

Wrocław, 26 marca 2024 roku

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

rok

20
23

Grupy Kapitałowej
EMC INSTYTUT MEDYCZNY

za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

Spis treści

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	4
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	7
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	9
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	10
ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	11
1. Informacje ogólne	11
2. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej	11
3. Okresy za które prezentowane jest sprawozdanie	13
4. Skład organów jednostki dominującej	13
5. Skład Grupy	14
5.1 Rozliczenia nabycia nowych jednostek w Grupie	15
6. Oświadczenia Zarządu	15
7. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	16
7.1 Zmiana szacunków	16
7.2 Profesjonalny osąd	16
7.3 Niepewność szacunków	18
8. Sezonowość działalności	20
9. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	21
9.1 Oświadczenie o zgodności	21
9.2 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych	21
10. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	21
11. Nowe standardy i interpretacje, które jeszcze nie weszły w życie i nie zostały wcześniej zastosowane przez grupę	22
12. Korekta błędów i przekształcenie danych porównawczych	23
13. Zmiana szacunków	28
14. Istotne zasady rachunkowości	28
14.1 Zasady konsolidacji	28
14.2 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach	29
14.3 Udziały we wspólnych działaniach	29
14.4 Wycena do wartości godziwej	29
14.5 Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	30
14.6 Rzeczowe aktywa trwałe	31
14.7 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	32
14.8 Nieruchomości inwestycyjne	32
14.9 Wartości niematerialne	32
14.9.1 Wartość firmy	33
14.10 Leasing	34
14.11 Umowy na usługi koncesjonowane	35
14.12 Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	35
14.13 Koszty finansowania zewnętrznego	36
14.14 Aktywa finansowe	36
14.15 Utrata wartości aktywów finansowych	38
14.16 Zapasy	38
14.17 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	39
14.18 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	39
14.19 Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne	39
14.20 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	39
14.21 Rezerwy	40
14.22 Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe	40
14.23 Program akcji pracowniczych	41
14.24 Przychody	41
14.24.1 Przychody z umów z klientami	41
14.24.2 Dotacje	43
14.25 Podatki	43
14.25.1 Podatek bieżący	43
14.25.2 Podatek odroczone	43
14.25.3 Podatek od towarów i usług	44
14.25.4 Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego	44
14.26 Zysk netto na akcję	44
14.27 Segmenty operacyjne	45
15. Przychody i koszty	46
15.1 Przychody ze sprzedaży	46
15.2 Koszty działalności operacyjnej	46
15.3 Pozostałe przychody operacyjne	47
15.4 Pozostałe koszty operacyjne	47
15.5 Przychody finansowe	48
15.6 Koszty finansowe	48
15.7 Koszty wynagrodzeń i innych świadczeń pracowniczych	48
16. Podatek dochodowy	49
16.1 Odroczone podatek dochodowy	49
17. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	51
18. Sprzedaż zorganizowanej części przedsiębiorstwa	51

19. nabycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa	51
20. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS	51
21. Zysk przypadający na jedną akcję	52
22. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	52
23. Wartości niematerialne	52
24. Rzeczowe aktywa trwałe	54
25. Leasing	58
25.1 Grupa jako leasingobiorca	58
26. Nieruchomości inwestycyjne	60
27. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach wycenianych metodą praw własności	61
28. Połączenia jednostek i nabycia udziałów niekontrolujących	61
29. Wartość firmy	61
30. Udział we wspólnym działaniu	62
31. Świadczenia pracownicze	62
31.1 Programy akcji pracowniczych	62
31.2 Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia pracownicze, w tym po okresie zatrudnienia	64
32. Zapasy	66
33. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	67
34. Pozostałe aktywa finansowe	68
35. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	68
36. Kapitał podstawowy	69
36.1 Kapitał podstawowy	69
36.1.1 Wartość nominalna akcji	69
36.1.2 Prawa akcjonariuszy	69
36.1.3 Konwersja obligacji na akcje serii	69
36.1.4 Akcjonariusze o znaczącym udziale	70
37. Kapitał zapasowy	70
38. pozostałe kapitały	71
38.1 Różnice z przeliczenia	71
38.2 Niepodzielony wynik finansowy oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy	71
38.3 Udziały niekontrolujące	71
39. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i obligacje	73
40. Rezerwy	74
40.1 Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych oraz inne rezerwy	74
41. Pozostałe zobowiązania, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i rozliczenia międzyokresowe	76
41.1 Pozostałe zobowiązania (długoterminowe)	76
41.2 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)	76
41.3 Rozliczenia międzyokresowe wykazywane w pasywach	76
42. Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi ze sprawozdania z przepływów pieniężnych	77
43. Zobowiązania inwestycyjne	78
44. Zobowiązania warunkowe	78
44.1 Sprawy sądowe	78
44.2 Rozliczenia podatkowe	79
45. Informacje o podmiotach powiązanych	79
45.1 Jednostka dominująca całej Grupy	80
45.2 Podmiot o znaczącym wpływie na Grupę	80
45.3 Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi	80
45.4 Inne transakcje z udziałem członków Zarządu	80
45.5 Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy	81
45.5.1 Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Grupy	81
46. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub firmy audytorskiej	82
47. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	83
47.1 Ryzyko stopy procentowej	83
47.2 Ryzyko walutowe	84
47.3 Ryzyko cen towarów	84
47.4 Ryzyko kredytowe	84
47.5 Ryzyko związane z płynnością	85
48. Instrumenty finansowe	86
48.1 Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych	86
48.2 Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych	87
48.3 Zmiany zobowiązań wynikających z działalności finansowej	88
49. Zarządzanie kapitałem	89
50. Struktura zatrudnienia	90
51. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	90

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 26 marca 2024 roku.

Podpisy wszystkich członków Zarządu:

Prezes Zarządu
Karol Piasecki

Wiceprezes Zarządu
Dariusz Chowaniec

Wiceprezes Zarządu
Marcin Fakadej

Wiceprezes Zarządu
Michał John

Wiceprezes Zarządu
Aneta Łuczak

Wrocław, 26 marca 2024 roku

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wersja porównawcza)	Za rok zakończony		
	Nota	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022 (dane przekształcone)*
Przychody ze sprzedaży	15.1	682 208	575 055
Przychody netto ze sprzedaży usług		681 826	574 891
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		382	164
Koszty działalności operacyjnej		677 955	583 164
Amortyzacja		32 218	27 115
Zużycie materiałów i energii		84 007	76 820
Usługi obce	15.2	282 134	239 043
Podatki i opłaty		3 043	2 339
Wynagrodzenia	15.7	226 083	194 826
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	15.7	40 278	34 565
Pozostałe koszty rodzajowe		9 908	8 150
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		284	306
Zysk/ strata ze sprzedaży		4 253	(8 109)
Pozostałe przychody operacyjne	15.3	18 810	12 351
Pozostałe koszty operacyjne	15.4	2 320	4 387
Zysk z działalności operacyjnej		20 743	(145)
Przychody finansowe	15.5	5 875	15
Koszty finansowe	15.6	5 897	5 618
Zysk (strata) brutto		20 721	(5 748)
Podatek dochodowy	16	3 384	326
Zysk (strata) netto, w tym przypadająca:		17 337	(6 074)
Akcjonariuszom jednostki dominującej	21	15 427	(6 116)
Akcjonariuszom niekontrolującym		1 910	42
Zysk (strata) przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną akcję w PLN		0,3715	(0,1476)
- podstawowy z zysku (straty) za rok przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej w PLN		0,3715	(0,1476)
- rozwodniony z zysku (straty) przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej w PLN		0,3715	(0,1476)

*Korekta błędu i przekształcenia została szczegółowo opisana w nocie 12 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

Inne całkowite dochody	Za rok zakończony	
	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022 (dane przekształcone)*
Zysk (strata) netto	17 337	(6 074)
Inne całkowite dochody netto podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych	-	-
Pozycje nie podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych:		
Zyski/(straty) aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń	(1 564)	(1 057)
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	367	248
Inne całkowite dochody netto nie podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych	(1 564)	(1 057)
Inne całkowite dochody netto	(1 564)	(1 057)
Całkowity dochód za okres	15 773	(7 131)
Całkowity dochód przypadający:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	13 863	(7 173)
Akcjonariuszom niekontrolującym	1 910	42
Całkowite dochody razem	15 773	(7 131)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 31 grudnia 2023 roku

Aktywa	Nota	Stan na dzień		
		31 grudnia 2023	31 grudnia 2022 (dane przekształcone)*	1 stycznia 2022 (dane przekształcone)*
Aktywa trwałe		345 704	328 345	310 310
Wartości niematerialne	23	48 769	46 217	41 507
Rzeczowe aktywa trwałe	24	290 245	276 231	264 228
Nieruchomości inwestycyjne	26	687	714	742
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	16.1	6 003	5 183	3 833
Aktywa obrotowe		114 362	102 877	75 972
Zapasy	32	9 876	8 516	8 429
Należności z tytułu dostaw i usług	33	62 063	54 931	50 884
Pozostałe należności	33	4 047	3 024	2 322
Należności z tytułu podatku dochodowego		2 103	158	513
Pozostałe aktywa finansowe	34	2	2	4 798
Rozliczenia międzyokresowe		1 360	1 511	1 243
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	35	34 911	34 735	7 783
Aktywa razem		460 066	431 222	386 282

*Korekta błędu i przekształcenia została szczegółowo opisana w nocie 12 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zobowiązania i kapitał własny	Nota	Stan na dzień		
		31 grudnia 2023	31 grudnia 2022 (dane przekształcone)*	1 stycznia 2022 (dane przekształcone)*
Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)		199 610	180 525	185 565
Kapitał podstawowy	36	168 029	165 787	165 787
Kapitał zapasowy, w tym:	37	75 387	75 387	75 387
- kapitał zapasowy z emisji akcji		96 144	96 144	96 144
- kapitał zapasowy z połączenia		(20 757)	(20 757)	(20 757)
Kapitał rezerwowy	36	-	-	-
Wycena aktuarialna świadczeń pracowniczych (płatność w formie akcji)	31.1	5 113	2 133	-
Zyski zatrzymane (niepokryte straty)		(48 919)	(62 782)	(55 609)
Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących	38.3	12 100	10 190	9 257
Kapitał własny ogółem		211 710	190 715	194 822
Zobowiązania długoterminowe		125 972	117 826	90 422
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	16.1	951	1 048	970
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	31,40	10 530	7 371	5 714
Pozostałe rezerwy	40	533	544	556
Kredyty i pożyczki	39	57 093	68 738	42 515
Z tytułu leasingu	25	31 957	27 038	29 109
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	41.3	24 908	13 087	11 558
Zobowiązania krótkoterminowe		122 384	122 681	101 038
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	31,40	6 051	5 315	4 057
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	40	4 811	5 184	3 447
Kredyty i pożyczki	39	6 294	7 224	7 322
Z tytułu dostaw i usług	41.2	47 475	47 108	34 228
Z tytułu leasingu	25	5 962	5 491	7 304
Z tytułu podatku dochodowego		134	282	1 528
Pozostałe zobowiązania	41.2	33 034	32 475	26 602
Zobowiązania z tytułu zwrotu wynagrodzeń**		7 985	2 850	6 553
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	41.3	10 638	16 752	9 997
Zobowiązania i kapitał własny razem		460 066	431 222	386 282

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

*Korekta błędu i przekształcenia została szczegółowo opisana w nocie 12 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

POZYCJE	Nota	Za rok zakończony	
		31 grudnia 2023	31 grudnia 2022 (dane przekształcone)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) brutto		20 721	(5 748)
Korekty razem		29 639	47 678
Amortyzacja		32 218	27 115
Zysk (strata) z tyt. różnic kursowych		(5 525)	1 069
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		5 245	4 231
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		(33)	(772)
Zmiana stanu rezerw	42	1 483	3 413
Zmiana stanu zapasów	42	(1 360)	(87)
Zmiana stanu należności	42	(6 473)	(4 749)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	42	9 595	13 402
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	42	(2 467)	4 162
Zmiana kapitałów z przeliczenia i udziałów mniejszości (wycena programu motywacyjnego)	31.1	2 980	2 133
Inne korekty	42	1	3
Podatek dochodowy zapłacony	42	(6 025)	(2 242)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		50 360	41 930
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy		2 485	7 811
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		41	3 017
Inne wpływy z aktywów finansowych	42, 34	2 444	4 794
Wydatki		33 733	36 216
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		31 733	34 694
Na aktywa finansowe (w tym, wykup części udziałów w spółce zależnej)	42, 34	2 000	1 522
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(31 248)	(28 405)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy		577	104 604
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		560	-
Kredyty i pożyczki		17	103 704
Wpływy z emisji udziałów objęte przez akcjonariuszy niekontrolujących		-	900
Wydatki		19 516	91 169
Spłaty kredytów		6 806	79 213
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu		6 813	8 366
Odsetki		5 897	3 590
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		(18 939)	13 435
Przepływy pieniężne netto razem		173	26 960
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym		176	26 952
zmiana środków pieniężnych z tyt. różnic kursowych		3	(8)
Środki pieniężne na początek okresu	35	34 735	7 783
Środki pieniężne na koniec okresu	35	34 914	34 743

*Korekta błędu i przekształcenia została szczegółowo opisana w notce 12 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

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

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Wycena aktuarialna świadczeń pracowniczych	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane/ niepokryte straty	Razem kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Akcjonariusze niekontrolujący	Kapitał własny ogółem
Stan na 1 stycznia 2022 roku	165 787	75 387	-	-	(55 609)	185 565	9 257	194 822
wynik za okres	-	-	-	-	(6 116)	(6 116)	42	(6 074)
inne całkowite dochody, w tym:	-	-	-	-	(1 057)	(1 057)	-	(1 057)
-zyski/(straty) aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń	-	-	-	-	(1 057)	(1 057)	-	(1 057)
całkowity dochód za okres	-	-	-	-	(7 173)	(7 173)	42	(7 131)
-podwyższenie kapitału w Spółce zależnej	-	-	-	-	-	-	900	900
-wykup udziałów	-	-	-	-	-	-	(9)	(9)
-program wypłaty w formie akcji-wycena	-	-	2 133	-	-	2 133	-	2 133
Stan na 31 grudnia 2022 roku*	165 787	75 387	2 133	-	(62 782)	180 525	10 190	190 715

*Dane przekształcone zgodnie z korektą opisaną w nocie nr 12 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. INFORMACJE OGÓLNE

Grupa Kapitałowa EMC Instytut Medyczny („Grupa”) składa się z EMC Instytut Medyczny SA („jednostka dominująca”, „Spółka”, „Emitent”) oraz jednostek zależnych (patrz nota 5).

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

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

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku. Data zakończenia okresu sprawozdawczego: 31 grudnia 2023 roku. Sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

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

Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 933040945.

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

2. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po dniu 31 grudnia 2023 roku.

Sytuacja finansowa Grupy

Grupa za okres dwunastu miesięcy zakończonych 31 grudnia 2023 roku wykazała zysk netto w kwocie 17.337 tys. PLN. Zobowiązania krótkoterminowe z wyłączeniem krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych przychodów z tytułu dotacji i nieodpłatnie przyjętych środków trwałych na koniec grudnia 2023 roku przekroczyły aktywa obrotowe o 3.743 tys. PLN.

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.

Wyniki uzyskane przez Grupę w ciągu 12 miesięcy 2023 roku pozwalają twierdzić, iż planowana EBITDA pokryje deficyt zobowiązań bieżących netto.

Zarząd, analizując sytuację finansową Grupy, rozważa wpływ czynników makroekonomicznych. W tym kontekście, głównym czynnikiem niepewności pozostaje poziom inflacji, który mimo spadku obserwowanego od marca 2023 roku, w dalszym ciągu jest wysoki, a jego zmienność prawdopodobna.

Główne przychody Grupy stanowią przychody uzyskane na podstawie umów zawartych z NFZ. Grupa stara się wynegocjować zawierane umowy z NFZ tak, aby zminimalizować ryzyko związane z wysoką inflacją, której pochodną jest ryzyko wzrostu minimalnego wynagrodzenia pracowników medycznych. Ponadto ze względu na obecną sytuację na rynku pracy (odpływ pracowników zagranicę, brak

wystarczającej liczby absolwentów), pozyskanie nowych pracowników z sektora usług medycznych, jest wyzwaniem dla osób rekrutujących nowych pracowników Grupy.

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

Biorąc pod uwagę sytuację finansową Grupy, jej większościowy akcjonariusz Penta Hospitals International a.s., udzielił pisemnego listu wsparcia finansowego do dnia 30 kwietnia 2025 roku.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku głównymi akcjonariuszami EMC Instytut Medyczny SA są:

- Penta Hospitals International a.s. posiadającą 89,37% akcji*,
- PZU Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych BIS 1 posiadający 5,63% akcji,
- PZU Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych BIS 2 posiadający 3,32% akcji, zarządzane i reprezentowane przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU SA.

Razem są właścicielami 98,32% akcji EMC Instytut Medyczny SA.

