akcji serii L,
3. Michał John - Wiceprezes Zarządu poprzez objęcie 76 075 akcji serii L,
4. Dariusz Chowaniec - Wiceprezes Zarządu poprzez objęcie 60 860 akcji serii L,
5. Aneta Łuczak - Wiceprezes Zarządu poprzez objęcie 68 468 akcji serii L.

Powyższe zostało objęte Raportem bieżącym nr 10/2023 z dnia 26 lipca 2023 r.

Raportem bieżącym nr 12 /2023 z dnia 24 sierpnia 2023 r. Spółka poinformowała, że w dniach 23 sierpnia 2023 r. oraz 24 sierpnia 2024 r., Spółka otrzymała od osób pełniących obowiązki zarządcze powiadomienia o transakcjach na akcjach Spółki polegające na podpisaniu przez te osoby ze Spółka umów objęcia akcji Emitenta w ramach obowiązującego u Emitenta Programu Motywacyjnego na lata 2022-2024. O przyjęciu przez ww. osoby ofert Spółka poinformowała w raporcie bieżącym nr 7/2023 z dnia 27 czerwca 2023.

Wynagrodzenia osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorujących Grupy łącznie z tytułu zarządzania oraz innych funkcji pełnionych w Spółkach podano w nocie 45.5.1. Sprawozdania finansowego.

III.24 informacje o wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących oraz o zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu;

Emitent nie jest zobowiązany do świadczeń emerytalnych lub innych świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających lub nadzorujących.

III.25 określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji (udziałów) emitenta oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących emitenta (dla każdej osoby oddzielnie)

Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji Emitenta będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Emitenta

Na dzień sporządzenia Sprawozdania z działalności członkowie Zarządu Emitenta oraz jego Rady Nadzorczej nie posiadają akcji Emitenta.

Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Emitenta będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Emitenta

Osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta nie posiadają akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Emitenta.

III.26 Informacje o znanych emitentowi umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy

Emitent nie posiada informacji o zawartych umowach innych niż wskazane w niniejszym sprawozdaniu, które mogłyby mieć bezpośredni wpływ na strukturę akcjonariatu.

III.27 Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

Spółka EMC Instytut Medyczny SA ani spółki w Grupie Kapitałowej EMC nie prowadzą programu akcji pracowniczych, natomiast przyjęty został Program Motywacyjny skierowany do osób zarządzających o którym mowa w pkt. III.23.

III.28 Informacje dotyczące umowy, z podmiotami uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

Informacje o umowach z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych – nota 46 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

IV. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

IV.1 Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega emitent oraz miejsca gdzie tekst zbioru jest publicznie dostępny wraz z informacją odnośnie przestrzegania postanowień zasad ładu korporacyjnego oraz informacja w zakresie, w jakim emitent odstąpił od postanowień wskazanego zbioru zasad ładu korporacyjnego oraz wyjaśnienie przyczyn tego odstąpienia.

Obowiązujący w EMC Instytut Medyczny S.A. ład korporacyjny wynika z przepisów prawa (w szczególności kodeksu spółek handlowych i przepisów regulujących funkcjonowanie rynku kapitałowego) oraz zaleceń zawartych w Zbiorze Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021, który jest dostępny na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych pod adresem: <https://www.gpw.pl/dobre-praktyki2021> .

Spółka sporządziła Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego zgodnie z § 70 ust. 6 pkt 5 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim Unii Europejskiej.

Na podstawie par. 29 ust. 3 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. EMC Instytut Medyczny Spółka Akcyjna opublikowała informacje o stanie stosowania Dobrych Praktyk 2021

Pełna informacja na temat stanu stosowania przez Spółkę rekomendacji i zasad zawartych w ww. dokumencie znajduje się na stronie Emitenta pod adresem: <https://www.emc-sa.pl/phavi/at/upl/2021/0813/0802-gpw-dobre-praktyki-emcinsmed.pdf>

IV.2 Informacje w zakresie, w jakim emitent odstąpił od postanowień wskazanego zbioru zasad ładu korporacyjnego oraz wyjaśnienie przyczyn tego odstąpienia.

Zarząd EMC Instytutu Medycznego SA oświadcza, że Spółka przestrzegała w 2023 roku zasady ładu korporacyjnego określone w Zbiorze Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2023 w zakresie przyjętym przez Spółkę.

W 2023 roku Spółka stosowała rekomendacje i zasady z wyłączeniem 19 zasad Dobrych Praktyk: 1.5., 1.6, 2.1., 2.2., 2.11.5., 2.11.6., 3.3., 3.4., 3.5., 3.6., 3.7., 3.8., 3.9., 3.10., 4.1., 4.3., 4.6., 4.7., 4.9.1.

Szczegółowe wyjaśnienia:

1. Zasada nr 1.5. Co najmniej raz w roku spółka ujawnia wydatki ponoszone przez nią i jej grupę na wspieranie kultury, sportu, instytucji charytatywnych, mediów, organizacji społecznych, związków zawodowych itp. Jeżeli w roku objętym sprawozdaniem spółka lub jej grupa ponosiły wydatki na tego rodzaju cele, informacja zawiera zestawienie tych wydatków.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : Spółka nie ujawnia wysokości wydatków ponoszonych przez nią na wspieranie kultury, sportu, instytucji charytatywnych, mediów, organizacji społecznych, związków zawodowych itp., z uwagi na fakt, iż wydatki te nie stanowią istotnych kosztów Spółki (są symboliczne) i nie wpływają w żaden sposób na sytuację finansową Spółki ani na jej działalność.