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

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

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

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

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

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

Mając na względzie cele zrównoważonego rozwoju oraz oczekiwania interesariuszy, Grupa w 2023 roku podjęła niezbędne działania zmierzające do przeprowadzenia wnikliwej analizy ryzyk ESG w celu uzupełnienia strategii Grupy o elementy zrównoważonego rozwoju, w tym dekarbonizację działalności. Zachowanie zgodności z unijnymi i krajowymi regulacjami w zakresie ochrony środowiska, społecznej

odpowiedzialności biznesu oraz ładu korporacyjnego ograniczy ewentualne ryzyko negatywnych efektów finansowych wynikających z wpływu czynników ESG na klientów, kontrahentów lub pozycję bilansu. W wyniku tych działań zostanie przygotowany pierwszy pełny raport zrównoważonego rozwoju Grupy za 2024 rok, opracowany zgodnie z dyrektywą w sprawie sprawozdawczości przedsiębiorstw w zakresie zrównoważonego rozwoju (CSRD) i Europejskimi Standardami Raportowania Zrównoważonego Rozwoju (ESRS).

W związku z wzmożonymi pracami nad ujawnieniami informacji dotyczących kwestii związanych z klimatem, Grupa nie ujawnia informacji o emisjach gazów cieplarnianych za 2023 rok, w celu uniknięcia nieumyślnego wprowadzenia w błąd w następstwie możliwego niedoszacowania w tym zakresie.

Wywiązując się z obowiązku ujawnień dotyczących unijnej systematyki, Grupa przeprowadziła analizę w celu ustalenia czy i w jakim stopniu prowadzona działalność gospodarcza za 2023 rok kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo. Ujawnienia w zakresie Taksonomii UE znajdują się w osobnym sprawozdaniu dotyczącym informacji niefinansowych.

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

3. OKRESY ZA KTÓRE PREZENTOWANE JEST SPRAWOZDANIE

Sprawozdania finansowe i porównywalne dane finansowe są prezentowane:

- na dzień 31.12.2023 roku, 31.12.2022 roku i 01.01.2022 roku (skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej),
- za okresy od 01.01.2023 roku do 31.12.2023 roku i od 01.01.2022 roku do 31.12.2022 roku (skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych oraz skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym).

4. SKŁAD ORGANÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2023 roku nie miały miejsca zmiany osobowe w składzie Zarządu:

Skład osobowy Zarządu na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania przedstawia się następująco:

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

W okresie 12 miesięcy 2023 roku oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie miały miejsca zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania przedstawia się następująco:

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

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

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

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

5. SKŁAD GRUPY

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 notce 7.2. niniejszego 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.

Jednostkami zależnymi na dzień 31 grudnia 2022 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	52.690	77,90%	77,90%

Spółka	Siedziba	Data nabycia udziałów	Liczba posiadanych udziałów	% udział w kapitale	% głosów na Zgromadzeniu Wspólników
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	37,39%	37,39%
Medy Ready Sp. z o.o.	Katowice	listopad 2021	100	100%	100%
Medycyna Plus Sp. z o.o.	Katowice	listopad 2021	100	100%	100%

*Dnia 26 maja 2022 roku zawarto umowę przyrzeczoną pomiędzy EMC Instytut Medyczny SA a Miastem Kwidzyn, PEC Sp. z o.o. w Kwidzynie, PWiK Sp. z o.o., na mocy, której Emitent nabył własność udziałów w spółce Zdrowie Sp. z o.o. Emitent nabył 6.538 udziałów po 500 zł każdy.

W dniu 6 września 2022 roku Zarząd EMC Instytut Medyczny SA złożył oświadczenie o objęciu nowych udziałów w kapitale zakładowym spółki Zdrowie Sp. z o.o., w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego (w ramach którego udziały objął również jeden z mniejszościowych wspólników, tj. Powiat Kwidzyński) Emitent nabył 15.382 udziałów po 500 zł każdy.

Zarejestrowanie w Krajowym Rejestrze Sądowym nowych udziałów Emitenta z obu powyższych transakcji nastąpiło dnia 24 lutego 2023 roku, a łączna wartość podwyższenia kapitału zakładowego spółki Zdrowie Sp. z o.o. to 8.591.000,00 zł.

**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 notce 7.2. niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

EMC Instytut Medyczny SA na dzień 31 grudnia 2022 roku posiadał 77,90% udziałów w spółce Zdrowie Sp. z o.o., a Spółka Zdrowie Sp. z o.o. posiada 48% udziałów w spółce Zdrowie - Ratownictwo Medyczne Sp. z o.o.

Wszystkie spółki zależne podlegają konsolidacji metodą pełną.

5.1 Rozliczenia nabycia nowych jednostek w Grupie

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2023 roku oraz 31 grudnia 2022 roku Emitent nie dokonał nabycia nowej spółki.

6. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

Zarząd jednostki dominującej w składzie:

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

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

Ponadto Zarząd Emitenta oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i że w sposób prawidłowy, rzetelny i jasny odzwierciedlają sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Emitenta oraz jej wynik finansowy oraz że sprawozdanie z działalności Emitenta

zawiera prawdziwy obraz rozwoju, osiągnięć oraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 26 marca 2024 roku.

7. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

7.1 Zmiana szacunków

Sporządzanie sprawozdań finansowych zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE, wymaga dokonywania szacunków księgowych i przyjmowania założeń w odniesieniu do przyszłych zdarzeń oraz źródeł niepewności występujących na dzień bilansowy. Szacunki i założenia wpływają na ryzyko ewentualnej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w kolejnych okresach sprawozdawczych. Przyjęte założenia zostały szczegółowo opisane w dodatkowych notach objaśniających do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy i obejmują w szczególności kwestie:

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

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

7.2 Profesjonalny osąd

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

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości Zarząd dokonał następujących osądów, które mają największy wpływ na przedstawiane wartości bilansowe aktywów i zobowiązań.

Kontrola nad spółką Zdrowie - Ratownictwo Medyczne Sp. z o.o.

Zarząd rozważył czynniki wpływające na ocenę kontroli nad spółką Zdrowie- Ratownictwo Medyczne Sp. z o.o. i w wyniku tej oceny uznał, że sprawuje kontrolę nad tym podmiotem (pośrednio poprzez kontrolę nad spółką Zdrowie Sp. z o.o.).

Ocena Zarządu polegała w dużym stopniu na profesjonalnym osądzie, w szczególności w zakresie wymienionym poniżej:

- analiza składu i zakresu odpowiedzialności Zarządu Zdrowie- Ratownictwo Medyczne Sp. z o.o., a także możliwości powoływania i odwoływania Członków Zarządu przez organy Zdrowie- Ratownictwo Medyczne Sp. z o.o.,
- prawa drugiego wspólnika Zdrowie- Ratownictwo Medyczne Sp. z o.o. mające w ocenie Zarządu charakter ochronny,
- ekspozycja na zmienne wyniki finansowe wynikająca z faktu, że działalność spółki Zdrowie- Ratownictwo Medyczne Sp. z o.o. generuje oszczędności kosztów działalności operacyjnej w spółce Zdrowie.

Rozpoznawanie przychodów

Świadczenia rozliczane na podstawie ryczału

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

Świadczenia rozliczane na podstawie ceny jednostkowej jednostki rozliczeniowej (kontrakty)

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

Szacunki dotyczące wysokości rozliczeń nadwykonań usług medycznych

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

Poniższa tabela przedstawia zestawienie wysokości wykonanych do dnia 31 grudnia 2023 roku nadwykonań oraz nierozpoznanych przychodów:

Spółka	Nadwykonania zrealizowane	Nieujęte przychody	Przychody netto
EMC Instytut Medyczny SA	6 276	1 642	4 634
EMC Piaseczno Sp. z o.o.	4 183	2 183	2 000
Lubmed Sp. z o.o.	560	212	348
Mikulicz Sp. z o.o.	482	373	109
PCZ Sp. z o. o. w Kowarach	1 475	1 339	136
EMC Silesia Sp. z o.o.	308	-	308
Zdrowie Sp. z o.o.	2 703	1 430	1 273
Regionalne Centrum Zdrowia Sp. z o.o.	2 794	1 270	1 524
Razem	18 781	8 449	10 332

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

Na dzień 31 grudnia 2023 roku, Grupa w pozycji zobowiązań z tytułu zwrotu wynagrodzeń wykazała kwotę 7.985 tys. PLN. Na wskazaną wartość składają się poniższe zobowiązania.

1. Zobowiązanie do zwrotu wynagrodzeń z tytułu szczególnych rozwiązań w ramach umów kontraktowych w wysokości 1.069 tys. PLN, dotyczące niezrealizowanych świadczeń. Te specyficzne rozwiązania zostały wprowadzone w związku z pandemią COVID-19 i polegały na przekazywaniu przez NFZ środków pieniężnych, pomimo braku pełnej realizacji usług w zakresie limitu zawartego w kontrakcie. W ocenie Zarządu wyżej wymieniona kwota odzwierciedla zobowiązanie Grupy do zwrotu nadpłaconych środków pieniężnych w przypadku niewykonania tych świadczeń przed terminem określonym w odpowiednich rozporządzeniach Ministra Zdrowia, tj. do dnia 31 grudnia 2024 roku wg stanu na dzień niniejszego sprawozdania.

2. Zobowiązania do zwrotu wynagrodzeń w kwocie 6.916 tys. PLN stanowią wartość przedpłaconych środków w ramach mechanizmu wprowadzonego Rozporządzeniem Ministra Zdrowia z dnia 27 kwietnia 2023 roku zmieniającym rozporządzenie w sprawie ogólnych warunków umów o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej. Wysokość tej części wynagrodzenia jest zależna od ilości wykonanych świadczeń opieki zdrowotnej w odniesieniu do podstawy określonej na bazie ww. rozporządzenia. Z powodu braku spełnienia na dzień bilansowy warunków określonych w ww. rozporządzeniu uprawniających do rozpoznania przychodów, Grupa wykazała zobowiązanie w wysokości otrzymanych środków.

Utrata wartości aktywów niefinansowych

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

Zarząd przeprowadził testy na utratę wartości aktywów niefinansowych na dzień 31 grudnia 2023 roku.

W 2023 i 2022 roku nie rozpoznano dodatkowych odpisów z tyt. utraty wartości aktywów niefinansowych oraz nie rozwiązano dotychczasowych odpisów.

Płatność w formie akcji

Rada Nadzorcza, mając na celu stworzenie w Spółce mechanizmów motywujących Członków Zarządu Spółki, kluczowych pracowników Spółki oraz jednostek zależnych w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, do działań zapewniających długoterminowy wzrost wartości Spółki oraz grupy kapitałowej EMC Instytut Medyczny SA, a także kierując się potrzebą stabilizacji kadry menedżerskiej Spółki, uchwaliła Program Motywacyjny Spółki na lata 2022-2024, polegający na możliwości obejmowania przez uczestników programu bezpłatnych opcji uprawniających do odpłatnego objęcia akcji Spółki. Program został szczegółowo opisany w nocie 31.1 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

7.3 Niepewność szacunków

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

Utrata wartości aktywów

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

Relacje z pacjentami

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

Rezerwy na odprawy emerytalne i podobne

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

Rezerwy na sprawy sądowe

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Stawki amortyzacyjne

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

Leasing - Grupa jako leasingobiorca

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

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

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

Okres leasingu

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

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

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

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

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

W odniesieniu do kluczowych grup wynajmowanych aktywów Grupa zawiera zarówno umowy na czas określony, jak i umowy na czas nieokreślony. Dla umów na czas nieoznaczony dotyczących najmu

nieruchomości Grupa szacuje planowany okres użytkowania w oparciu o oszacowanie średniego historycznego czasu trwania podobnych kontraktów. Okresy te wynoszą 60 miesięcy.

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

Stopa dyskontowa

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

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

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

Proces ustalenia aktualnej krańcowej stopy procentowej obejmuje następujące kroki:

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

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

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

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

Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

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

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

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

8. SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

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

9. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

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

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

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

9.1 Oświadczenie o zgodności

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

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

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

Grupa prowadzi swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określoną przez Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2023 roku poz. nr 120,295,1598 z późniejszymi zmianami) („Ustawa”) z wydanymi na jej podstawie przepisami („polskie standardy rachunkowości”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty nie zawarte w księgach rachunkowych jednostek Grupy wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF.

9.2 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych

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

10. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2023 roku i później, jednak nie miały one istotnego wpływu na zaprezentowane i ujawnione informacje finansowe lub nie miały zastosowania do transakcji zawieranych przez Grupę.

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

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

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

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

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

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

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

Zmiany do **MSR 8: Definicja wartości szacunkowych** (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;

Zmiany do **MSR 12: Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań powstających na skutek pojedynczej transakcji** (opublikowano dnia 7 maja 2021 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;

Zmiany do **MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe: Pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – Informacje porównawcze** (opublikowano dnia 9 grudnia 2021 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;

Zmiany do **MSR 1: Prezentacja sprawozdań finansowych – Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe oraz Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie oraz Zobowiązania długoterminowe zawierające kowenanty** (opublikowano odpowiednio dnia 23 stycznia 2020 roku oraz 15 lipca 2020 roku oraz 31 października 2022 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później;

Zmiany do **MSSF 16 Leasing: Zobowiązanie leasingowe w transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego** (opublikowano dnia 22 września 2022 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później;

Zmiany do **MSR 7: Sprawozdanie z przepływów pieniężnych i MSSF 7: Instrumenty finansowe: Ujawnianie informacji: Umowy finansowania dostawców** (opublikowano dnia 25 maja 2023 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 lub później;

Zmiany do **MSR 12: Podatek dochodowy: Międzynarodowa Reforma Podatkowa – Modelowe Zasady Drugiego Filaru** (opublikowano dnia 23 maja 2023 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 lub później;

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

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

12. KOREKTA BŁĘDU I PRZEKSZTAŁCENIE DANYCH PORÓWNAWCZYCH

Na potrzeby sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2023 roku, Zarząd Spółki postanowił, zgodnie z MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędu”, skorygować dane porównawcze w celu ujęcia korekty błędu, na którą składają się:

1. Korekta dotycząca rezerwy na przyszłe koszty działalności operacyjnej dotyczącej szacunku kosztów związanych z przychodami ze sprzedaży za rok obrotowy 2021, ujętej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy na dzień 31 grudnia 2021 roku w wysokości 5.505 tys. PLN zaprezentowanej w zobowiązaniach z tytułu dostaw i usług. Przedmiotowa rezerwa została rozwiązana w drugim półroczu 2022 roku poprzez pomniejszenie kosztów działalności operacyjnej. W efekcie skonsolidowane kapitały własne na dzień 1 stycznia 2022 roku zostały zaniżone o 4.545 tys. PLN (5.505 tys. PLN rezerwy pomniejszone o aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 960 tys. PLN). Konsekwencją powyższego podejścia było zawyżenie wyniku w roku 2022, wynikające z rozwiązania w drugim półroczu 2022 roku, utworzonej w 2021 roku rezerwy.
2. Na dzień 1 stycznia 2022 roku i na dzień 31 grudnia 2022 roku, w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Rzeczowe aktywa trwałe” Grupa wykazywała aktywa mieszczące się w zakresie umów na usługi koncesjonowane w rozumieniu Interpretacji KIMSF 12 „Umowy na usługi koncesjonowane”. Wartość przedmiotowych aktywów według stanu na powyższe daty wynosiła odpowiednio 7.337 tys. PLN i 8.253 tys. PLN, w tym:
 - a. Prawo do użytkowania aktywa: odpowiednio 4.521 tys. PLN i 4.084 tys. PLN
 - b. Rzeczowe aktywa trwałe: odpowiednio 2.816 tys. PLN i 4.169 tys. PLN

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, Grupa dokonała korekty ujęcia danych korespondujących w odniesieniu do przedmiotowych aktywów poprzez reklasyfikację odpowiednich składników aktywów z rzeczowych aktywów trwałych do wartości niematerialnych, zgodnie z KIMSF

Wpływ korekty 1 dotyczący danych zawartych w zestawieniu zmian w kapitałach własnych, co prezentują tabele poniżej:

Wybrane dane na 1 stycznia 2022

	1 stycznia 2022 (dane zatwierdzone)	Korekta błędu	1 stycznia 2022 (dane przekształcone)
Kapitał własny ogółem	190 277	4 545	194 822
Zyski zatrzymane / niepokryte straty	(60 066)	4 457	(55 609)
Razem kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	181 108	4 457	185 565
Akcjonariusze niekontrolujący	9 169	88	9 257

Wybrane dane na 31 grudnia 2022

	31 grudnia 2022 (dane zatwierdzone)	Korekta błędu	31 grudnia 2022 (dane przekształcone)
Kapitał własny ogółem	190 715	-	190 715
Zyski zatrzymane / niepokryte straty	(62 782)	-	(62 782)
Razem kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	180 525	-	180 525
Akcjonariusze niekontrolujący	10 190	-	10 190
Wynik za 2022 rok	(1 529)	(4 545)	(6 074)
Całkowity dochód za 2022 rok	(2 586)	(4 545)	(7 131)

Wpływ korekty 2 dotyczący danych zawartych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, co prezentują tabele poniżej:

Wybrane dane na 1 stycznia 2022			
	1 stycznia 2022 (dane zatwierdzone)	Korekta błędu	1 stycznia 2022 (dane przekształcone)
Wartości niematerialne	34 170	7 337	41 507
Rzeczowe aktywa trwałe	271 565	(7 337)	264 228

Wybrane dane na 31 grudnia 2022			
	31 grudnia 2022 (dane zatwierdzone)	Korekta błędu	31 grudnia 2022 (dane przekształcone)
Wartości niematerialne	37 964	8 253	46 217
Rzeczowe aktywa trwałe	284 484	(8 253)	276 231

Poniżej zamieszczono przekształcone dane porównawcze na dzień 1 stycznia 2022 roku, które zawierają wpływ korekty błędu:

Dane w tys. PLN

	1 stycznia 2022 roku			
	Dane zatwierdzone	Korekty błędów dotyczące rezerw	Korekty błędów IFRIC 12	Dane przekształcone
Aktywa trwałe	311 270	(960)	-	310 310
Wartości niematerialne	34 170	-	7 337	41 507
Rzeczowe aktywa trwałe	271 565	-	(7 337)	264 228
Należności długoterminowe	-	-	-	-
Nieruchomości inwestycyjne	742	-	-	742
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	4 793	(960)	-	3 833
Aktywa obrotowe	75 972	-	-	75 972
Zapasy	8 429	-	-	8 429
Należności z tytułu dostaw i usług	50 884	-	-	50 884
Pozostałe należności	2 322	-	-	2 322
Należności z tytułu podatku dochodowego	513	-	-	513
Pozostałe aktywa finansowe	4 798	-	-	4 798
Rozliczenia międzyokresowe	1 243	-	-	1 243
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 783	-	-	7 783
Aktywa obrotowe i aktywa przeznaczone do sprzedaży razem	75 972	-	-	75 972
AKTYWA RAZEM	387 242	(960)	-	386 282
Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)	181 108	4 545	-	185 565
Kapitał podstawowy	165 787	-	-	165 787
Kapitał zapasowy	75 387	-	-	75 387
Kapitał rezerwowy	-	-	-	-
Zyski zatrzymane (niepokryte straty)	(60 066)	4 545	-	(55 609)
Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących	9 169	88	-	9 257
Kapitał własny ogółem	190 277	5 505	-	194 822

Dane w tys. PLN

	1 stycznia 2022 roku			
	Dane zatwierdzone	Korekty błędów dotyczące rezerw	Korekty błędów IFRIC 12	Dane przekształcone
Zobowiązania długoterminowe	90 422	-	-	90 422
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	970	-	-	970
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	5 714	-	-	5 714
Pozostałe rezerwy	556	-	-	556
Kredyty i pożyczki	42 515	-	-	42 515
Z tytułu leasingu	29 109	-	-	29 109
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11 558	-	-	11 558
Zobowiązania krótkoterminowe	106 543	(5 505)	-	101 038
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	4 057	-	-	4 057
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	3 447	-	-	3 447
Kredyty i pożyczki	7 322	-	-	7 322
Z tytułu dostaw i usług	39 733	(5 505)	-	34 228
Z tytułu leasingu	7 304	-	-	7 304
Z tytułu podatku dochodowego	1 528	-	-	1 528
Pozostałe zobowiązania	26 602	-	-	26 602
Zobowiązania z tytułu zwrotu wynagrodzeń	6 553	-	-	6 553
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9 997	-	-	9 997
Zobowiązania dotyczące sprzedaży ZCP	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe i dotyczące ZCP Razem	106 543	(5 505)	-	101 038
Zobowiązania razem	196 965	(5 505)	-	191 460
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY RAZEM	387 242	(960)	-	386 282

Poniżej zaprezentowano również wpływ korekty błędu na:

Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku

Dane w tys. PLN

	31 grudnia 2022 roku			
	Dane zatwierdzone	Korekty błędów dotyczące rezerw	Korekty błędów IFRIC 12	Dane przekształcone
Przychody ze sprzedaży	575 055	-	-	575 055
Przychody netto ze sprzedaży produktów	574 891	-	-	574 891
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	164	-	-	164
Koszty działalności operacyjnej	577 659	5 505	-	583 164
Amortyzacja	27 115	-	-	27 115
Zużycie materiałów i energii	75 411	1 409	-	76 820
Usługi obce	234 947	4 096	-	239 043
Podatki i opłaty	2 339	-	-	2 339
Wynagrodzenia	194 826	-	-	194 826
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	34 565	-	-	34 565

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EMC Instytut Medyczny za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku (w tys. PLN)

Pozostałe koszty rodzajowe	8 150	-	-	8 150
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	306	-	-	306
Zysk/ Strata ze sprzedaży	(2 604)	(5 505)	-	(8 109)
Pozostałe przychody operacyjne	12 351	-	-	12 351
Pozostałe koszty operacyjne	4 387	-	-	4 387
Zysk/ Strata z działalności operacyjnej	5 360	(5 505)	-	(145)
Przychody finansowe	15	-	-	15
Koszty finansowe	5 618	-	-	5 618
Zysk/Strata brutto	(243)	(5 505)	-	(5 748)
Podatek dochodowy	1 286	(960)	-	326
Zysk/ Strata netto, w tym przypadająca:	(1 529)	(4 545)	-	(6 074)
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(1 659)	(4 457)	-	(6 116)
Akcjonariuszom niekontrolującym	130	(88)	-	42
Zysk (strata) przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną akcję w PLN	(0,0400)	(0,1076)	-	(0,1476)
- rozwodniony z zysku (straty) przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej w PLN	(0,0400)	(0,1076)	-	(0,1476)

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku

Dane w tys. PLN

	31 grudnia 2022 roku			
	<i>Dane zatwierdzone</i>	<i>Korekty błędów dotyczące rezerw</i>	<i>Korekty błędów IFRIC 12</i>	<i>Dane przekształcone</i>
Aktywa trwałe	328 345	-	-	328 345
Wartości niematerialne	37 964	-	8 253	46 217
Rzeczowe aktywa trwałe	284 484	-	(8 253)	276 231
Nieruchomości inwestycyjne	714	-	-	714
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	5 183	-	-	5 183
Aktywa obrotowe	102 877	-	-	102 877
Zapasy	8 516	-	-	8 516
Należności z tytułu dostaw i usług	54 931	-	-	54 931
Pozostałe należności	3 024	-	-	3 024
Należności z tytułu podatku dochodowego	158	-	-	158
Pozostałe aktywa finansowe	2	-	-	2
Rozliczenia międzyokresowe	1 511	-	-	1 511
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	34 735	-	-	34 735
AKTYWA RAZEM	431 222	-	-	431 222
Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)	180 525	-	-	180 525
Kapitał podstawowy	165 787	-	-	165 787
Kapitał zapasowy	75 387	-	-	75 387
Kapitał rezerwowy	-	-	-	-
Wycena aktuarialna świadczeń pracowniczych (płatność w formie akcji)	2 133	-	-	2 133
Zyski zatrzymane (niepokryte straty)	(62 782)	-	-	(62 782)
Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących	10 190	-	-	10 190
Kapitał własny ogółem	190 715	-	-	190 715

Dane w tys. PLN

	31 grudnia 2022 roku			
	Dane zatwierdzone	Korekty błędów dotyczące rezerw	Korekty błędów IFRIC 12	Dane przekształcone
Zobowiązania długoterminowe	117 826	-	-	117 826
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	1 048	-	-	1 048
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	7 371	-	-	7 371
Pozostałe rezerwy	544	-	-	544
Kredyty i pożyczki	68 738	-	-	68 738
Z tytułu leasingu	27 038	-	-	27 038
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	13 087	-	-	13 087
Zobowiązania krótkoterminowe	122 681	-	-	122 681
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	5 315	-	-	5 315
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	5 184	-	-	5 184
Kredyty i pożyczki	7 224	-	-	7 224
Z tytułu dostaw i usług	47 108	-	-	47 108
Z tytułu leasingu	5 491	-	-	5 491
Z tytułu podatku dochodowego	282	-	-	282
Pozostałe zobowiązania	32 475	-	-	32 475
Zobowiązania z tytułu zwrotu wynagrodzeń	2 850	-	-	2 850
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	16 752	-	-	16 752
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY RAZEM	431 222	-	-	431 222

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku

	31 grudnia 2022 roku			
	Dane zatwierdzone	Korekty błędów dotyczące rezerw	Korekty błędów IFRIC 12	Dane przekształcone
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk/ Strata brutto	(243)	(5 505)	-	(5 748)
Korekty razem	42 173	5 505	-	47 678
Amortyzacja	27 115	-	-	27 115
Zysk (strata) z tyt. różnic kursowych	1 069	-	-	1 069
Odsetki	4 231	-	-	4 231
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(772)	-	-	(772)
Zmiana stanu rezerw	3 413	-	-	3 413
Zmiana stanu zapasów	(87)	-	-	(87)
Zmiana stanu należności	(4 749)	-	-	(4 749)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	7 897	5 505	-	13 402
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	4 162	-	-	4 162
Zmiana kapitałów z przeliczenia i udziałów mniejszości (wycena programu motywacyjnego)	2 133	-	-	2 133

Inne korekty- prowizje od kredytów, utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	3	-	-	3
Podatek dochodowy zapłacony	(2 242)	-	-	(2 242)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	41 930	-	-	41 930
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	7 811	-	-	7 811
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 017	-	-	3 017
Inne wpływy z aktywów finansowych	4 794	-	-	4 794
Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
Wydatki	36 216	-	-	36 216
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	34 694	-	-	34 694
Inne wydatki inwestycyjne	1 522	-	-	1 522
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(28 405)	-	-	(28 405)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy	104 604	-	-	104 604
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
Kredyty i pożyczki	103 704	-	-	103 704
Wpływy z emisji udziałów objęte przez akcjonariuszy niekontrolujących	900	-	-	900
Wydatki	91 169	-	-	91 169
Spląty kredytów	79 213	-	-	79 213
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	8 366	-	-	8 366
Odsetki	3 590	-	-	3 590
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	13 435	-	-	13 435
Przepływy pieniężne netto razem	26 960	-	-	26 960
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	26 952	-	-	26 952
zmiana środków pieniężnych z tyt. różnic kursowych	(8)	-	-	(8)
Środki pieniężne na początek okresu	7 783	-	-	7 783
Środki pieniężne na koniec okresu	34 743	-	-	34 743

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2023 roku, poza wyżej wymienionymi, nie dokonano korekty błędów ani zmiany klasyfikacji w stosunku do zasad przyjętych w sprawozdaniu za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku.

13. ZMIANA SZACUNKÓW

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

14. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

14.1 Zasady konsolidacji

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe spółki EMC Instytut Medyczny SA oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych po uwzględnieniu korekt doprowadzających do zgodności z MSSF sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

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

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

Sprawowanie kontroli przez jednostkę dominującą ma miejsce wtedy, gdy:

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

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

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

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

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

14.2 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach

W omawianym okresie sprawozdawczym zakończonym dnia 31 grudnia 2023 oraz w okresie porównawczym zakończonym 31 grudnia 2022 Grupa nie brała udziału we wspólnych przedsięwzięciach oraz nie posiada inwestycji w jednostkach stowarzyszonych.

14.3 Udziały we wspólnych działaniach

W omawianym okresie sprawozdawczym zakończonym dnia 31 grudnia 2023 oraz w okresie porównawczym zakończonym dnia 31 grudnia 2022 Grupa nie prowadziła działalności w ramach wspólnych działań.

14.4 Wycena do wartości godziwej

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

- na głównym rynku dla danego składnika aktywów bądź zobowiązania,

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

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

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

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

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

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

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

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

14.5 Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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

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

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

	29 grudnia 2023	30 grudnia 2022
EUR	4,3480 PLN	4,6899 PLN

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

2023		2022	
Data tabeli	kurs średni	Data tabeli	kurs średni
29.12.2023	4,3480	30.12.2022	4,6899
30.11.2023	4,3492	30.11.2022	4,6684
31.10.2023	4,4475	31.10.2022	4,7089
29-09-2023	4,6356	30-09-2022	4,8698
31-08-2023	4,4684	31-08-2022	4,7265
31-07-2023	4,4135	29-07-2022	4,7399
30-06-2023	4,4503	30-06-2022	4,6806
31-05-2023	4,5376	31-05-2022	4,5756
28-04-2023	4,5889	29-04-2022	4,6582
31-03-2023	4,6755	31-03-2022	4,6525
28-02-2023	4,7170	28-02-2022	4,6909
31-01-2023	4,7089	31-01-2022	4,5982
średni za rok	4,5284	średni za rok	4,6883

14.6 Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

Przyjęte stawki amortyzacji wynoszą odpowiednio:

Typ	Stawka
Budynki i budowle	2,5% - 10%
Kotły i maszyny energetyczne	7%
Maszyny i urządzenia techniczne	10% - 20%
Środki transportu	10% - 20%
Komputery	20% - 30%
Telefony komórkowe	50%
Inne środki trwałe	6,67% - 20%
Inwestycje w obcych środkach trwałych	10%

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

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

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

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

14.7 Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

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

- wartości bilansowej lub
- wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą.

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

14.8 Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

14.9 Wartości niematerialne

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

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

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

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

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

Koszty prac badawczych i rozwojowych

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

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

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

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

14.9.1 Wartość firmy

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

- sumy:
 - (I) przekazanej zapłaty,
 - (II) kwoty wszelkich kapitałów akcjonariuszy niekontrolujących w jednostce przejmowanej oraz
 - (III) w przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami wartości godziwej na dzień przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego poprzednio do jednostki przejmującej.
- nad wartością godziwą netto ustaloną na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań.

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

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

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

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

14.10 Leasing

Grupa jako leasingobiorca

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

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

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

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

Zobowiązania z tytułu leasingu

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

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

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

Leasing krótkoterminowy i leasing aktywów o niskiej wartości

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

14.11 Umowy na usługi koncesjonowane

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

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

Umowy takie obejmują nieruchomości, które koncesjodawca udostępnia Grupie na potrzeby wykonywania działalności podstawowej. Nieruchomości wraz z innymi elementami podlegającymi pod umowy koncesjonowane nie są ujmowane jako rzeczowe aktywa trwałe Grupy, ponieważ umowa na usługi nie przenosi na Grupę prawa do całkowitego kontrolowania użytkowanych nieruchomości wykorzystywanych do świadczenia usług. Grupa modernizuje infrastrukturę wykorzystywaną do świadczenia usług użyteczności publicznej oraz eksploatuje i utrzymuje tę infrastrukturę przez określony w umowie czas.

14.12 Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

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

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży tego składnika aktywów lub odpowiednio ośrodka wypracowującego środki pieniężne, lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości

odzyskiwalnej. Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej, przed uwzględnieniem skutków opodatkowania, odzwierciedlającej bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmuje się jako oddzielną linię w odpowiednim rodzaju kosztów.

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

14.13 Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

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

14.14 Aktywa finansowe

Klasyfikacja aktywów finansowych

Aktywa finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii wyceny:

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

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

Wycena na moment początkowego ujęcia

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

Zaprzestanie ujmowania

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

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

Wycena po początkowym ujęciu

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

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

Instrumenty dłużne – aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

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

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

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych zamortyzowanym kosztem Grupa klasyfikuje:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

Zysk lub stratę z wyceny inwestycji dłużnych do wartości godziwej ujmuje się w wyniku finansowym.

Dywidendy ujmowane są w rachunku zysków i strat wtedy, gdy powstaje uprawnienie jednostki do otrzymania dywidendy.

Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych

W sytuacji, gdy Grupa:

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

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

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

14.15 Utrata wartości aktywów finansowych

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

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

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

14.16 Zapasy

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

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

- | | |
|-----------|--|
| Materiały | <ul style="list-style-type: none">• w cenie nabycia ustalonej metodą „pierwsze weszło-pierwsze wyszło” |
|-----------|--|

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

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

14.17 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

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

Pozostałe należności obejmują w szczególności zaliczki przekazane z tytułu przyszłych zakupów rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych oraz zapasów. Zaliczki są prezentowane zgodnie z charakterem aktywów, do jakich się odnoszą – odpowiednio jako aktywa trwałe lub obrotowe. Jako aktywa niepieniężne zaliczki nie podlegają dyskontowaniu.

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

14.18 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

14.19 Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

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

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

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

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

14.20 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

zarządzania ryzykiem; lub (iii) zobowiązania finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane.

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

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

Grupa wyłącza ze swojego bilansu zobowiązanie finansowe, gdy zobowiązanie wygasło – to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł. Zastąpienie dotychczasowego instrumentu dłużnego przez instrument o zasadniczo różnych warunkach dokonywane pomiędzy tymi samymi podmiotami Grupa ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego zobowiązania finansowego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. W przypadku modyfikacji warunków umownych zobowiązania finansowego, która nie powoduje zaprzestania ujmowania istniejącego zobowiązania, zysk lub stratę ujmuje się niezwłocznie w wyniku finansowym. Zysk lub stratę oblicza się jako różnicę pomiędzy wartością bieżącą zmodyfikowanych i oryginalnych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych z zastosowaniem oryginalnej efektywnej stopy procentowej zobowiązania.