2. Zasada nr 1.6. W przypadku spółki należącej do indeksu WIG20, mWIG40 lub sWIG80 raz na kwartał, a w przypadku pozostałych nie rzadziej niż raz w roku, spółka organizuje spotkanie dla inwestorów, zapraszając na nie w szczególności akcjonariuszy, analityków, ekspertów branżowych i przedstawicieli mediów. Podczas spotkania zarząd spółki prezentuje i komentuje przyjętą strategię i jej realizację, wyniki finansowe spółki i jej grupy, a także najważniejsze wydarzenia mające wpływ na działalność spółki i jej grupy, osiągnięte wyniki i perspektywy na przyszłość. Podczas organizowanych spotkań zarząd spółki publicznie udziela odpowiedzi i wyjaśnień na zadawane pytania.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : Spółka nie organizuje spotkań inwestorskich, gdyż zagadnienia wskazane w zasadzie 1.6 poruszane są na Walnym Zgromadzeniu. Spółka jest gotowa organizować spotkania inwestorskie gdy tylko pojawi się taka potrzeba.

3. Zasada nr 2.1. Spółka powinna posiadać politykę różnorodności wobec zarządu oraz rady nadzorczej, przyjętą odpowiednio przez radę nadzorczą lub walne zgromadzenie. Polityka różnorodności określa cele i kryteria różnorodności m.in. w takich obszarach jak płeć, kierunek wykształcenia, specjalistyczna wiedza, wiek oraz doświadczenie zawodowe, a także wskazuje termin i sposób monitorowania realizacji tych celów. W zakresie zróżnicowania pod względem płci warunkiem zapewnienia różnorodności organów spółki jest udział mniejszości w danym organie na poziomie nie niższym niż 30%.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : Na wybór kandydatów na członków jej organów do organów Spółki nie mają wpływu kryteria takie jak płeć czy wiek. W wyborze członków Rady Nadzorczej, członków Zarządu oraz kluczowych menadżerów Spółki kryteriami doboru osób sprawujących te funkcje są jednakże kwalifikacje, kompetencje, doświadczenie wraz z szeroko pojętym profesjonalizmem kandydata. Wybór członków Rady Nadzorczej, członków Zarządu Spółki zależy także od decyzji – odpowiednio – akcjonariuszy Emitenta oraz członków Rady Nadzorczej, których decyzje są niezależne od jakichkolwiek polityk, które mogłyby być stosowane przez Spółkę. Mimo braku określonej polityki różnorodności, członkowie organów Spółki i kluczowi menadżerowie to osoby o różnorodnym wykształceniu, doświadczeniu zawodowym, wieku oraz płci. W zakresie zróżnicowania pod względem płci udział mniejszości w organach Spółki, na dzień sporządzenia oświadczenia, jest niższy niż 30%.

4. Zasada nr 2.2. Osoby podejmujące decyzje w sprawie wyboru członków zarządu lub rady nadzorczej spółki powinny zapewnić wszechstronność tych organów poprzez wybór do ich składu osób zapewniających różnorodność, umożliwiając m.in. osiągnięcie docelowego wskaźnika minimalnego udziału mniejszości określonego na poziomie nie niższym niż 30%, zgodnie z celami określonymi w przyjętej polityce różnorodności, o której mowa w zasadzie 2.1.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : Na wybór kandydatów na członków jej organów do organów Spółki nie mają wpływu kryteria takie jak płeć czy wiek. W wyborze członków Rady Nadzorczej, członków Zarządu oraz kluczowych menadżerów Spółki kryteriami doboru osób sprawujących te funkcje są jednakże kwalifikacje, kompetencje, doświadczenie wraz z szeroko pojętym profesjonalizmem kandydata. Wybór członków Rady Nadzorczej, członków Zarządu Spółki zależy także od decyzji – odpowiednio –

akcjonariuszy Emitenta oraz członków Rady Nadzorczej, których decyzje są niezależne od jakichkolwiek polityk, które mogłyby być stosowane przez Spółkę. Mimo braku określonej polityki różnorodności, członkowie organów Spółki i kluczowi menadżerowie to osoby o różnorodnym wykształceniu, doświadczeniu zawodowym, wieku oraz płci. W zakresie zróżnicowania pod względem płci udział mniejszości w organach Spółki, na dzień sporządzenia oświadczenia, jest niższy niż 30%.

5. Zasada nr 2.11.5. ocenę zasadności wydatków, o których mowa w zasadzie 1.5;

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : Zasada nie jest stosowana ze względu na brak publikacji danych, o których mowa w zasadzie 1.5.

6. Zasada nr 2.11.6. informację na temat stopnia realizacji polityki różnorodności w odniesieniu do zarządu i rady nadzorczej, w tym realizacji celów, o których mowa w zasadzie 2.1.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : Zasada nie jest stosowana z uwagi na brak przyjętej przez odpowiednio przez radę nadzorczą i walne zgromadzenie polityki różnorodności, do której odnosi się zasada 2.1.