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

14.21 Rezerwy

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

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

14.22 Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe

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

o dane historyczne. Zyski i straty z obliczeń aktuarialnych są ujmowane w innych całkowitych dochodach i nie podlegają późniejszej reklasyfikacji do zysku lub straty. Koszty bieżącego i przeszłego zatrudnienia ujmowane są w zysku lub stracie.

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

14.23 Program akcji pracowniczych

Spółka prowadzi program motywacyjny polegający na możliwości obejmowania przez uczestników programu bezpłatnych opcji uprawniających do odpłatnego objęcia akcji Spółki. Program ma na celu stworzenie dla kluczowej kadry menedżerskiej w Spółce dodatkowej motywacji do rozwoju Spółki w celu zapewnienia stałego wzrostu jej wartości rynkowej, a co za tym idzie wzrostu wartości akcji posiadanych przez wszystkich jej akcjonariuszy.

Koszt transakcji rozliczanych z pracownikami w instrumentach kapitałowych jest wyceniany przez odniesienie do wartości godziwej na dzień przyznania praw. Wartość godziwa ustalana jest przez niezależnego rzeczoznawcę, o którym dalsze informacje przedstawione są w nocie 31.1. Przy wycenie transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych uwzględniane są rynkowe warunki nabycia uprawnień (związane z ceną akcji jednostki dominującej) oraz warunki inne niż warunki nabycia uprawnień.

Koszt transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych jest ujmowany wraz z odpowiadającym mu wzrostem wartości kapitału własnego w okresie, w którym spełnione zostały warunki dotyczące efektywności/ wyników lub/ i świadczenia pracy bądź usług, kończącym się w dniu, w którym określone pracownicy zdobędą pełne uprawnienia do świadczeń („dzień nabycia praw”). Skumulowany koszt ujęty z tytułu transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych na każdy dzień bilansowy do dnia nabycia praw odzwierciedla stopień upływu okresu nabywania praw, do których prawa – w opinii Zarządu jednostki dominującej na ten dzień, opartej na możliwie najlepszych szacunkach liczby instrumentów kapitałowych – zostaną ostatecznie nabyte.

14.24 Przychody

14.24.1 Przychody z umów z klientami

Grupa stosuje MSSF 15 Przychody z umów z klientami do wszystkich umów z klientami (usługi medyczne świadczone w systemie ochrony zdrowia finansowanej przez NFZ, usługi medyczne świadczone klientom indywidualnym) z wyjątkiem umów leasingowych objętych zakresem MSSF 16 Leasing, instrumentów finansowych i innych praw lub zobowiązań umownych objętych zakresem: MSSF 9 Instrumenty finansowe, MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe, MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne, MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe i MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach.

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

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

Identyfikacja umowy z klientem

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

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

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

Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

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

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

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

Ustalenie ceny transakcyjnej

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

Przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia

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

Spełnianie zobowiązań do wykonania świadczenia

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

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

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

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

14.24.2 Dotacje

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

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

14.25 Podatki

14.25.1 Podatek bieżący

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

14.25.2 Podatek odroczony

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

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

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

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

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

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

odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów.

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

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

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

14.25.3 Podatek od towarów i usług

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

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

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

14.25.4 Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego

Jeżeli w ocenie Grupy jest prawdopodobne, że podejście Grupy do kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych będzie zaakceptowane przez organ podatkowy, Grupa określa dochód do opodatkowania (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, niewykorzystane straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe z uwzględnieniem podejścia do opodatkowania planowanego lub zastosowanego w swoim zeznaniu podatkowym. Oceniając to prawdopodobieństwo, Grupa przyjmuje, że organy podatkowe uprawnione do skontrolowania i zakwestionowania sposobu traktowania podatkowego przeprowadzą taką kontrolę i będą miały dostęp do wszelkich informacji.

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

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

14.26 Zysk netto na akcję

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

Nie występują rozważające potencjalne akcje zwykłe.

14.27 Segmenty operacyjne

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

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

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

Za okres 01.01.2023 - 31.12.2023	Opieka szpitalna	Opieka ambulatoryjna	Badania kliniczne	Działalność ogółem
Przychody segmentu, w tym:	581 412	96 562	4 234	682 208
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	581 412	96 562	4 234	682 208
NFZ, w tym:	487 614	83 138	-	570 752
- dodatki dla pielęgniarek i ratowników	97	-	-	97
- dodatki do minimalnego wynagrodzenia personelu medycznego	145	-	-	145
Klienci komercyjni	87 137	11 201	4 234	102 572
Towarzystwa ubezpieczeniowe	387	1 806	-	2 193
Pozostałe przychody	6 274	417	-	6 691
Koszty segmentu ogółem, w tym:	589 151	85 423	3 381	677 955
Amortyzacja	29 209	2 938	71	32 218
Zysk operacyjny	8 756	11 147	840	20 743
EBITDA* (Zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja)	37 965	14 085	911	52 961
Przychody / koszty finansowe netto	(22)	-	-	(22)
Uznanie / obciążenie z tytułu podatku dochodowego	3 384	-	-	3 384
Zysk/ Strata	5 350	11 147	840	17 337
Aktywa segmentu na dzień 31.12.2023	369 186	86 659	4 221	460 066
Zobowiązania segmentu na dzień 31.12.2023	204 823	41 657	1 876	248 356

Za okres 01.01.2022 - 31.12.2022**	Opieka szpitalna	Opieka ambulatoryjna	Badania kliniczne	Działalność ogółem
Przychody segmentu, w tym:	490 283	80 765	4 007	575 055
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	490 283	80 765	4 007	575 055
NFZ, w tym:	403 758	69 340	-	473 098
- dodatki dla pielęgniarek i ratowników	13 444	54	-	13 498
- dodatki do minimalnego wynagrodzenia personelu medycznego	7 204	93	-	7 297
- dodatki Covidowe do wynagrodzenia pracowników	4 683	-	-	4 683
Klienci komercyjni	80 716	9 353	4 007	94 076

Za okres 01.01.2022 - 31.12.2022**	Opieka szpitalna	Opieka ambulatoryjna	Badania kliniczne	Działalność ogółem
Towarzystwa ubezpieczeniowe	324	1 712	-	2 036
Pozostałe przychody	5 485	360	-	5 845
Koszty segmentu ogółem, w tym:	507 610	72 553	3 001	583 164
Amortyzacja	25 405	1 621	89	27 115
Zysk operacyjny	(4 196)	3 651	400	(145)
EBITDA* (Zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja)	21 209	5 272	489	26 970
Przychody / koszty finansowe netto	(5 831)	220	8	(5 603)
Uznanie / obciążenie z tytułu podatku dochodowego	326	-	-	326
Zysk/ Strata	(10 353)	3 871	408	(6 074)
Aktywa segmentu na dzień 31.12.2022	347 005	81 159	4 018	432 182
Zobowiązania segmentu na dzień 31.12.2022	204 149	40 058	1 805	246 012

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

**Dane przekształcone zgodnie z notą 12 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

15. PRZYCHODY I KOSZTY

15.1 Przychody ze sprzedaży

Pozycja	za okres			
	I-XII 2023		I-XII 2022	
Przychody z umów z klientami:	675 275	98,98%	543 732	94,55%
NFZ	570 510	83,63%	447 620	77,84%
- sprzedaż zafakturowana	560 178	82,11%	439 031	76,35%
- nadwykonania	10 332	1,51%	8 589	1,49%
Klienci komercyjni	102 572	15,04%	94 076	16,36%
Towarzystwa ubezpieczeniowe	2 193	0,32%	2 036	0,35%
Pozostałe przychody:	6 933	1,02%	31 323	545%
Dodatki dla pielęgniarek i ratowników	97	0,01%	13 498	2,35%
Dodatki Covidowe do minimalnego wynagrodzenia personelu medycznego	145	0,02%	7 297	1,27%
Dodatki Covidowe do wynagrodzenia pracowników	-	-	4 683	0,81%
Pozostałe przychody	6 691	0,98%	5 845	1,02%
Ogółem	682 208	100,00%	575 055	100,00%

15.2 Koszty działalności operacyjnej

Grupa wykazuje w roku zakończonym 31 grudnia 2023 koszty działalności operacyjnej w kwocie 677.955 tys. PLN (w roku zakończonym 31 grudnia 2022 583.164 tys. PLN*). Największą pozycję w bieżącym i poprzednim roku stanowią usługi obce.

Usługi obce	Rok zakończony	
	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022 (dane przekształcone)
Usługi obce, w tym:	282 134	239 043
Kontrakty lekarskie i inne usługi medyczne	172 452	144 525
Usługi diagnostyczne i laboratoryjne	26 113	20 053
Czynsze, najem (leasing krótkoterminowy, niskocenny)	10 749	4 376
Usługi położnicze, pielęgniarские, ratowników	19 447	18 717
Usługi niematerialne	18 128	21 097
Usługi żywienia i pralnicze	10 087	7 484
Remonty i konserwacje	8 494	5 866
Usługi telekomunikacyjne, internetowe, informatyczne	6 020	6 331
Usługi transportowe	3 760	3 875
Usługi komunalne, ochrony i utrzymanie czystości	6 280	6 329
Pozostałe	604	390
*Razem	282 134	239 043

*Dane przekształcone zgodnie z notą 12 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

15.3 Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	Rok zakończony	
	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Zysk ze sprzedaży środków trwałych	37	836
Dotacje	10 402	3 099
Rozwiązane rezerwy:	903	246
-w tym rezerwy na roszczenia pacjentów	29	100
Darowizny	1 180	1 100
Nadwykonania	138	456
Nadwyżki inwentaryzacyjne	29	9
Otrzymane odszkodowania, zwrot kar	411	314
Refundacje Ministerstwa Zdrowia, Urzędu Pracy itp.	3 815	3 829
Refundacja PFRON	370	257
Otrzymane nieodpłatnie środki trwałe	1 256	1 577
Umorzone zobowiązania	-	-
Zwrot podatku PIT	-	-
Inne	269	628
Razem	18 810	12 351

Pozostałe przychody operacyjne za okres 12 miesięcy 2023 roku obejmują m.in. przychody związane z dofinansowaniami i darowiznami dotyczącymi Covid-19.

15.4 Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	Rok zakończony	
	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Strata ze zbycia środków trwałych	8	64
Nadwykonania	-	731
Inne koszty operacyjne, w tym:	2 312	3 592

Pozostałe koszty operacyjne	Rok zakończony	
	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Rezerwy na inne zobowiązania	572	2 045
-w tym rezerwy na roszczenia pacjentów	18	200
Odszkodowania, kary	630	488
Spisane należności	-	148
Spisane przeterminowane leki	314	73
Darowizny	41	5
Niedobory inwentaryzacyjne	137	6
Koszty spraw sądowych i egzekucji zobowiązań	43	14
Zakończenie umów leasingowych	-	444
Inne	573	369
Razem	2 320	4 387

15.5 Przychody finansowe

Przychody finansowe	Rok zakończony	
	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	5 431	-
Odsetki	444	15
Razem	5 875	15

15.6 Koszty finansowe

Koszty finansowe	Rok zakończony	
	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Odsetki od kredytów i pożyczek	3 600	2 240
Pozostałe odsetki	61	59
Prowizje od kredytów i leasingów oraz umowy smart pool	1	3
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	118	1 250
Odsetki od zobowiązań z tyt. umów leasingu	2 032	1 937
Inne koszty finansowe	85	129
Razem	5 897	5 618

15.7 Koszty wynagrodzeń i innych świadczeń pracowniczych

Koszty świadczeń pracowniczych	Rok zakończony	
	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Wynagrodzenia	222 592	191 606
Koszty ubezpieczeń społecznych	39 754	33 196
Koszty świadczeń emerytalnych i podobnych	407	581
Inne świadczenia po okresie zatrudnienia	104	506
Koszty z tytułu programu płatności w formie akcji	2 980	2 133
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	524	1 369
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem	266 361	229 391

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

16. PODATEK DOCHODOWY

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022 (dane przekształcone)*
A. Zysk /Strata brutto	20 721	(5 748)
B. Podatek bieżący	3 932	1 351
C. Podatek odroczony	(548)	(1 025)
D. Inne obowiązkowe zmniejszenia	-	-
Podatek dochodowy razem	3 384	326
Efektywna stawka podatku dochodowego (B+C) /A	16%	(6)%

Uzgodnienie różnic w podatku dochodowym	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022 (dane przekształcone)*
Zysk/ Strata przed opodatkowaniem	20 721	(5 743)
- podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	3 937	(1 092)
Efekty podatkowe następujących pozycji:	(553)	1 418
- straty podatkowe, z tytułu których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	1 175
- wykorzystanie straty z lat ubiegłych nie objętych aktywem w latach poprzednich	(381)	-
- koszty rezerw, na które nie rozpoznano aktywów z tytułu podatku odroczonego	(1 992)	(486)
- korekta podatku bieżącego na PGK EMC wynikająca ze skonsolidowanej podstawy opodatkowania	2 436	2 105
- koszty finansowania dłużnego niebędące kosztem podatkowym	-	(841)
- korekta na podatku dokonana w roku bieżącym za lata ubiegłe	-	(39)
- korekta związana z zyskami/stratami aktuarialnymi	(367)	-
- utworzenie rezerwy dotycząca programu akcyjnego ujętej na kapitałach	-	(405)
- inne korekty	(249)	(91)
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	3 384	326

*Dane przekształcone zgodnie z notą 12 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

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

16.1 Odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

poz.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku	Bilans		Rachunek zysków i strat		Sprawozdanie z całkowitych dochodów	
		31 grudnia 2023	31 grudnia 2022	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
1.	Odpisy na oczekiwane straty kredytowe (w tym nadwykonania)	1 695	673	(1 022)	1 161	-	-

poz.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku	Bilans		Rachunek zysków i strat		Sprawozdanie z całkowitych dochodów	
		31 grudnia 2023	31 grudnia 2022	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
2.	Niezapłacony ZUS	44	512	468	(13)	-	-
3.	Wycena aportu	638	659	21	21	-	-
4.	Odsetki od zobowiązań bieżących	924	-	(924)	6	-	-
5.	Rezerwa na odpisy emerytalne i podobne	3 698	2 892	(801)	(459)	367	248
6.	Rezerwa na premie, bonusy	661	568	(93)	(160)	-	-
7.	Pozostałe rezerwy	1 915	1 019	(896)	239	-	-
8.	Odsetki od pożyczek	-	-	-	-	-	-
9.	Straty podatkowe	-	947	947	(777)	-	-
10.	Sprawy sądowe	-	174	174	(174)	-	-
11.	Nieodpłatnie otrzymane środki trwałe	1 082	1 279	197	54	-	-
12.	Odpis na ZFŚS nie pokryty wkładem pieniężnym	-	-	-	-	-	-
13.	Rezerwa na zobowiązania	1 731	2 523	789	515	-	-
14.	Nadwyżka amortyzacji podatkowej nad bilansową	257	257	-	(11)	-	-
15.	Czynsz za dzierżawę nieruchomości otrzymany z góry	-	-	-	49	-	-
16.	Dotacje	-	-	-	-	-	-
17.	Inne	-	-	-	-	-	-
Razem aktywa brutto		12 645	11 503	(1 140)	451	367	248
Razem aktywa netto		6 003	5 183	5 502	6 771	367	248

poz.	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku	Bilans		Rachunek zysków i strat		Sprawozdanie z całkowitych dochodów	
		31 grudnia 2023	31 grudnia 2022	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
1.	Odsetki od pożyczek	-	-	-	-	-	-
2.	Nadwyżka amortyzacji bilansowej nad podatkową	3 181	3 287	(106)	64	-	-
3.	Należności z tyt. nadwykonań	3 572	2 240	1 332	(1 644)	-	-
4.	Wycena kredytów	-	-	-	-	-	-
5.	Różnice kursowe	674	1 453	(779)	657	-	-
6.	Koszty finansowania zewnętrznego	166	175	(9)	(11)	-	-
7.	Niezapłacone kary	-	-	0	-	-	-
8.	Odszkodowania	-	213	(213)	213	-	-
9.	Inne	-	-	-	(43)	-	-
10.	Korekta związana ze sprawozdaniem z innych całkowitych dochodów	-	-	367	248	-	-
Razem rezerwy brutto		7 593	7 368	592	(516)	-	-
Razem rezerwy netto		951	1 048	(6 050)	(6 836)	-	-
Podatek odroczonego w rachunku zysków i strat				(548)	(65)	367	248

	2023	2022
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	5 765	6 283

	2023	2022
- przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	6 880	5 220
Razem aktywa brutto	12 645	11 503
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	4 024	4 192
- przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	3 569	3 176
Razem rezerwy brutto	7 593	7 368

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego są nettowane na poziomie spółek Grupy. Zmiany aktywa i rezerwy na odroczony podatek dochodowy zwiększyły wynik finansowy Grupy za 2023 rok o kwotę 548 tys. PLN.

Grupa nie ujmuje w aktywach z tytułu podatku odroczonego wszystkich strat z lat ubiegłych ze względu na niskie prawdopodobieństwo ich rozliczenia (1.166 tys. PLN).

17. AKTYWA TRWAŁE ZAKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

Pozycja aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży nie występuje w Grupie w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2023 oraz 31 grudnia 2022.

18. SPRZEDAŻ ZORGANIZOWANEJ CZĘŚCI PRZEDSIĘBIORSTWA

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2023 roku oraz 31 grudnia 2022 roku nie miała miejsca sprzedaż zorganizowanej części przedsiębiorstwa.

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

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

W roku 2020 Emitent oszacował i utworzył rezerwy związane z przedmiotową transakcją na kwotę 1.488 tys. PLN. Na dzień 31 grudnia 2023 roku wartość rezerw pozostałych na saldzie wynosi 500 tys. PLN. Emitent nie poniósł jeszcze wszystkich wydatków dotyczących utworzonej rezerwy, ale oczekuje ich poniesienia w przyszłych okresach.

19. NABYCIE ZORGANIZOWANEJ CZĘŚCI PRZEDSIĘBIORSTWA

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2023 roku oraz 31 grudnia 2022 roku nie miało miejsce nabycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa.

20. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS

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

Grupa skompensowała aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu, ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów Grupy. W związku z powyższym, na koniec roku 2023 oraz na koniec roku 2022 saldo zobowiązań wobec Funduszu nie występuje.

21. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

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

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

Zysk (strata) na jedną akcję:	Rok zakończony	
	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022 (dane przekształcone)*
Zysk /strata netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	15 427	(5 748)
Średnioważona liczba akcji	41 531 118	41 446 646
Zysk / strata na jedną akcję w PLN	0,3715	(0,1476)
- podstawowy z zysku (straty) za rok przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej w PLN	0,3715	(0,1476)
- rozwodniony z zysku (straty) przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej w PLN	0,3715	(0,1476)

*Dane przekształcone zgodnie z notą 12 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zysk rozwodniony na akcję jest analogiczny do zysku podstawowego, ponieważ wpływ wyceny programu motywacyjnego na rozwodnienie akcji jest nieistotny.

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

22. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY

Spółka nie planuje wypłaty dywidendy z akcji zwykłych za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku. Dywidenda za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku nie była wypłacana.

23. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023

Poz.	Wyszczególnienie	Wartość firmy	Relacje z pacjentami	Nabyte koncesje, patenty, licencje i inne		Umowy koncesjonowane	Wartości niematerialne razem
				ogółem	w tym programy komputerowe		
I	Wartość brutto aktywów niematerialnych na początek okresu	26 785	5 939	16 567	16 406	13 787	63 078
1.	Zwiększenia w tym z tytułu:	-	-	4 372	4 297	1 331	5 703
a)	nabycia	-	-	4 049	3 974	875	4 924
b)	nabycie spółki zależnej	-	-	-	-	-	-
c)	reklasyfikacje	-	-	323	323	456	779
d)	inne- korekty	-	-	-	-	-	-
2.	Zmniejszenia	-	-	473	473	-	473
a)	sprzedaż/likwidacja	-	-	-	-	-	-
b)	zmniejszenia inne	-	-	473	473	-	473

Poz.	Wyszczególnienie	Wartość firmy	Relacje z pacjentami	Nabyte koncesje, patenty, licencje i inne		Umowy koncesjonowane	Wartości niematerialne razem
				ogółem	w tym programy komputerowe		
II.	Wartość brutto aktywów niematerialnych na koniec okresu	26 785	5 939	20 466	20 230	15 118	68 308
III	Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	2 548	8 779	8 615	5 534	16 861
1.	Amortyzacja za okres w tym z tytułu:	-	319	1 336	1 264	1 023	2 678
a)	umorzenie bieżące-zwiększenia	-	319	1 336	1 264	1 023	2 678
b)	umorzenie-zmniejszenia-sprzedaż	-	-	-	-	-	-
c)	umorzenie - zmniejszenia - likwidacja	-	-	-	-	-	-
d)	umorzenie zmniejszenia- inne	-	-	-	-	-	-
e)	zmniejszenia inne - sprzedaż ZCP	-	-	-	-	-	-
IV.	Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	2 867	10 115	9 879	6 557	19 539
V.	Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-
VI.	Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-
VII.	Wartość netto aktywów niematerialnych na koniec okresu	26 785	3 072	10 351	10 351	8 561	48 769

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 (dane przekształcone)

Poz.	Wyszczególnienie	Wartość firmy	Relacje z pacjentami	Nabyte koncesje, patenty, licencje i inne		Umowy koncesjonowane	Wartości niematerialne razem
				ogółem	w tym programy komputerowe		
I	Wartość brutto aktywów niematerialnych na początek okresu	26 785	5 939	11 573	11 412	11 946	56 243
1.	Zwiększenia w tym z tytułu:	-	-	5 011	5 011	1 841	6 852
a)	nabycia	-	-	5 011	5 011	1 729	6 852
b)	nabycie spółki zależnej	-	-	-	-	-	-
c)	rekasyfikacje	-	-	-	-	112	112
d)	inne- korekty	-	-	-	-	-	-
2.	Zmniejszenia	-	-	17	17	-	17
a)	sprzedaż/likwidacja	-	-	-	-	-	-
b)	zmniejszenia inne	-	-	17	17	-	17
c)	zmniejszenia -sprzedaż ZCP	-	-	-	-	-	-
II.	Wartość brutto aktywów niematerialnych na koniec okresu	26 785	5 939	16 567	16 406	13 787	63 078

Poz.	Wyszczególnienie	Wartość firmy	Relacje z pacjentami	Nabyte koncesje, patenty, licencje i inne		Umowy koncesjonowane	Wartości niematerialne razem
				ogółem	w tym programy komputerowe		
III	Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	2 229	7 898	7 758	4 609	14 736
1.	Amortyzacja za okres w tym z tytułu:	-	319	881	857	925	2 125
a)	umorzenie bieżące-zwiększenia	-	319	878	854	925	2 122
b)	umorzenie-zmniejszenia-sprzedaż	-	-	-	-	-	-
c)	umorzenie - zmniejszenia - likwidacja	-	-	-	-	-	-
d)	umorzenie zmniejszenia- inne	-	-	(3)	(3)	-	(3)
e)	zmniejszenia inne - sprzedaż ZCP	-	-	-	-	-	-
IV.	Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	2 548	8 779	8 615	5 534	16 861
V.	Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-
VI.	Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-
VII.	Wartość netto aktywów niematerialnych na koniec okresu	26 785	3 391	7 788	7 791	8 253	46 217

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

24. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Rok zakończony 31 grudnia 2023

Poz.	wyszczególnienie	grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania)	budynki, lokale i obiekty użyteczności publicznej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	środki trwałe w budowie	zaliczki na środki trwałe w budowie	rzeczowe aktywa trwałe razem
I.	wartość brutto na początek okresu	14 758	284 618	24 660	2 395	116 760	13 793	64	457 048
1.	zwiększenia z tytułu	-	28 763	6 966	1 311	15 900	23 244	35	76 219
a)	nabycia	-	8 647	1 300	1 311	8 038	24 014	35	42 552
b)	korekta na indeksacji	-	1 951	-	-	4	-	-	1 955
c)	transfery	-	18 165	5 580	-	7 858	21	-	31 624
d)	rekasyfikacje	-	-	85	-	-	-	-	85
e)	inne	-	-	1	-	-	2	-	3
2.	zmniejszenia z tytułu	-	-	493	190	2 529	31 614	21	34 847
a)	sprzedaży	-	-	13	190	1	-	-	204
b)	likwidacji	-	-	157	-	1 779	-	-	1 936
c)	transfery	-	-	-	-	-	31 603	21	31 624
d)	rekasyfikacje	-	-	323	-	-	6	-	329
e)	sprzedaż/likwidacja spółki	-	-	-	-	-	-	-	-
f)	zakończenie umów	-	-	-	-	-	-	-	-
g)	inne	-	-	-	-	749	5	-	754

Poz.	wyszczególnienie	grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania)	budynki, lokale i obiekty użyteczności publicznej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	środki trwałe w budowie	zaliczki na środki trwałe w budowie	rzeczowe aktywa trwałe razem
II.	wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	14 758	313 381	31 133	3 516	130 131	5 423	78	498 420
III.	skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	76 687	16 661	1 662	78 151	146	-	173 307
1.	amortyzacja za okres z tytułu:	-	12 232	3 630	528	10 965	3	-	27 358
a)	umorzenie bieżące - zwiększenie	-	7 167	3 794	43	11 738	-	-	22 742
b)	amortyzacja aktywa z tytułu prawa do użytkowania	-	5 063	-	675	1 034	-	-	6 772
c)	umorzenie bieżące - zwiększenie inne	-	-	-	-	-	-	-	-
d)	umorzenie zmniejszenie - sprzedaż	-	-	8	190	213	-	-	411
e)	umorzenie zmniejszenie- likwidacja	-	-	155	-	1 498	-	-	1 653
g)	umorzenie zmniejszenie - inne	-	(2)	1	-	100	-	-	99
h)	korekty	-	-	-	-	4	3	-	7
IV.	skumulowana amortyzacja (umorzenie na koniec okresu) Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	88 919	20 291	2 190	89 116	149	-	200 665
V.	Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	399	6 395	120	-	596	-	-	7 510
1.	zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-	-
2.	zmniejszenia- impairment	-	-	-	-	-	-	-	-
VI.	Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	399	6 395	120	-	596	-	-	7 510
VII.	Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	14 359	218 067	10 722	1 326	40 419	5 274	78	290 245

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

W 2023 roku Grupa nabyła środki trwałe o wartości 34.148 tys. PLN.

Główne nabycia Grupy w 2023 roku:

- Tomograf Komputerowy CT760 Z o wartości 1.948 tys. PLN zakupiony przez EMC Piaseczno sp. z o.o.
- Aparat RTG XTREME z wyposażeniem o wartości 785 tys. PLN zakupiony przez Mikulicz sp. z o.o. zakupiony dzięki dotacji Dostępność PLUS
- Aparat RTG Stephanix Xtreme Dream o wartości 685 tys. PLN zakupiony przez Zdrowie sp. z o.o. dzięki dotacji Dostępność PLUS
- Dźwig osobowy o wartości 640 tys. PLN zakupiony przez Zdrowie sp. z o.o.
- Platforma serwerowa DELL wraz z oprogramowaniem o wartości 571 tys. PLN zakupiony przez Regionalne Centrum Zdrowia Sp. z o.o.

Ponadto Emitent nabył prawo do użytkowania aktywów na łączną kwotę 9.792 tys. PLN (w roku 2022 na kwotę 3.790 tys. PLN).

W związku z wystąpieniem przesłanek wskazujących na możliwą utratę wartości składników aktywów trwałych przypisanych do ośrodków wypracowujących środki pieniężne (EMC Silesia oraz EMC Piaseczno), Zarząd Grupy podjął decyzję o przeprowadzeniu na 31 grudnia 2023 roku testu na utratę wartości, w celu oszacowania ich wartości użytkowej.

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

	EMC Silesia	EMC Piaseczno
długoterminowa stopa wzrostu przychodów	2,50%	2,50%
długoterminowa marża EBIT	6,44%	17,12%
nakłady inwestycyjne w okresie rezydującym	do wysokości amortyzacji	do wysokości amortyzacji
stopa dyskonta (WACC)	11,52% w 2024 r, 10,85% w okresie 2025-2028	11,52% w 2024 r, 10,85% w okresie 2025-2028
zmiana kapitału obrotowego	(-) 25	(-) 134

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

W oparciu o przeprowadzony szacunek przyszłych przepływów i dyskonto wartości do wartości bieżącej dla EMC Silesia uzyskano wartość użytkową testowanych aktywów trwałych na poziomie 14.306 tys. PLN.

Uzyskana wartość użytkowa (przed uwzględnieniem odpisu dokonanego w latach ubiegłych) jest niższa od wartości bilansowej testowanych aktywów skorygowanej o wartość kapitału obrotowego spółki: (16.242 tys. PLN – 376 tys. PLN = 15.865 tys. PLN).

14.306 tys. PLN – 15.865 tys. PLN = -1.559 tys. PLN

Uzyskana wartość po uwzględnieniu odpisu z lat poprzednich jest niższa niż wartości uzyskane w przeprowadzonych testach.

W związku z niepewną sytuacją rynkową na najbliższe lata, Zarząd jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2023 roku postanowił pozostawić dotychczasowy odpis wyliczony na dzień 31 grudnia 2022 roku wynoszący 7.510 tys. PLN.

Rok zakończony 31 grudnia 2022 (dane przekształcone)

Poz.	wyszczególnienie	grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania)	budynki, lokale i obiekty użyteczności publicznej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	środki trwałe w budowie	zaliczki na środki trwałe w budowie	rzeczowe aktywa trwałe razem
I.	wartość brutto na początek okresu	14 776	250 196	22 204	1 583	109 133	27 206	187	425 285
1.	zwiększenia z tytułu	-	38 393	3 743	812	13 902	25 852	4	79 641
a)	nabycia	-	3 162	741	812	9 358	27 373	4	39 807
b)	korekta na indeksacji	-	576	-	-	4	-	-	580
c)	transfery	-	31 589	2 999	-	4 540	122	-	39 250
d)	reklasyfikacje	-	-	-	-	-	-	-	-
e)	inne	-	1	3	-	-	-	-	4
2.	zmniejszenia z tytułu	18	906	1 287	-	6 275	39 265	127	47 878
a)	sprzedaży	18	466	22	-	2 803	-	-	3 309
b)	likwidacji	-	-	1 265	-	3 471	-	-	4 736
c)	transfery	-	-	-	-	-	39 124	126	39 250
d)	reklasyfikacje	-	-	-	-	-	141	-	141
e)	sprzedaż/ likwidacja spółki	-	-	-	-	-	-	-	-
f)	zakończenie umów	-	441	-	-	-	-	-	441

Poz.	wyszczególnienie	grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania)	budynki, lokale i obiekty użyteczności publicznej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	środki trwałe w budowie	zaliczki na środki trwałe w budowie	rzeczowe aktywa trwałe razem
g)	inne	-	(1)	-	-	1	-	1	1
II.	wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	14 758	284 618	24 660	2 395	116 760	13 793	64	457 048
III.	skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	69	65 073	15 433	1 256	71 716	-	-	153 547
1.	amortyzacja za okres	(69)	11 614	1 228	406	6 435	146	-	19 760
a)	umorzenie bieżące - zwiększenie amortyzacja	-	6 140	2 496	90	9 855	148	-	18 729
b)	aktywa z tytułu prawa do użytkowania	(69)	5 823	-	316	219	-	-	6 289
c)	umorzenie bieżące - zwiększenie inne	-	-	-	-	-	-	-	-
d)	zmniejszenie - sprzedaż	-	348	13	-	224	-	-	585
e)	zmniejszenie- likwidacja	-	-	1 254	-	3 416	-	-	4 670
g)	zmniejszenie - inne	-	-	1	-	2	-	-	3
h)	korekty	-	(1)	-	-	3	(2)	-	-
IV.	skumulowana amortyzacja (umorzenie na koniec okresu)	0	76 687	16 661	1 662	78 151	146	-	173 307
V.	Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	399	6 395	120	-	596	-	-	7 510
1.	zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-	-
2.	zmniejszenia- impairment	-	-	-	-	-	-	-	-
VI.	Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	399	6 395	120	-	596	-	-	7 510
VII.	Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	14 359	201 536	7 879	733	38 013	13 647	64	276 231

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

W 2022 roku Grupa nabyła środki trwałe o wartości 37.746 tys. PLN.

Główne nabycia Grupy w 2022 roku:

- Aparat RTG RAD serie E+ o wartości 423 tys. PLN zakupiony przez EMC Instytut Medyczny SA
- Aparat RTG kostno-płucny Calypso z wyposażeniem o wartości 568 tys. PLN zakupiony przez EMC Instytut Medyczny SA zakupiony dzięki dotacji Dostępność PLUS
- Laser tutowy Dornier Thulio łącznej wartości 420 tys. PLN zakupiony przez EMC Piaseczno Sp. z o.o.
- Ultrasonograf ALOKA Arietta 750VE EUS z wyposaż. o wartości 418 tys. PLN zakupiony przez Regionalne Centrum Zdrowia Sp. z o.o.
- Aparat RTG z ramieniem C DS.Veradius o wartości 401 tys. PLN zakupiony przez Regionalne Centrum Zdrowia Sp. z o.o.

Ponadto Emitent nabył prawo do użytkowania aktywów na łączną kwotę 3.790 tys. PLN (w roku 2021 na kwotę 17.156 tys. PLN).