7. Zasada nr 3.3. Spółka należąca do indeksu WIG20, mWIG40 lub sWIG80 powołuje audytora wewnętrznego kierującego funkcją audytu wewnętrznego, działającego zgodnie z powszechnie uznanymi międzynarodowymi standardami praktyki zawodowej audytu wewnętrznego. W pozostałych spółkach, w których nie powołano audytora wewnętrznego spełniającego ww. wymogi, komitet audytu (lub rada nadzorcza, jeżeli pełni funkcje komitetu audytu) co roku dokonuje oceny, czy istnieje potrzeba powołania takiej osoby.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : W Spółce nie powołano audytora wewnętrznego. W ocenie Spółki, jej systemy i funkcje wewnętrzne działają sprawnie i skutecznie i nie zachodzi potrzeba powołania audytora wewnętrznego. Rada Nadzorcza ani Komitet Audytu nie dokonują szczególnej oceny potrzeby powołania audytora wewnętrznego – ocena ta jest dokonywana w ramach ogólnej oceny działalności Spółki.

8. Zasada nr 3.4. Wynagrodzenie osób odpowiedzialnych za zarządzanie ryzykiem i compliance oraz kierującego audytem wewnętrznym powinno być uzależnione od realizacji wyznaczonych zadań, a nie od krótkoterminowych wyników spółki.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : W Spółce nie powołano osób odpowiedzialnych za zarządzanie ryzykiem i compliance jak również nie powołano audytora wewnętrznego.

9. Zasada nr 3.5. Osoby odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem i compliance podlegają bezpośrednio prezesowi lub innemu członkowi zarządu.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : W Spółce nie powołano osób odpowiedzialnych za zarządzanie ryzykiem i compliance.

10. Zasada nr 3.6. Kierujący audytem wewnętrznym podlega organizacyjnie prezesowi zarządu, a funkcjonalnie przewodniczącemu komitetu audytu lub przewodniczącemu rady nadzorczej, jeżeli rada pełni funkcję komitetu audytu.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : W Spółce nie powołano audytora wewnętrznego.

11. Zasada nr 3.7. Zasady 3.4 - 3.6 mają zastosowanie również w przypadku podmiotów z grupy spółki o istotnym znaczeniu dla jej działalności, jeśli wyznaczono w nich osoby do wykonywania tych zadań.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : W spółkach Grupy Spółki nie powołano osób odpowiedzialnych za zarządzanie ryzykiem i compliance jak również nie powołano audytora wewnętrznego.

12. Zasada nr 3.8. Co najmniej raz w roku osoba odpowiedzialna za audyt wewnętrzny, a w przypadku braku wyodrębnienia w spółce takiej funkcji zarząd spółki, przedstawia radzie nadzorczej ocenę skuteczności funkcjonowania systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie 3.1, wraz z odpowiednim sprawozdaniem.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : Zasada nie jest stosowana z uwagi na niestosowanie zasady 3.3.

13. Zasada nr 3.9. Rada nadzorcza monitoruje skuteczność systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie 3.1, w oparciu między innymi o sprawozdania okresowo dostarczane jej bezpośrednio przez osoby odpowiedzialne za te funkcje oraz zarząd spółki, jak również dokonuje rocznej oceny skuteczności funkcjonowania tych systemów i funkcji, zgodnie z zasadą 2.11.3. W przypadku gdy w spółce działa komitet audytu, monitoruje on skuteczność systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie 3.1, jednakże nie zwalnia to rady nadzorczej z dokonania rocznej oceny skuteczności funkcjonowania tych systemów i funkcji.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : Zasada jest stosowana częściowo. Rada Nadzorcza i Komitet Audytu monitorują skuteczność systemów i funkcji o których mowa w zasadzie 3.1. w ramach ogólnej oceny spółki (bieżącej jak i rocznej). Nie są sporządzane okresowe sprawozdania Zarządu ani innych osób w tym zakresie

14. Zasada nr 3.10. Co najmniej raz na pięć lat w spółce należącej do indeksu WIG20, mWIG40 lub sWIG80 dokonywany jest, przez niezależnego audytora wybranego przy udziale komitetu audytu, przegląd funkcji audytu wewnętrznego.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : Spółka nie należy do indeksu WIG20, mWIG40 ani sWIG80

15. Zasada nr 4.1. Spółka powinna umożliwić akcjonariuszom udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej (e-walne), jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na zgłaszane spółce oczekiwania akcjonariuszy, o ile jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną dla przeprowadzenia takiego walnego zgromadzenia.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : W ocenie Spółki nie ma potrzeby organizowania posiedzeń walnych zgromadzeń akcjonariuszy przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, gdyż Spółka dotychczas nie otrzymywała zgłoszeń o potrzebie takich zgromadzeń od akcjonariuszy. Dodatkowo za nieorganizowaniem zgromadzeń w tym trybie przemawia wysoki poziom wymagań technicznych, które z przyczyn niezależnych od Spółki mogą być niedochowane, a to spowoduje konieczność ponownego zwoływania Zgromadzenia. Spółka ma również na uwadze ryzyka związane z niewłaściwą identyfikacją akcjonariuszy w tym trybie, wobec czego zasadne jest odbywanie zgromadzeń w tradycyjnej (stacjonarnej) formie.

16. Zasada nr 4.3. Spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : Spółka realizuje wszystkie obowiązki informacyjne związane z Walnym Zgromadzeniem, wobec czego akcjonariusze nie są pozbawieni dostępu do tych informacji. Za niedokonywaniem transmisji obrad przemawia fakt, że odstąpiono od zgromadzeń w formie zdalnej(zasada 4.1.).

17. Zasada nr 4.6. W celu ułatwienia akcjonariuszom biorącym udział w walnym zgromadzeniu głosowania nad uchwałami z należyтым rozeznaniem, projekty uchwał walnego zgromadzenia dotyczących spraw i rozstrzygnięć innych niż o charakterze porządkowym powinny zawierać uzasadnienie, chyba że wynika ono z dokumentacji przedstawianej walnemu zgromadzeniu. W przypadku gdy umieszczenie danej sprawy w porządku obrad walnego zgromadzenia następuje na żądanie akcjonariusza lub akcjonariuszy, zarząd zwraca się o przedstawienie uzasadnienia proponowanej uchwały, o ile nie zostało ono uprzednio przedstawione przez akcjonariusza lub akcjonariuszy.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : Spółka częściowo realizuje tę zasadę i przedstawia uzasadnienie projektu uchwały gdy potrzebę uzasadnienia projektu dostrzega Zarząd lub Rada Nadzorcza albo gdy zwróci się o to akcjonariusz.

18. Zasada nr 4.7. Rada nadzorcza opiniuje projekty uchwał wnoszone przez zarząd do porządku obrad walnego zgromadzenia.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : Spółka częściowo realizuje tę zasadę. Zgodnie ze Statutem Rada Nadzorcza ma prawo opiniować projekty uchwał Walnego Zgromadzenia. Decyzja o zaopiniowaniu projektu uchwały zależna jest od decyzji członków RN.

19. Zasada nr 4.9.1. kandydatury na członków rady powinny zostać zgłoszone w terminie umożliwiającym podjęcie przez akcjonariuszy obecnych na walnym zgromadzeniu decyzji z należyтым rozeznaniem, lecz nie później niż na 3 dni przed walnym zgromadzeniem; kandydatury, wraz z kompletem materiałów ich dotyczących, powinny zostać niezwłocznie opublikowane na stronie internetowej spółki;

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : Spółka częściowo realizuje tę zasadę. Kandydatury na członków Rady zgłaszają zasadniczo akcjonariusze. Spółka publikuje kandydatury niezwłocznie po ich otrzymaniu, w postaci raportu bieżącego oraz publikacji na stronie internetowej.

IV.3 Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych.

Proces sporządzania sprawozdań finansowych jest realizowany w ramach pionu finansów, w oparciu przede wszystkim o Politykę rachunkowości oraz organizację rachunkowości w Grupie EMC, określające główne zasady ewidencji zdarzeń gospodarczych Spółki. Podstawą sporządzenia sprawozdań finansowych są księgi EMC Instytutu Medycznego SA i jej spółek zależnych.

W proces sporządzania sprawozdań finansowych zaangażowane są jednostki i działy EMC Instytut Medyczny SA kierowane przez dyrektorów pionów merytorycznych, które współpracują ze sobą na etapie przygotowywania i weryfikacji informacji niezbędnych do sporządzania sprawozdań finansowych przez osoby w pionie finansów, zgodnie z obowiązującymi przepisami i pod nadzorem bezpośrednim członków Zarządu.

Sprawozdania Spółki oraz Grupy podlegają corocznemu badaniu oraz corocznym przeglądom półrocznym przez niezależnych audytorów. Jednocześnie badaniu podlegają spółki Grupy EMC, co do których wynika to z odrębnych przepisów (na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania obowiązkowi temu podlegają spółki: PCZ w Kowarach Sp. z o.o. EMC Silesia Sp. z o.o., EMC Piaseczno Sp. z o.o., Zdrowie Sp. z o.o. oraz Regionalne Centrum Zdrowia Sp. z o.o., Mikulicz SP. z o.o.).

Prezentowane w sprawozdaniach dane szacunkowe są oparte na najlepszej wiedzy Zarządu podpartej pomocą niezależnych doradców, aktuariuszy i rzeczoznawców majątkowych.

Dodatkowo w Spółce wprowadzono regulamin obiegu i zabezpieczania informacji poufnych, który systematyzuje między innymi proces sporządzania i obiegu informacji finansowej oraz proces dostarczania informacji niezbędnych do wykonania powyższych prac oraz określa procedury dostępu do informacji finansowej.

IV.4 Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Wykaz akcjonariuszy posiadających bezpośrednio i pośrednio znaczne pakiety akcji Spółki przedstawia poniższa tabela:

Akcjonariusz	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
PHI A.S.	37 542 448	89,37 %	39 042 486	89,74 %
PZU FIZ AN BIS 1	2 365 662	5,63%	2 365 662	5,44%
PZU FIZ AN BIS 2	1 395 100	3,32%	1 395 100	3,21%

IV.5 Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem uprawnień.

Brak papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne.

Akcje imienne serii A są uprzywilejowane w ten sposób, że na 1 akcję tej serii przypadają 2 głosy na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Właścicielem ww. akcji jest Penta Hospitals International a.s. z siedzibą na Słowacji. Wszystkie serie akcji są przedmiotem zastawu rejestrowego ustanowionego na rzecz Komerční Banka A.S. z siedzibą w Pradze na podstawie umowy o ustanowienie zastawów rejestrowych i zastawów finansowych na akcjach EMC Instytut Medyczny SA z dnia 2 grudnia 2022 r.