W związku z wystąpieniem przesłanek wskazujących na możliwą utratę wartości składników aktywów trwałych przypisanych do ośrodków wypracowujących środki pieniężne (EMC Silesia oraz EMC Piaseczno), Zarząd Grupy podjął decyzję o przeprowadzeniu na 31 grudnia 2022 roku testu na utratę wartości, w celu oszacowania ich wartości użytkowej.

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

	EMC Silesia	EMC Piaseczno
długoterminowa stopa wzrostu przychodów	2,50%	2,50%
długoterminowa marża EBIT	5,94%	6,13%
nakłady inwestycyjne w okresie rezyduality	do wysokości amortyzacji	do wysokości amortyzacji
stopa dyskonta (WACC)	11,88%	11,88%
zmiana kapitału obrotowego	(-) 20	(-) 288

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

W oparciu o przeprowadzony szacunek przyszłych przepływów i dyskonto wartości do wartości bieżącej dla EMC Silesia uzyskano wartość użytkową testowanych aktywów trwałych na poziomie 12.322 tys. PLN.

Uzyskana wartość użytkowa (przed uwzględnieniem odpisu dokonanego w latach ubiegłych) jest niższa od wartości bilansowej testowanych aktywów skorygowanej o wartość kapitału obrotowego spółki: (15.613 tys. PLN – 1.732 tys. PLN = 13.822 tys. PLN).

$$12.322 \text{ tys. PLN} - 13.822 \text{ tys. PLN} = -1.560 \text{ tys. PLN}$$

Uzyskana wartość po uwzględnieniu odpisu z lat poprzednich jest niższa niż wartości uzyskane w przeprowadzonych testach.

W związku z niepewną sytuacją rynkową na najbliższe lata, Zarząd jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2022 roku postanowił pozostawić dotychczasowy odpis wyliczony na dzień 31 grudnia 2021 roku wynoszący 7.510 tys. PLN.

25. LEASING

25.1 Grupa jako leasingobiorca

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

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

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

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

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

	grunty	budynki	Środki transportu	Sprzęt medyczny	Razem
Na dzień 1 stycznia 2023 roku	359	22 588	575	4 297	27 819
Zwiększenia (nowe leasingi)	-	8 565	1 227	-	9 792
Zmniejszenie-zakończenie umów leasingu	-	-	-	-	-
Zmiany umów leasingu	-	-	-	-	-
Aktualizacja wyceny zobowiązań z tytułu leasingu	-	1 951	-	4	1 955
Amortyzacja	-	5 063	675	1 034	6 772
Na dzień 31 grudnia 2023 roku	359	28 041	1 127	3 267	32 794

	grunty	budynki	Środki transportu	Sprzęt medyczny	Razem
Na dzień 1 stycznia 2022 roku	290	25 211	218	5 865	31 584
Zwiększenia (nowe leasingi)	-	3 065	725	-	3 790
Zmniejszenie-zakończenie umów leasingu	-	442	-	-	442
Zmiany umów leasingu	-	1	-	-	1
Aktualizacja wyceny zobowiązań z tytułu leasingu	-	576	-	4	580
Amortyzacja	(69)	5 823	368	1 572	7 694
Na dzień 31 grudnia 2022 roku (dane przekształcone)	359	22 588	575	4 297	27 819

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

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

	2023
Na dzień 1 stycznia 2023	32 529
Zwiększenia (nowe leasingi)	12 203
Zmniejszenia (zakończenie umów)	-
Odsetki naliczone	2 032
Płatności	(8 845)

- w tym odsetki:	(2 032)
Na dzień 31 grudnia 2023	37 919
Krótkoterminowe	5 962
Długoterminowe	31 957
	2022
Na dzień 1 stycznia 2022	36 413
Zwiększenia (nowe leasingi)	4 482
Zmniejszenia (zakończenie umów)	(549)
Odsetki naliczone	1 937
Płatności	(9 754)
- w tym odsetki:	(1 937)
Na dzień 31 grudnia 2022	32 529
Krótkoterminowe	5 491
Długoterminowe	27 038

Powyższe dane zawierają zobowiązania z tytułu umów na usługi koncesjonowane, ponieważ oba tytuły są prezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej łącznie, w jednej pozycji.

Całkowite płatności z tytułu leasingów, w tym niskocennych, w roku 2023 wyniosły 9.622 tys. PLN (odpowiednio w roku 2022 10.572 tys. PLN).

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

26. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku

Poz.	Wyszczególnienie	Nieruchomości inwestycyjne
I.	Wartość brutto na początek okresu	973
1.	Zwiększenia	-
2.	Zmniejszenia	-
II.	Wartość brutto na koniec okresu	973
III.	Umorzenie na początku okresu	259
1.	Amortyzacja za okres	27
a)	Umorzenie bieżące - zwiększenie	27
IV.	Umorzenie na koniec okresu	286
V.	Wartość netto na koniec okresu	687

Za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku

Poz.	Wyszczególnienie	Nieruchomości inwestycyjne
I.	Wartość brutto na początek okresu	973
1.	Zwiększenia	-
2.	Zmniejszenia	-

Poz.	Wyszczególnienie	Nieruchomości inwestycyjne
II.	Wartość brutto na koniec okresu	973
III.	Umorzenie na początku okresu	231
1.	Amortyzacja za okres	28
a)	Umorzenie bieżące - zwiększenie	28
IV.	Umorzenie na koniec okresu	259
V.	Wartość netto na koniec okresu	714

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

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2023 roku oraz zakończonym dnia 31 grudnia 2022 roku nie wystąpiły przychody z wynajmu nieruchomości inwestycyjnych. Bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnych w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2023 roku wyniosły 27 tys. PLN i dotyczyły amortyzacji (w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2022 roku: 28 tys. PLN - amortyzacja).

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

Na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku Grupa nie posiadała inwestycji w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności.

28. POŁĄCZENIA JEDNOSTEK I NABYCIA UDZIAŁÓW NIEKONTROLUJĄCYCH

W roku 2023 oraz 2022 nie nastąpiło połączenie jednostek i nabycie udziałów niekontrolujących.

29. WARTOŚĆ FIRMY

Wartość bilansowa wartości firmy powstała na nabyciu następujących jednostek:

Spółka	Stan na dzień	
	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Lubmed Sp. z o.o.	94	94
Mikulicz Sp. z o.o.	37	37
ZP Formica sp. z o.o.	935	935
Regionalne Centrum Zdrowia Sp. z o.o.	3 252	3 252
NZOZ Zawidawie Sp. z o.o.	12 193	12 193
CM Medyk Sp. z o.o.	1 212	1 212
Q-Med. Sp. z o.o.	6 691	6 691
Centrum Medyczne Practimed Sp. z o.o.	2 257	2 257
Praktyka Lekarza Rodzinnego Practimed Sp. z o.o.	102	102
Medy Ready Sp. z o.o.	6	6
Medycyna Plus Sp. z o.o.	6	6
Razem	26 785	26 785

Na dzień przejęcia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które mogą skorzystać z synergii połączenia. Każdy ośrodek lub zespół ośrodków, do którego została przypisana wartość firmy odpowiada najniższemu poziomowi w Grupie, na którym wartość firmy

jest monitorowana na wewnętrzne potrzeby zarządcze oraz jest nie większy niż jeden segment operacyjny określony zgodnie z MSSF 8 Segmenty operacyjne.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz 31 grudnia 2022 roku Grupa przeprowadziła test na utratę wartości każdego z OWŚP.

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

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

Założenia:	2023	2022
długoterminowa stopa wzrostu przychodów	2,50%	2,50%
długoterminowa stopa wzrostu kosztów	2,00%	2,00%
nakłady inwestycyjne w okresie rezydualnym	do wysokości amortyzacji	do wysokości amortyzacji
stopa dyskonta (WACC)	11,52%-10,85%*	11,88%

*Stopa dyskonta przyjęta dla roku 2024: 11,52%, od roku 2025 stopa dyskonta wynosi 10,85%

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

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

30. UDZIAŁ WE WSPÓLNYM DZIAŁANIU

Grupa nie posiada udziałów we wspólnych działaniach.

31. ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

31.1 Programy akcji pracowniczych

Zarząd EMC Instytut Medyczny SA raportem nr 6/2022 informował, że na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 2 marca 2022 roku, Rada Nadzorcza uchwaliła Program Motywacyjny Spółki na lata 2022-2024.

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

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

Zarząd EMC Instytut Medyczny SA raportem numer 6/2023 z dnia 24 maja, poinformował, że w dniu 24 maja 2023 roku Rada Nadzorcza Spółki, realizując założenia obowiązującego w Spółce Programu Motywacyjnego na lata 2022-2024, przyjętego uchwałą Rady Nadzorczej nr 10/3/2022 z dnia 2 marca 2022 roku o którym Spółka informowała raportem nr 6/2022, dokonała weryfikacji spełnienia przez osoby Uprawnione (zgodnie z definicją Programu Motywacyjnego) kryteriów przyznania im uprawnień do objęcia akcji spółki (nowej serii), przyjmując jednocześnie listę imienną osób uprawnionych oraz ustalając indywidualną pulę przyznanych uprawnień (akcji) możliwych do objęcia w ramach programu motywacyjnego za pierwszy rok jego obowiązywania tj. rok 2022, których to suma uprawnień została

określona w wysokości 560 589 akcji. Różnica pomiędzy ilością i ceną przyjętą do wyceny a faktyczną ilością i ceną objętych uprawnień nie wpływa istotnie na wycenę.

W dniach 23 sierpnia 2023 roku oraz 24 sierpnia 2023 roku, Emitent na podstawie art. 19 Rozporządzenia MAR otrzymał od osób pełniących obowiązki zarządcze powiadomienia o transakcjach na akcjach Emitenta, polegających na podpisaniu przez te osoby z Emitentem umów objęcia akcji Emitenta w ramach obowiązującego u Emitenta Programu Motywacyjnego na lata 2022-2024. O przyjęciu przez ww. osoby ofert Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 7/2023 z dnia 27 czerwca 2023.

Schemat amortyzacji kosztu uprawnień w roku 2022 i roku 2023 przedstawia się następująco:

Kwartał	Koszt narastająco	Koszt okresu
2022 Q1	203 504,32	203 504,32
2022 Q2	842 086,83	638 582,51
2022 Q3	1 487 686,74	645 599,91
2022 Q4	2 133 286,64	645 599,90
2023 Q1	2 764 851,76	631 565,12
2023 Q2	2 975 373,47	210 521,71

Wycena programu motywacyjnego 2023

Rada Nadzorcza zadecydowała o celach wynikowych do spełniania warunków programu motywacyjnego na rok 2023. Na dzień 31 grudnia 2023 roku Grupa ujęła w kosztach wynagrodzeń oraz drugostronnie w wyodrębnionej pozycji kapitałów własnych w pozycji kapitał dot. płatności w formie akcji 2.137 tys. PLN tytułem programu motywacyjnego na rok 2023.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku zostało wycenione prawo do nabycia 1 akcji Jednostki (EMC) po cenie 4 zł od dnia 1 czerwca 2023 roku do dnia 30 czerwca 2024 roku.

Aby uprawnienie mogło zostać wykonane, konieczne jest spełnienie warunków związanych z dokonaniem (wynikami) innymi niż warunki rynkowe oraz warunków związanych ze świadczeniem usług, od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 maja 2024 roku.

Ustalona liczba uprawnień: 672 708. W przypadku wykonania uprawnień może dojść do nowej emisji aktywów bazowych.

Metoda wyceny: metoda różnic skończonych

Opis przyjętych założeń:

Data wyceny i kursy aktywów

Uprawnienie	Data wyceny	EMC
U-2023	31.12.2023	8,40

Stopa procentowa i zmienność

Uprawnienie	Stopa procentowa	EMC
U-2023	4,9%	27%

Metoda kalibracji zmienności

Uprawnienie	EMC
U-2023	B0,50 2023-12-31

Wyniki obliczeń

	data wyceny	wartość godziwa (A)	liczba uprawnień (B)	wartość zobowiązania (A*B)
U-2023	31.12.2023	4,50	672 708	3 027 186,00

Prognozowany schemat amortyzacji kosztu uprawnień w czasie, przy założeniu wypełnienia warunków nabycia uprawnień w stopniu przewidywanym przez Jednostkę na dzień wyceny ("best estimate"), może przedstawiać się następująco:

Kwartał	Koszt narastająco	Koszt okresu
2023 Q1	526 976,29	526 976,29
2023 Q2	1 059 807,86	532 831,57
2023 Q3	1 598 494,74	538 686,88
2023 Q4	2 137 181,61	538 686,87
2024 Q1	2 670 013,18	532 831,57
2024 Q2	3 027 186,00	357 172,82

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

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

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

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Stopa dyskontowa (%)	5,46	7,07
Mobilność/ wskaźnik rotacji pracowników (%)	5,2-11,8	4,2-12,5
umowy na czas nieokreślony	5,2-19,3	6,5-31,5
umowy czasowe		
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	6,0-10,0	13,0-7,0

POZYCJA / ŚWIADCZENIE	odprawa emerytalna, rentowa, pośmiertna	nagroda jubileuszowa	niewykorzystane urlopy
wartość bieżąca zobowiązania na 1 stycznia 2023 roku	6 180	3 524	5 524
koszty bieżącego zatrudnienia	568	245	834
odsetki netto od zobowiązania netto	353	218	-
zyski lub straty aktuarialne	1 931	1 563	-

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022	
koszty przeszłego zatrudnienia	-	-	-
wypłacone świadczenia	(598)	(874)	-
wartość bieżąca zobowiązania na 31 grudnia 2023 roku	8429	4 668	6358
w tym:			
część krótkoterminowa	1 837	742	6 358
część długoterminowa	6 597	3 934	-

Grupa na koniec roku 2023 tworzy rezerwy w kwocie 3.472 tys. PLN z tytułu premii dla pracowników.

POZYCJA / ŚWIADCZENIE	odprawa emerytalna, rentowa, pośmiertna	nagroda jubileuszowa	niewykorzystane urlopy
wartość bieżąca zobowiązania na 1 stycznia 2022 roku	4 767	2 854	5 187
koszty bieżącego zatrudnienia	358	187	337
odsetki netto od zobowiązania netto	117	86	-
zyski lub straty aktuarialne	1 305	1 190	-
koszty przeszłego zatrudnienia	-	-	-
wypłacone świadczenia	(367)	(793)	-
wartość bieżąca zobowiązania na 31 grudnia 2022 roku	6 180	3 524	5 524
w tym:			
część krótkoterminowa	1 585	748	5 524
część długoterminowa	4 595	2 776	-

Grupa na koniec roku 2022 tworzy rezerwy w kwocie 2.982 tys. PLN z tytułu premii dla pracowników.

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

Analiza wrażliwości

Rezerwa emerytalna, rentowa, na odprawy pośmiertne

Zmiana przyjętej stopy dyskontowej:	Zwiększenie / zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na łączne koszty bieżącego zatrudnienia i koszty odsetek	Wpływ na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku			
w tys. PLN	+0,5%	(197)	(197)
	-0,5%	210	210
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku			
w tys. PLN	+0,5%	(105)	(105)
	-0,5%	110	110
Zmiana wskaźnika rotacji o jeden punkt procentowy:	Zwiększenie / zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na łączne koszty bieżącego zatrudnienia i koszty odsetek	Wpływ na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku			
w tys. PLN	+1%	(174)	(174)
	-1%	193	193
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku			
w tys. PLN	+1%	(74)	(74)
	-1%	79	79
Zmiana stopy wzrostu wynagrodzeń o jeden punkt procentowy:	Zwiększenie / zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na łączne koszty bieżącego zatrudnienia i koszty odsetek	Wpływ na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku			
w tys. PLN	+1%	510	510

	-1%	(461)	(461)
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku			
w tys. PLN	+1%	272	272
	-1%	(251)	(251)

Rezerwa na nagrody jubileuszowe

Zmiana przyjętej stopy dyskontowej:	Zwiększenie / zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na łączne koszty bieżącego zatrudnienia i koszty odsetek	Wpływ na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku			
w tys. PLN	+0,5%	(5)	(5)
	-0,5%	11	11
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku			
w tys. PLN	+0,5%	(62)	(62)
	-0,5%	65	65

Zmiana wskaźnika rotacji o jeden punkt procentowy:	Zwiększenie / zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na łączne koszty bieżącego zatrudnienia i koszty odsetek	Wpływ na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku			
w tys. PLN	+1%	(155)	(155)
	-1%	171	171
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku			
w tys. PLN	+1%	(73)	(73)
	-1%	81	81

Zmiana stopy wzrostu wynagrodzeń o jeden punkt procentowy:	Zwiększenie / zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na łączne koszty bieżącego zatrudnienia i koszty odsetek	Wpływ na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku			
w tys. PLN	+1%	281	281
	-1%	(256)	(256)
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku			
w tys. PLN	+1%	162	162
	-1%	(151)	(151)

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

32. ZAPASY

Zapasy	Stan na	
	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Materiały	9 876	8 516
Towary	-	-
Zaliczki na dostawy	-	-
Razem	9 876	8 516

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2023 oraz w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2022 roku Grupa nie tworzyła odpisów aktualizujących wartość zapasów.

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2023 oraz w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2022 roku Grupa nie dokonała odwrócenia odpisów aktualizujących wartość zapasów.

Żadna kategoria zapasów nie stanowiła zabezpieczenia kredytów lub pożyczek w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2023 roku i w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2022 roku. Na dzień 31 grudnia 2023 roku ani na dzień 31 grudnia 2022 roku nie było zapasów wycenianych w cenie sprzedaży netto.

33. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Należności z tytułu dostaw i usług	Stan na	
	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Z tytułu dostaw i usług, w tym:	71 311	59 173
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	9 248	(4 242)
Razem należności z tytułu dostaw i usług - netto	62 063	54 931

Należności z tytułu nadwykonań na dzień 31 grudnia 2023 wynoszą 10.332 tys. PLN, a na dzień 31 grudnia 2022 8.589 tys. PLN.

Pozostałe należności	Stan na	
	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych, w tym:	2 769	618
- z tytułu VAT	667	460
- z tytułu CIT	2 103	158
- z tytułu PIT	-	-
- inne	-	-
należności z tyt. wypłaty w formie akcji	1 682	-
kaucje	599	1 165
Inne	185	484
Należności od ubezpieczyciela z tyt. zwrotu wydatków	915	915
Dochodzone na drodze sądowej	1 133	1 118
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(1 133)	(1 118)
Razem pozostałe należności	6 150	3 182

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

Okolo 84% przychodów Grupy realizowane jest w ramach kontraktów z Narodowym Funduszem Zdrowia – płatnikiem pewnym i terminowym. Pozostałą sprzedaż komercyjną Grupa realizuje w formie bezgotówkowej w ramach umów z towarzystwami ubezpieczeniowymi oraz w formie gotówkowej – w ramach obsługi klientów indywidualnych.

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

Zmiany odpisu na oczekiwane straty kredytowe:

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023

Poz.	Zmiany odpisu na oczekiwane straty kredytowe	z tytułu dostaw i usług	z tytułu nadwykonań	inne	Razem
I.	wartość odpisu na początek okresu	1 023	3 219	1 118	5 360
1.	zwiększenia z tytułu	806	8 449	98	9 353
a)	utworzenie	806	8 449	98	9 353

Poz.	Zmiany odpisu na oczekiwane straty kredytowe	z tytułu dostaw i usług	z tytułu nadwykonań	inne	Razem
b)	inne				
2.	zmniejszenia z tytułu	1 039	3 210	83	4 332
a)	wykorzystanie				
b)	rozwiązanie odpisu	1 039	3 210	83	4 332
c)	inne				
II.	wartość odpisu na koniec okresu	790	8 458	1 133	10 381

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022

Poz.	Zmiany odpisu na oczekiwane straty kredytowe	z tytułu dostaw i usług	z tytułu nadwykonań	inne	Razem
I.	wartość odpisu na początek okresu	535	9 345	365	10 245
1.	zwiększenia z tytułu	1 137	3 221	867	5 225
a)	utworzenie	1 137	3 221	867	5 225
b)	inne	-	-	-	-
2.	zmniejszenia z tytułu	649	9 347	114	10 110
a)	wykorzystanie	-	-	-	-
b)	rozwiązanie odpisu	649	9 347	114	10 110
c)	inne	-	-	-	-
II.	wartość odpisu na koniec okresu	1 023	3 219	1 118	5 360

W związku z istnieniem ryzyka, że należności pozostaną niezapłacone, na dzień 31 grudnia 2023 roku utrzymano saldo odpisów na oczekiwane straty kredytowe w wysokości 10.381 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2022 roku: 5.360 tys. PLN).

Poniżej przedstawiono analizę należności z tytułu dostaw i usług, które na dzień 31 grudnia 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku były przeterminowane, ale nie uznano ich za nieściągalne i nie objęto odpisem.

Stan na	Razem	Nieprzeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągane				
			<30 dni	30-90 dni	90-180 dni	180-360 dni	>360 dni
31 grudnia 2023	62 063	59 836	1 196	716	239	73	3
31 grudnia 2022	54 931	53 171	667	385	528	180	-

34. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

Na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz 31 grudnia 2022 roku Grupa nie wykazuje znaczących pozostałych aktywów finansowych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

35. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2023 roku wynosi 34.911 tys. PLN (31 grudnia 2022 roku 34.735 tys. PLN).

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Stan na	
	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Środki pieniężne w kasie	225	136
Środki na rachunkach bankowych	34 427	34 164
Środki pieniężne w drodze	259	435
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	34 911	34 735
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	3	8
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych razem	34 914	34 743

36. KAPITAŁ PODSTAWOWY

36.1 Kapitał podstawowy

Seria akcji	Rodzaj	Liczba akcji - stan na	
		31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
A	Imienne / uprzywilejowane	1 500 038	1 500 038
B	na okaziciela	2 500 062	2 500 062
C	na okaziciela	1 500 000	1 500 000
D	na okaziciela	400 000	400 000
E	na okaziciela	737 512	737 512
F	na okaziciela	500 000	500 000
G	na okaziciela	1 189 602	1 189 602
H	na okaziciela	3 692 310	3 692 310
I	na okaziciela	1 265 822	1 265 822
J	imienne	8 903 300	8 903 300
K	imienne	19 258 000	19 258 000
L	na okaziciela	560 586	-
RAZEM		42 007 235	41 446 646

36.1.1 Wartość nominalna akcji

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 4 PLN. Na dzień 31 grudnia 2023 roku nie zostały w pełni opłacone. Akcje serii L nie zostały opłacone w kwocie 1.682 tys. PLN

36.1.2 Prawa akcjonariuszy

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

36.1.3 Konwersja obligacji na akcje serii

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2023 roku oraz dnia 31 grudnia 2022 roku nie dokonano konwersji obligacji na akcje.

36.1.4 Akcjonariusze o znaczącym udziale

Stan na dzień 31 grudnia 2023 roku

Akcjonariusz	Seria A	Seria B – L	Razem akcji	% akcji
	Głosy A	Głosy B – L	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 19 stycznia 2024 roku raportem 2/2024 Emitent informował o otrzymaniu od Penta Hospitals International a.s. (dalej „PHI”) z siedzibą w Bratysławie zawiadomienia, że w wyniku zawartych umów sprzedaży akcji oraz ich rejestracji na właściwych rachunkach inwestycyjnych kupującego, w dniu 18.01.2024 r., udział PHI w ogólnej liczbie akcji i głosów na walnym zgromadzeniu Spółki przekroczył próg 90% i wynosi 90,52% w kapitale zakładowym spółki i 90,85% w ogólnej liczbie głosów.

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%

Stan na dzień 31 grudnia 2022 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	90,58%
	3 000 076	36 042 410	39 042 486	90,91%
PZU FIZ AN BIS 1	-	2 365 662	2 365 662	5,71%
	-	2 365 662	2 365 662	5,51%

*Dnia 13 października 2022 roku raportem 13/2022 Emitent informował o otrzymaniu od Penta Hospitals International a.s. z siedzibą w Bratysławie, Słowacja (dalej „PHI”) zawiadomienia o bezpośrednim nabyciu znacznego pakietu akcji tj., 90,58% kapitału zakładowego Spółki, uprawniającego do wykonywania prawa głosu w zakresie 90,91 % ogólnej liczby głosów w Spółce przez PHI.

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	3,36%
	-	1 395 100	1 395 100	3,25%

37.KAPITAŁ ZAPASOWY

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

Kapitał zapasowy stan na dzień 31 grudnia 2023 oraz 31 grudnia 2022:

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

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

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

38. POZOSTAŁE KAPITAŁY

38.1 Różnice z przeliczenia

W roku 2023 i 2022 nie wystąpiły różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej.

38.2 Niepodzielony wynik finansowy oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2023 roku nie istnieją inne ograniczenia dotyczące wypłaty dywidendy.

38.3 Udziały niekontrolujące

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Na początek okresu	10 190	9 169
Udział w wyniku jednostek zależnych	1 910	130
Zmiany w strukturze udziałowców w jednostkach zależnych	-	891
Objęcie kontroli nad spółką zależną	-	-
Na koniec okresu	12 100	10 190

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

Jednostka	Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przez akcjonariuszy niekontrolujących		Zysk / strata zaalokowany/a na udziały niekontrolujące w tys. PLN	Skumulowana wartość niekontrolujących udziałów w tys. PLN	
	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022	2023	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
EMC "Silesia " Sp. z o.o.	34,89%	34,89%	710	4 721	4 011
"Zdrowie" Sp. z o.o.	12,04%	22,10%	656	5 197	4 541

Na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez akcjonariuszy niekontrolujących w podmiotach zależnych Grupy jest równy udziałowi akcjonariuszy niekontrolujących w kapitałach tych jednostek.

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

	EMC Silesia Sp. z o.o.		"Zdrowie" Sp. z o.o.	
	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Aktywa obrotowe	4 337	4 038	13 136	13 535
Aktywa trwałe	16 577	15 955	34 055	32 365
Zobowiązania krótkoterminowe	3 168	6 431	12 404	15 888
Zobowiązania długoterminowe	4 998	2 758	8 651	4 897
Kapitał przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	8 300	7 034	22 989	19 565
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	4 448	3 770	3 147	5 550
Przychody	22 862	17 556	83 998	66 357
Koszty	20 434	17 172	81 765	68 703
Zysk/strata za rok obrotowy	2 428	384	2 233	(2 346)
Zysk/strata netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	1 266	186	1 279	(2 469)
Zysk/strata netto przypisany akcjonariuszom niekontrolującym	678	100	656	(443)
Zysk/strata netto za rok obrotowy	1 944	286	1 935	(2 912)

39. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE, POŻYCZKI I OBLIGACJE

Pozycja	Stan na 31 grudnia 2023				
	Razem	do 1 roku	1 do 3 lat	3-5 lat	powyżej 5 lat
Kredyty i pożyczki	12	12	-	-	-
Pożyczki od podmiotów powiązanych	63 375	6 282	13 268	13 268	30 557
Razem	63 387	6 294	13 268	13 268	30 557

Pozycja	Stan na 31 grudnia 2022				
	Razem	do 1 roku	1 do 3 lat	3-5 lat	powyżej 5 lat
Kredyty i pożyczki	59	59	-	-	-
Pożyczki od podmiotów powiązanych	75 903	7 165	21 467	14 311	32 960
Razem	75 962	7 224	21 467	14 311	32 960

Stan na dzień 31 grudnia 2023 roku

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

*Kwota kredytu wraz z odsetkami oraz różnicami kursowymi na dzień 31 grudnia 2023

Stan na dzień 31 grudnia 2022 roku

Bank	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy	Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
PKO Leasing	782	59	WIBOR 1M + marża	31-03-2023	weksel własny in blanco, zastaw rejestrowy przedmiotów, przewłaszczenie, polisa ubezpieczeniowa, cesja ubezpieczeniowa, inne
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	141 571	75 962			

*Kwota kredytu wraz z odsetkami oraz 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 uruchomiona 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

40. REZERWY

40.1 Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych oraz inne rezerwy

Zmiany stanu rezerw

Stan na dzień 31 grudnia 2023 roku

Poz.	Wyszczególnienie	Świadczenia emerytalne i podobne	Na jubileusze	Pozostałe rezerwy na świadczenia pracownicze	Na roszczenia pacjentów	Na inne przyszłe zobowiązania	Razem
Długoterminowe							
I.	Wartość rezerwy na początek okresu	4 595	2 776	-	544	-	7 915
1.	zwiększenia z tytułu	2 072	1 294		18		3 384
a)	utworzenie	2 072	1 294		18		3 384
b)	reklasyfikacje	-	-		-		-
2.	zmniejszenia z tytułu	71	136		29		236
a)	wykorzystanie	-	-		29		29
b)	rozwiązanie zbędnej	71	136		-		207
c)	reklasyfikacje	-	-		-		-
II.	Wartość rezerwy na koniec okresu	6 596	3 934	-	533	-	11 063
Krótkoterminowe							
I.	Wartość rezerwy na początek okresu	1 585	748	2 982	2 793	2 391	10 499
1.	zwiększenia z tytułu	1 544	1 334	6 089	-	711	9 678

Poz.	Wyszczególnienie	Świadczenia emerytalne i podobne	Na jubileusze	Pozostałe rezerwy na świadczenia pracownicze	Na roszczenia pacjentów	Na inne przyszłe zobowiązania	Razem
a)	utworzenie	1 544	1 334	6 089	-	711	9 678
b)	rekasyfikacje	-	-	-	-	-	-
c)	inne	-	-	-	-	-	-
d)	korekta dyskonta	-	-	-	-	-	-
2.	zmniejszenia z tytułu	1 292	1 340	5 599	-	1 084	9 315
a)	wykorzystanie	-	-	2 152	-	653	2 805
b)	rozwiązanie zbędnej	1 292	1 340	3 447	-	431	6 510
c)	rekasyfikacje	-	-	-	-	-	-
d)	inne	-	-	-	-	-	-
II.	Wartość rezerwy na koniec okresu	1 837	742	3 472	2 793	2 018	10 862

Stan na dzień 31 grudnia 2022 roku

Poz.	Wyszczególnienie	Świadczenia emerytalne i podobne	Na jubileusze	Pozostałe rezerwy na świadczenia pracownicze	Na roszczenia pacjentów	Na inne przyszłe zobowiązania	Razem
Długoterminowe							
I.	Wartość rezerwy na początek okresu	3 366	2 348	-	556	-	6 270
1.	zwiększenia z tytułu	1 785	791	-	17	-	2 593
a)	utworzenie	1 785	791	-	17	-	2 593
b)	rekasyfikacje	-	-	-	-	-	-
2.	zmniejszenia z tytułu	556	363	-	29	-	948
a)	wykorzystanie	-	-	-	29	-	29
b)	rozwiązanie zbędnej	556	363	-	-	-	919
c)	rekasyfikacje	-	-	-	-	-	-
II.	Wartość rezerwy na koniec okresu	4 595	2 776	-	544	-	7 915
Krótkoterminowe							
I.	Wartość rezerwy na początek okresu	1 400	506	2 151	2 625	822	7 504
1.	zwiększenia z tytułu	509	485	6 286	200	6 819	14 299
a)	utworzenie	509	485	6 286	200	6 819	14 299
b)	rekasyfikacje	-	-	-	-	-	-
c)	inne	-	-	-	-	-	-
d)	korekta dyskonta	-	-	-	-	-	-
2.	zmniejszenia z tytułu	324	243	5 455	32	5 250	11 304
a)	wykorzystanie	-	-	-	-	-	-
b)	rozwiązanie zbędnej	324	243	5 455	32	5 250	11 304
c)	rekasyfikacje	-	-	-	-	-	-
d)	inne	-	-	-	-	-	-
II.	Wartość rezerwy na koniec okresu	1 585	748	2 982	2 793	2 391	10 499

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

41.1 Pozostałe zobowiązania (długoterminowe)

Na dzień 31 grudnia 2023 oraz 31 grudnia 2022 Emitent nie posiada pozostałych zobowiązań długoterminowych.