IV. 6 Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych.

Akcje przysługujące akcjonariuszowi Penta Hospitals International a.s. serii od A do K są przedmiotem zastawu rejestrowego. Zgodnie z umową zastawniczą, prawo głosu przysługuje zastawcy (tj. Penta Hospitals International a.s.), przy czym od momentu wystąpienia zdefiniowanego w umowie Przypadku Naruszenia który trwa, zastawnikowi przysługiwac będzie prawo uczestnictwa w walnych zgromadzeniach i wykonywana prawa głosu z akcji. Dodatkowo umowa zastawu wprowadza ograniczenia w zakresie wykonywania prawa głosu, które:

- mogłyby negatywnie oddziaływać na prawa z akcji i/lub zakres praw związanych z akcjami,
- zmniejszyć proporcję akcji w kapitale zakładowym Emitenta (zarówno jeśli chodzi o prawa głosu jak i wartość akcji), lub
- spowodować umorzenie jakichkolwiek akcji lub prowadzić do podziału jakichkolwiek akcji.

IV.7 Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta.

Zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki zbycie lub zastawienie akcji imiennych wymaga zgody Spółki. Zgody na zbycie lub zastawienie akcji imiennych udziela Zarząd w formie pisemnej pod rygorem nieważności. Zarząd udziela zgody albo odmawia jej udzielenia w terminie czternastu dni od złożenia wniosku w tym przedmiocie. Jeżeli Spółka odmawia udzielenia zgody na zbycie akcji imiennych, powinna w terminie sześćdziesięciu dni od odmowy udzielenia zgody, wskazać innego nabywcę oraz określić termin i miejsce zapłaty ceny. Jeżeli Spółka w wyżej określonym terminie nie wskaże innego nabywcy, akcje mogą być zbyte bez ograniczeń.

Jakiegokolwiek zbycie akcji serii A dokonane z naruszeniem postanowień Statutu będzie nieskuteczne wobec Spółki, a nabywca akcji nie zostanie wpisany do księgi akcyjnej.

W okresie obowiązywania umowy o ustanowienie zastawów rejestrowych na akcjach z dnia 2 grudnia 2022 roku, wyłączona jest możliwość przenoszenia praw własności papierów wartościowych Emitenta należących do głównego akcjonariusza, tj. Penta Hospitals International a.s.

Od dnia 1 marca 2022 roku, w związku z powszechną dematerializacją akcji spółek akcyjnych, wszystkie akcje spółki zostały zdematerializowane

IV.8 Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz uprawnienia osób zarządzających, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.

Zgodnie ze Statutem Spółki EMC Instytut Medyczny SA, Zarząd Spółki składa się z jednego lub większej ilości Członków.. Zarząd wieloosobowy składa się z Prezesa Zarządu oraz Wiceprezesa i Członków Zarządu. Członkowie Zarządu, w tym Prezes i Wiceprezes powoływani i odwoływani są przez Radę Nadzorczą. Pierwszy Zarząd powoływany jest uchwałą o połączeniu Spółek.

Członkowie Zarządu powoływani są na okres wspólnej kadencji, trwającej 5 lat.

Do składania oświadczeń woli w imieniu spółki upoważnieni są:

- a) Prezes Zarządu samodzielnie,
- b) dwóch członków Zarządu lub członek Zarządu działający łącznie z prokurentem.

Zarząd Spółki działa na podstawie kodeksu spółek handlowych, Statutu, Regulaminu Zarządu, uchwał organów Spółki, innych wewnętrznych aktów prawnych, innych przepisów prawa, z uwzględnieniem postanowień Regulaminów obowiązujących w Spółce, w tym Regulaminu Zarządu EMC Instytut Medyczny SA, określającego szczegółowy zakres kompetencji i tryb działania Zarządu Spółki. Prezes Zarządu organizuje prace Zarządu, kieruje jego pracami, koordynuje współdziałanie Zarządu z innymi organami Spółki oraz przedstawia stanowisko Zarządu Radzie Nadzorczej i Walnemu Zgromadzeniu.

Zarząd reprezentuje Spółkę na zewnątrz oraz prowadzi sprawy Spółki za wyjątkiem spraw zastrzeżonych do kompetencji Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej. Każdy z członków Zarządu ma prawo reprezentowania Spółki zgodnie z zasadami reprezentacji oraz prawo prowadzenia bieżących spraw spółki należących do kompetencji Zarządu. W sprawach istotnych członkowie Zarządu podejmują decyzję kolegialnie w formie uchwały.

Zarząd Spółki jest upoważniony do dokonania jednego lub kilku podwyższeń kapitału zakładowego Spółki o łączną kwotę nie większą niż 7 169 408 zł poprzez emisję nie więcej niż 1 792 352 akcji zwykłych na okaziciela, o wartości 4 zł każda akcja („kapitał docelowy”). Upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego oraz do emitowania nowych akcji w ramach kapitału docelowego wygasa z upływem 3 lat od dnia wpisania do Krajowego Rejestru Sądowego zmiany Statutu przewidzianej wskazany powyżej kapitał docelowy. Za zgodą Rady Nadzorczej Zarząd Spółki jest upoważniony do pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa pierwszeństwa objęcia akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego. Zarząd jest upoważniony do decydowania o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału docelowego, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa jak i uchwałą Zgromadzenia Wspólników upoważniającą Zarząd do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego.

IV. 9 Zasada zmiany statutu Emitenta.

Zmiany Statutu Spółki dokonuje Walne Zgromadzenie. Zmiany Statutu Spółki wymagają dla swej skuteczności rejestracji przez sąd rejestrowy właściwy dla Spółki. Zmiana statutu miała miejsce uchwałą nr 8/07/2023 z dnia 26 lipca 2023 r. podjętą przez Zgromadzenie Wspólników poprzez zmianę § 5 Statutu oraz dodanie §5a i § 9 ust. 7. (26.07.2023r., Akt Notarialny Rep. A nr 3002/2023 z dnia 26 lipca 2023 r. przed notariuszem Anną Borzemską - Wiliczkiwicz prowadzącą Kancelarię Notarialną we Wrocławiu przy ul. Gwiazdzistej 16/1). Powyższe zostało objęte raportem bieżącym nr 10/2023 z dnia

26.07.2023 r. Aktualny Statut EMC Instytutu Medycznego SA jest dostępny na stronie internetowej Emitenta (<https://www.emc-sa.pl/strefa-inwestora/lad-korporacyjny/dokumenty-korporacyjne>)

IV. 10 Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia.

Walne Zgromadzenie działa na podstawie Statutu, Regulaminu Walnego Zgromadzenia oraz Kodeksu spółek handlowych i innych aktów prawa powszechnie obowiązującego.

W zakresie uprawnień:

- Akcje serii A są uprzywilejowane w zakresie prawa głosu - każda akcja daje prawo 2 głosów na Walnym Zgromadzeniu
- Akcjonariusze nie posiadają uprawnień osobistych

Aktualny Regulamin Walnego Zgromadzenia EMC Instytutu Medycznego jest dostępny na stronie internetowej Emitenta (<https://www.emc-sa.pl/strefa-inwestora/lad-korporacyjny/dokumenty-korporacyjne>).

W „Regulaminie Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy” zawarto m.in.:

- podstawowe uprawnienia Walnego Zgromadzenia
- tryb zwoływania i odwoływania Walnego Zgromadzenia
- tryb prowadzenia i przebieg obrad Walnego Zgromadzenia

Zgodnie ze Statutem:

- Obrady Walnego Zgromadzenia otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub osoba przez niego wskazana, po czym spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu wybiera się Przewodniczącego Zgromadzenia.

IV. 11 Opis działania i Skład osobowy Organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących emitenta oraz ich komitetów wraz ze zmianami, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego.

Zarząd

Organami Spółki są:

- Walne Zgromadzenie
- Rada Nadzorcza
- Zarząd

Zarząd

W skład Zarządu na dzień 31.12.2023 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania wchodzi:

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

Zarząd Spółki działa na podstawie kodeksu spółek handlowych, Statutu, innych przepisów prawa, z uwzględnieniem postanowień Regulaminów obowiązujących w Spółce, uchwał organów Spółki, innych wewnętrznych aktów prawnych, w tym Regulaminu Zarządu. Aktualny Regulamin Zarządu EMC Instytutu Medycznego SA jest dostępny na stronie internetowej Emitenta (<https://www.emc-sa.pl/strefa-inwestora/lad-korporacyjny/dokumenty-korporacyjne>).

Zarząd obraduje i podejmuje uchwały na posiedzeniach oraz poza posiedzeniami. Posiedzenia mogą być formalnie zwołane albo bez formalnego zwołania. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu. Głosowanie jest jawne. Głosowanie tajne zarządza się na wniosek przynajmniej jednego członka Zarządu. Poza posiedzeniami Zarząd może podejmować uchwały w trybie indywidualnego zbierania głosów pod uchwałą (głosowanie obiegowe) oraz za pośrednictwem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość (głosowanie na odległość). W głosowaniu obiegowym uchwały mogą być podejmowane tylko jednogłośnie.

Rada Nadzorcza

W skład **Rady Nadzorczej** na dzień 31.12.2023 roku wchodzi:

Václav Jirků	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Peter Lednický	Członek Rady Nadzorczej
Michał Hulbój	Członek Rady Nadzorczej
David Soukup	Członek Rady Nadzorczej
Paweł Knap	Członek Rady Nadzorczej

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2023 oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie zaszły zmiany w składzie **Rady Nadzorczej**:

Aktualny Regulamin Rady Nadzorczej EMC Instytutu Medycznego SA jest dostępny na stronie internetowej Emitenta (<https://www.emc-sa.pl/strefa-inwestora/lad-korporacyjny/dokumenty-korporacyjne>).

Rada Nadzorcza składa się z 5 do 7 członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. Kadencja członka Rady Nadzorczej wynosi pięć lat. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na okres wspólnej kadencji.

W skład Rady Nadzorczej wchodzi niezależni członkowie, stosownie do zasad przyjętego ładu korporacyjnego oraz powszechnych przepisów prawa.

Kwalifikacje Członków Rady Nadzorczej EMC Instytutu Medycznego SA zostały przedstawione na stronie internetowej Emitenta (<https://www.emc-sa.pl/strefa-inwestora/lad-korporacyjny/rada-nadzorcza>).

Oprócz spraw zastrzeżonych przepisami kodeksu spółek handlowych do kompetencji Rady Nadzorczej należy:

- a) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu, w tym Prezesa Zarządu,
- b) składanie Walnemu Zgromadzeniu wniosków w sprawie udzielenia absolutorium członkom Zarządu Spółki,
- c) ustalanie wysokości wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji członka Zarządu z tytułu umów o pracę oraz innych umów zawartych z członkami Zarządu, jak również ustalanie premii członków Zarządu i zasad ich zatrudnienia w Spółce,
- d) zatwierdzanie regulaminu Zarządu;

- e) dokonywanie wyboru biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego;
- f) wyrażanie zgody na nabycie lub zbycie przez Spółkę nieruchomości albo udziału w nieruchomości;
- g) wydawanie opinii w sprawach objętych porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia, o ile Rada Nadzorcza uzna to za uzasadnione.

Rada Nadzorcza reprezentuje Spółkę w umowach i sporach z członkami Zarządu, przy czym za Radę Nadzorczą, na podstawie każdorazowego upoważnienia, udzielonego w drodze uchwały, podpisuje Przewodniczący Rady Nadzorczej lub inny jej członek wskazany uchwałą Rady Nadzorczej. W tym samym trybie dokonuje się czynności związanych ze stosunkiem pracy członka Zarządu.

W przypadku delegowania członka Rady Nadzorczej do wykonywania funkcji członka Zarządu, zawieszeniu ulega jego mandat w Radzie Nadzorczej i prawo do wynagrodzenia. Z tytułu wykonywania funkcji członka Zarządu delegowanemu członkowi Rady Nadzorczej przysługuje odrębne wynagrodzenie określone w uchwale Rady Nadzorczej.

Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równości rozstrzyga głos Przewodniczącego. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecnych co najmniej 3 (trzech) członków, w przypadku gdy Rada Nadzorcza składa się z 5 (pięciu) członków co najmniej 4 (czterech) członków), a w przypadku gdy Rada Nadzorcza składa się z 6 (sześciu) lub 7 (siedmiu) członków, a wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni na posiedzenie Rady Nadzorczej z 7 dniowym wyprzedzeniem. Uchwały Rady Nadzorczej mogą – w przypadkach określonych w Statucie i na zasadach ustalonych w Regulaminie Rady Nadzorczej – zapadać bez odbycia posiedzenia, w trybie pisemnym lub za pomocą środków porozumiewania się na odległość.

W posiedzeniach Rady Nadzorczej, z wyjątkiem spraw dotyczących Zarządu lub jego członków, członkowie Zarządu mogą uczestniczyć z głosem doradczym.

W ramach struktury Rady Nadzorczej działa **Komitet Audytu**, który w roku 2023 odbył 2 posiedzenia w dniach:

- 29 marca 2023 roku
- 28 września 2023 roku

W skład Komitetu Audytu na dzień 31.12.2023 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wchodzi:

David Soukup	Przewodniczący Komitetu Audytu
Michał Hulbój	Członek Komitetu Audytu
Václav Jirků	Członek Komitetu Audytu

W okresie od 1.01.2023 roku do 31.12.2023 roku nie nastąpiły zmiany w składzie Komitetu Audytu

Komitet Audytu wykonuje zadania przewidziane przepisami prawa, z uwzględnieniem postanowień Regulaminu Komitetu Audytu.

Podstawowymi zadaniami Komitetu Audytu są doradzanie i wspieranie Rady Nadzorczej w wykonywaniu jej obowiązków kontrolnych i nadzorczych w zakresie szeroko rozumianej sprawozdawczości finansowej.

INFORMACJE DOTYCZĄCE KOMPETENCJI CZŁONKÓW KOMITETU AUDYTU I WYBORU FIRMY AUDYTRSKIEJ

a) członkowie Komitetu Audytu spełniający ustawowe kryteria niezależności:
David Soukup, Michał Hulbój

b) członkowie Komitetu Audytu posiadający wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych, ze wskazaniem sposobu ich nabycia:

Pan Michał Hulbój - Posiada licencję maklera papierów wartościowych i uzyskał pozytywny wynik dwóch egzaminów w programie CFA.

c) członkowie Komitetu Audytu posiadający wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka, ze wskazaniem sposobu ich nabycia:

Pan Václav Jirků – od wielu lat pełni funkcję Dyrektora Inwestycyjnego w Penta Investments, s.r.o. gdzie odpowiedzialny jest za realizację inwestycji sektorze opieki zdrowotnej. Zaangażowany jest w realizację inwestycji Penta Investments, s.r.o. w sieć aptek Dr. Max; sieć szpitali Svet zdravia, firmę Dovera oferująca ubezpieczenia medyczne oraz sieć przychodni ProCare na Słowacji.

d) dozwolone usługi niebędące badaniem świadczone na rzecz Emitenta przez firmę audytorską badającą sprawozdanie finansowe

Poza przeglądem śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego i śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, weryfikacją pakietu konsolidacyjnego oraz oceną kompletności informacji zamieszczonych w sprawozdaniu o wynagrodzeniach, firma audytorska badająca sprawozdanie finansowe nie świadczyła na rzecz Emitenta w 2023 roku innych usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych.

e) główne założenia polityki wyboru firmy audytorskiej

Wybór firmy audytorskiej jest dokonywany z uwzględnieniem zasad bezstronności i niezależności firmy audytorskiej oraz analizy prac realizowanych przez nią w Spółce lub Grupie Kapitałowej a wykraczających poza zakres badania lub przeglądu sprawozdań finansowych Spółki lub Grupy Kapitałowej celem uniknięcia konfliktu interesów (zachowanie bezstronności i niezależności). Rada Nadzorcza podczas finalnego wyboru, a Komitet Audytu na etapie przygotowywania rekomendacji, kierują się następującymi wytycznymi dotyczącymi podmiotu uprawnionego do badania:

1. Cena zaproponowana przez podmiot uprawniony do badania.
2. Możliwość zapewnienia świadczenia pełnego zakresu usług określonych przez Spółkę (badanie sprawozdań jednostkowych, badanie sprawozdań skonsolidowanych, przeglądy etc.).
3. Dotychczasowe doświadczenie podmiotu w badaniu sprawozdań finansowych spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
4. Ilość osób dostępnych do prowadzenia badania w Spółce oraz Grupie kapitałowej.
5. Możliwość przeprowadzenia badania w terminach określonych przez Spółkę.
6. Reputację podmiotu uprawnionego do badania na rynkach finansowych.

f) rekomendacja dotycząca wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania

Rekomendacja Komitetu Audytu w zakresie wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania była wydana zgodnie obowiązującą Polityką i procedurą wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badań i przeglądów rocznych i okresowych jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych spółki EMC Instytut Medyczny S.A., a następnie umowa z firmą audytorską została przedłużona na kolejny okres badania ustawowego w następstwie stosowanej ww. Polityki, z uwzględnieniem powszechnie obowiązujących przepisów prawa.

IV.12 Polityka różnorodności

Zarząd EMC Instytutu Medycznego S.A. informuje, że Spółka nie stosuje określonej polityki różnorodności w odniesieniu do organów administrujących, zarządzających i nadzorujących Spółkę.

Na wybór kandydatów na członków jej organów do organów Spółki nie mają wpływu kryteria takie jak płeć czy wiek. W wyborze członków Rady Nadzorczej, członków Zarządu oraz kluczowych menadżerów Spółki kryteriami doboru osób sprawujących te funkcje są jednakże kwalifikacje, kompetencje, doświadczenie wraz z szeroko pojętym profesjonalizmem kandydata.

Wybór członków Rady Nadzorczej, członków Zarządu Spółki zależy także od decyzji – odpowiednio - akcjonariuszy Emitenta oraz członków Rady Nadzorczej, których decyzje są niezależne od jakichkolwiek polityk, które mogłyby być stosowane przez Spółkę.

Mimo braku określonej polityki różnorodności, członkowie organów Spółki i kluczowi menadżerowie to osoby o różnorodnym wykształceniu, doświadczeniu zawodowym, wieku oraz płci.

V. OŚWIADCZENIE NA TEMAT INFORMACJI NIEFINANSOWYCH

Zgodnie z art. 49b ust. 9 oraz art. 55 ust. 2c ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości szczegółowy opis oświadczeń na temat informacji niefinansowych, w którym zawarte są informacje w odniesieniu do zagadnień środowiskowych, społecznych, pracowniczych, poszanowania praw człowieka, przeciwdziałania korupcji i łapownictwu, w tym polityk, procedur należytej staranności oraz ryzyk związanych z produktami Spółki lub jej relacjami z otoczeniem zewnętrznym, a także opis zarządzania tymi ryzykami - prezentuje odrębne sprawozdanie na temat informacji niefinansowych, które jest elementem raportu rocznego za rok 2023 oraz zostanie zamieszczone na stronie internetowej Spółki w terminie 6 miesięcy od dnia bilansowego.

Karol Piasecki
**Prezes
Zarządu**

Marcin Fakadej
**Wiceprezes
Zarządu**

Dariusz Chowaniec
**Wiceprezes
Zarządu**

Michał John
**Wiceprezes
Zarządu**

Aneta Łuczak
**Wiceprezes
Zarządu**

WROCŁAW, DNIA 26 marca 2024

Informacja Zarządu w sprawie wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2023

Na podstawie oświadczenia Rady Nadzorczej Zarząd informuje, iż:

- firma audytorska dokonująca badania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2023 została wybrana zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i Procedury wyboru firmy audytorskiej obowiązującej w Spółce,
- firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego, zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej,
- Spółka i firma audytorska przestrzegają obowiązujących przepisów związanych z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji,
- Spółka posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz politykę w zakresie świadczenia na rzecz emitenta przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci dodatkowych usług niebędących badaniem, w tym usług warunkowo zwolnionych z zakazu świadczenia przez firmę audytorską.

Karol Piasecki

**Prezes
Zarządu**

Marcin Fakadej

**Wiceprezes
Zarządu**

Dariusz Chowaniec

**Wiceprezes
Zarządu**

Michał John

**Wiceprezes
Zarządu**

Aneta Łuczak

**Wiceprezes
Zarządu**

WROCLAW, DNIA 26 marca 2024