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

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	Stan na	
	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
z tytułu dostaw i usług	47 475	47 108
Razem	47 475	47 108

Zobowiązania pozostałe	Stan na	
	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
- z tytułu CIT	134	282
- z tytułu VAT	507	1 381
- z tytułu ZUS	11 892	10 133
- z tytułu PIT	3 328	2 582
- z tytułu PFRON	216	115
- podatek WHT	-	25
- z tytułu wynagrodzeń	12 863	10 989
- kaucje	538	604
- zobowiązania inwestycyjne	3 322	6 366
- inne	368	280
Razem	33 168	32 757

Zasady i warunki płatności powyższych zobowiązań:

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

Na dzień 31 grudnia 2023 roku ani na dzień 31 grudnia 2022 roku żadne zobowiązania finansowe nie zostały zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

41.3 Rozliczenia międzyokresowe wykazywane w pasywach

Rozliczenia międzyokresowe przychodów i rozliczenia międzyokresowe bierne	Stan na	
	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Długoterminowe, w tym:	24 908	13 087
Dotacje na zakup środków trwałych	20 159	7 360
Rozliczenie nieodpłatnie przyjętych środków trwałych	4 360	5 333
Inne	389	394

Rozliczenia międzyokresowe przychodów i rozliczenia międzyokresowe bierne	Stan na	
	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Krótkoterminowe, w tym:	10 638	16 752
Dotacje na zakup środków trwałych	1 996	1 860
Rozliczenie nieodpłatnie przyjętych środków trwałych	1 154	1 401
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	6 359	5 524
Czynsz otrzymany z góry	-	-
Dotacje zaliczkowe	1 129	7 967
Razem	35 546	29 839

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

Wyszczególnienie		Rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku*
Należności	Bilansowa zmiana należności długo- i krótkoterminowych	(10 100)	(4 394)
	Program motywacyjny	1 682	-
	Podatek CIT	1 945	(355)
	Zmiana stanu należności w rachunku przepływów pieniężnych	(6 473)	(4 749)
Zobowiązania	Bilansowa zmiana zobowiązań operacyjnych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	13 094	13 734
	Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	(5 390)	3 884
	Odsetki od pożyczek	264	(590)
	Zmiana zobowiązań inwestycyjnych	3 043	(3 157)
	Wykup udziałów spółki zależnej	-	1 507
	Eliminacja zmiany stanu rezerw pracowniczych prezentowanych w całkowitych dochodach po uwzględnieniu wpływu na podatek odroczonego	(1 416)	(1 076)
	Wpływy z emisji udziałów objęte przez udziałowców niekontrolujących	-	(900)
	Zmiana stanu zobowiązań operacyjnych w rachunku przepływów pieniężnych	9 595	13 402
Zapasy	Bilansowa zmiana zapasów	(1 360)	(87)
	Zaklasyfikowanie do pozycji aktywów trwałych jako przeznaczonych do sprzedaży	-	-
	Zmiana stanu zapasów w rachunku przepływów pieniężnych	(1 360)	(87)
Rezerwy	Bilansowa zmiana rezerw	3 414	4 718
	Objęcie kontroli nad nowymi spółkami zależnymi	-	-
	Eliminacja zmiany stanu rezerw odniesionych na całkowite dochody	(1 931)	(1 305)
	Zmiana stanu rezerw w rachunku przepływów pieniężnych	1 483	3 413
Rozliczenia międzyokresowe	Bilansowa zmiana rozliczeń międzyokresowych	5 038	7 626
	Podatek odroczonego od innych całkowitych dochodów	367	248

	Wyszczególnienie	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku*
	Eliminacja otrzymanych nieodpłatnie w danym okresie środków trwałych	(7 872)	(3 712)
	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych w rachunku przepływów pieniężnych	(2 467)	4 162
Inne korekty			
	Zapłacone prowizje od kredytów	1	3
	Odpisy z tyt. utraty wartości ośrodków generujących środki pieniężne	-	-
	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-
	Inne korekty w rachunku przepływów pieniężnych	1	3
Podatek dochodowy zapłacony	Bilansowa zmiana wynikająca z tytułu podatku dochodowego	(1 394)	(1 246)
	Podatek dochodowy za dany rok	(3 932)	(1 351)
	Nadpłata podatku CIT	(699)	355
	Podatek dochodowy zapłacony w rachunku przepływów pieniężnych	(6 025)	(2 242)

*Dane przekształcone zgodnie z notą 12 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

43.ZOBOWIĄZANIA INWESTYCYJNE

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

44. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz 31 grudnia 2022 roku Emitent posiada następujące zobowiązania warunkowe:

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

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

44.1 Sprawy sądowe

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2023 roku i do dnia podpisania niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego w EMC Instytut Medyczny SA oraz w spółkach z Grupy EMC nie wystąpiły istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczące zobowiązań albo wierzytelności EMC Instytut Medyczny SA lub jednostki od niej zależnej.

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

W ocenie Emitenta żadne z pojedynczych postępowań toczących się w okresie 12 miesięcy 2022 roku przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej,

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

44.2 Rozliczenia podatkowe

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

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Grupy na dzień 31 grudnia 2023 roku nie wystąpiły przesłanki do tworzenia rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

45. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

W trakcie roku zakończonego 31 grudnia 2023 roku Emitent był stroną następujących transakcji z pozostałymi podmiotami powiązanymi – niewchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej (spółki członków zarządu Emitenta):

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

Strona transakcji – jednostka sprawująca kontrolę nad Emitentem	Przedmiot transakcji	Saldo na dzień 01.01.2023	Zaciągnięcie pożyczki	Naliczenie odsetek	Splata pożyczki	Przeszacowanie	Saldo na 31.12.2023
CareUp B.V.	Pożyczka z odsetkami	-	-	-	-	-	-
Penta Hospitals International a.s.	Pożyczka z odsetkami	75 903	-	3 599	(10 605)	(5 522)	63 375
CRNAP Limited	Pożyczka z odsetkami	-	-	-	-	-	-
Razem		75 903	-	3 599	(10 605)	(5 522)	63 375

Strona transakcji – Pozostałe jednostki powiązane	Przedmiot transakcji	Kwota transakcji w okresie	Saldo na 31.12.2023
Penta Hospitals International a.s.	Usługi świadczone na rzecz Grupy EMC	3 319	251
Penta Hospitals International a.s.	Usługi świadczone przez emitenta	-	-
Członkowie Zarządu Emitenta	Wpłata za akcje z programu motywacyjnego na rzecz Emitenta	2 242	1 682

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku

Strona transakcji – jednostka sprawująca kontrolę nad Emitentem	Przedmiot transakcji	Saldo na dzień 01.01.2022	Zaciągnięcie pożyczki	Naliczenie odsetek	Splata pożyczki	Przeszacowanie	Saldo na 31.12.2022
CareUp B.V.	Pożyczka z odsetkami	49 390	-	970	(51 719)	1 360	-
Penta Hospitals International a.s.	Pożyczka z odsetkami	-	75 615	770	(168)	(314)	75 903
CRNAP Limited	Pożyczka z odsetkami	-	28 089	484	(28 571)	(2)	-
Razem		49 390	103 704	2 224	(80 458)	1 044	75 903
Strona transakcji – Pozostałe jednostki powiązane	Przedmiot transakcji	Saldo na dzień 01.01.2022	Zakup bonów	Naliczenie odsetek	Zwrot bonów	Przeszacowanie	Saldo na 31.12.2022
Penta Funding a.s.	Bony korporacyjne	4 796	-	15	(4 794)	(17)	-
Razem		4 796	-	15	(4 794)	(17)	-
Strona transakcji – Pozostałe jednostki powiązane	Przedmiot transakcji	Kwota transakcji w okresie		Saldo na 31.12.2022			
Penta Hospitals International a.s.	Usługi świadczone na rzecz Grupy EMC	9 566		4 290			
Penta Hospitals International a.s.	Usługi świadczone przez emitenta	221		-			

45.1 Jednostka dominująca całej Grupy

Na dzień 31 grudnia 2023 roku podmiotem dominującym dla Grupy była Penta Hospitals International a.s., która była właścicielem 89,37% akcji zwykłych Emitenta.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku podmiotem dominującym dla Grupy była Penta Hospitals International a.s., która była właścicielem 90,58% akcji zwykłych Emitenta.

Penta Hospitals International należy do grupy PLNAP Holdings Limited, dla której podmiotem dominującym jest Penta Investments Group Limited.

45.2 Podmiot o znaczącym wpływie na Grupę

Na dzień 31 grudnia 2023 roku podmioty z Grupy PZU były właścicielem 8,95% akcji zwykłych Emitenta.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku podmioty z Grupy PZU były właścicielem 9,07% akcji zwykłych Emitenta.

45.3 Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z podmiotami powiązаныmi odbywały się na warunkach rynkowych.

45.4 Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

W 2023 roku oraz w 2022 roku Emitent nie dokonał istotnych transakcji sprzedaży na rzecz członków Zarządu.

45.5 Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy

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

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

Wynagrodzenia w spółce dominującej	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2023	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2022
Zarząd Spółki	2 795*	2 974*
Rada Nadzorcza	121	123
Wynagrodzenia razem	2 916	3 097
Wynagrodzenia Zarządów w spółkach zależnych	1 492	1 633
Razem	4 408	4 730

*Pozycja nie zawiera akcji objętych w ramach programu motywacyjnego oraz kosztów wynagrodzeń wynikających z wyceny programu wypłaty w formie akcji, szczegółowo opisanego w nocie 31.1. niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

Imię i nazwisko	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku
Prezes Zarządu – Karol Piasecki	909	1 000
Wiceprezes Zarządu – Dariusz Chowaniec	384	446
Wiceprezes Zarządu – Marcin Fakadej	590	644
Wiceprezes Zarządu – Michał John	480	560
Wiceprezes Zarządu – Aneta Łuczak	432	324
Wynagrodzenia razem	2 795	2 974

Wynagrodzenie członków Zarządu Emitenta otrzymane w spółkach zależnych:

Imię i nazwisko	Spółka zależna	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2023	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2022
Marcin Fakadej	EMC Piaseczno Sp. z o.o.	-	84
Wynagrodzenia razem		-	84

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej EMC Instytut Medyczny SA:

Imię i nazwisko	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku
Vaclav Jirku	6	6
Michał Hulbój	43	43
David Soukup	42	42
Martin Hrežo	-	1
Paweł Knap	30	31
Wynagrodzenia razem	121	123

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

- pozostałych świadczeń długoterminowych.

46. INFORMACJE O WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA LUB FIRMY AUDYTORSKIEJ

W dniu 22 sierpnia 2022 roku podpisano umowę pomiędzy Emitentem oraz Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą w Warszawie na zbadanie sprawozdania finansowego Spółki EMC Instytut Medyczny SA oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy EMC Instytut Medyczny SA za lata obrotowe kończące się dnia 31 grudnia 2022 roku, 31 grudnia 2023 roku, 31 grudnia 2024 roku oraz śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy EMC Instytut Medyczny SA za okres 6 miesięcy kończący się dnia 30 czerwca 2022 roku, 30 czerwca 2023 roku, 30 czerwca 2024 roku.

Spółka	Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	Rodzaj sprawozdania	Data podpisania umowy na badanie w 2023 roku oraz 2022 roku	Wynagrodzenie	
				2023	2022
EMC IM SA	Ernst & Young Audyt Polska Sp. z o.o. Sp. k.	Roczne jednostkowe i skonsolidowane Przegląd śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania	22 sierpnia 2022	137	125
		Sprawozdanie o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej	22 sierpnia 2022	106	96
		Pozostałe usługi		25	23
				19	17
Razem				287	261
EMC Piaseczno Sp. z o.o.	Ernst & Young Audyt Polska Sp. z o.o. Sp. k.	Roczne jednostkowe	22 sierpnia 2022	72	65
Razem				72	65
PCZ Sp. z o.o. w Kowarach	Ernst & Young Audyt Polska Sp. z o.o. Sp. k..	Roczne jednostkowe	22 sierpnia 2022	61	55
Razem				61	55
„Zdrowie” Sp. z o.o.	Ernst & Young Audyt Polska Sp. z o.o. Sp. k.	Roczne jednostkowe	22 sierpnia 2022	72	65
Razem				72	65
EMC Silesia Sp. z o.o.	Ernst & Young Audyt Polska Sp. z o.o. Sp. k.	Roczne jednostkowe	22 sierpnia 2022	50	45
Razem				50	45
RCZ Sp. z o.o.	Ernst & Young Audyt Polska Sp. z o.o. Sp. k.	Roczne jednostkowe	22 sierpnia 2022	105	95
Razem				105	95
Mikulicz Sp. z o.o.	Ernst & Young Audyt Polska Sp. z o.o. Sp. k.	Roczne jednostkowe	22 sierpnia 2022	72	65
Razem				72	65

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

47. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

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

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

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

47.1 Ryzyko stopy procentowej

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

Grupa nie zabezpiecza stóp procentowych za pomocą pochodnych instrumentów finansowych.

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

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

	Zwiększenie / zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2023		
tys. PLN	+1%	(717)
	-1%	717
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2022		
tys. PLN	+1%	(664)
	-1%	664

Ryzyko stopy procentowej Na dzień 31 grudnia 2023 roku

Oprocentowanie stałe	<1 rok	1-3 lata	3-5 lat	>5 lat	Ogółem
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	-	-
Pożyczki	6 282	13 268	13 268	30 557	63 375
	6 282	13 268	13 268	30 557	63 375
Oprocentowanie zmienne	<1 rok	1-3 lata	3-5 lat	>5 lat	Ogółem
Aktywa gotówkowe	34 911	-	-	-	34 911
Pozostałe aktywa finansowe	2	-	-	-	2
Kredyty w rachunku bieżącym	12	-	-	-	12
Kredyty inwestycyjne	-	-	-	-	-
Pożyczki od podmiotów powiązanych	-	-	-	-	-

Pożyczki od podmiotów obcych	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	5 962	11 355	7 747	12 855	37 919
	40 887	11 355	7 747	12 855	72 844

Ryzyko stopy procentowej Na dzień 31 grudnia 2022 roku

Oprocentowanie stałe	<1 rok	1-3 lata	3-5 lat	>5 lat	Ogółem
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	-	-
Pożyczki	7 165	21 468	14 311	32 959	75 903
	7 165	21 468	14 311	32 959	75 903

Oprocentowanie zmienne	<1 rok	1-3 lata	3-5 lat	>5 lat	Ogółem
Aktywa gotówkowe	34 735	-	-	-	34 735
Pozostałe aktywa finansowe	2	-	-	-	2
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-	-	-	-
Kredyty inwestycyjne	-	-	-	-	-
Pożyczki od podmiotów powiązanych	-	-	-	-	-
Pożyczki od podmiotów obcych	59	-	-	-	59
Zobowiązania z tytułu leasingu	5 491	8 797	6 135	12 106	32 529
	40 287	8 797	6 135	12 106	67 325

47.2 Ryzyko walutowe

Grupa narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez jednostkę operacyjną sprzedaży lub zakupów oraz finansowania obejmującego kredyty, leasing i obligacje w walutach innych niż PLN. Grupa nie zawiera transakcji sprzedaży w walutach obcych. Około 1,1% kosztów wyrażonych jest w walutach innych niż waluta sprawozdawcza jednostki operacyjnej ponoszącej koszty. Instrumenty dłużne w walutach obcych (prezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji długoterminowych i krótkoterminowych zobowiązań innych) stanowią całość zadłużenia.

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

	Wzrost/ spadek kursu waluty	Wpływ na zysk lub stratę brutto (tys. PLN)	Wpływ na całkowite dochody ogółem (tys. PLN)
31 grudnia 2023 – EUR	+1%	(634)	(634)
	-1%	634	634
31 grudnia 2022 – EUR	+ 1%	(759)	(759)
	- 1%	759	759

47.3 Ryzyko cen towarów

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

47.4 Ryzyko kredytowe

Grupa zawiera transakcje wyłącznie z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji.

Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Grupy na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne. Główny kontrahent, Narodowy Fundusz Zdrowia, jest płatnikiem pewnym i wypłacalnym.

W procesie zarządzania ryzykiem kredytowym największe znaczenie ma:

- koncentracja ryzyka kredytowego w ramach należności od NFZ, dla których historycznie nie ujmowano istotnych strat kredytowych (należności NFZ stanowią ok 91% wszystkich należności Grupy na dzień 31 grudnia 2023 roku)

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

47.5 Ryzyko związane z płynnością

Grupa monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

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

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania Grupy na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

31 grudnia 2023	Zobowiązania, których termin minął	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Oprocentowane kredyty, pożyczki	-	-	10 112	37 659	32 128	79 899
Zobowiązania leasingowe	-	1 893	5 799	23 311	14 046	45 049
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	2 559	44 916	-	-	-	47 475
Pozostałe zobowiązania	420	16 671	-	-	-	17 091
	2 979	63 480	15 911	60 970	46 174	189 514

31 grudnia 2022	Zobowiązania, których termin minął	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Oprocentowane kredyty, pożyczki	-	60	10 855	48 972	34 346	94 233
Zobowiązania leasingowe	-	1 999	5 010	18 658	13 723	39 390
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	3 252	43 856	-	-	-	47 108
Pozostałe zobowiązania	1 260	16 979	-	-	-	18 239
	4 512	62 894	15 865	67 630	48 069	198 970

Tabela poniżej przedstawia należności Grupy na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz 31 grudnia 2022 roku.

31 grudnia 2023	Należności dostępne na rachunkach oraz których termin płatności minął	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Środki pieniężne	34 911	-	-	-	-	34 911
Należności	2 227	65 986	-	-	-	68 213
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	2	-	-	-	2
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	-	-	-
	37 138	65 988	-	-	-	103 126

31 grudnia 2022	Należności dostępne na rachunkach oraz których termin płatności minął	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Środki pieniężne	34 735	-	-	-	-	34 735
Należności	1 834	56 260	19	-	-	58 113
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	2	-	-	-	2
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	-	-	-
	36 569	56 262	19	-	-	92 850

48. INSTRUMENTY FINANSOWE

48.1 Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

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

Instrumenty finansowe wg MSSF 9	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
	31 grudnia 2023	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022	31 grudnia 2022
Instrumenty dłużne wyceniane w zamortyzowanym koszcie				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności*	65 444	65 444	57 495	57 495
Środki pieniężne i pozostałe aktywa finansowe	34 911	34 911	34 735	34 735
Pozostałe aktywa finansowe	2	2	2	2
RAZEM	100 357	100 357	92 232	92 232
- w tym długoterminowe	-	-	-	-
- w tym krótkoterminowe	100 357	100 357	92 232	92 232
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie				

Instrumenty finansowe wg MSSF 9	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania*	72 551	72 551	68 197	68 197
Oprocentowane kredyty i pożyczki	63 387	63 387	75 962	75 962
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	37 919	37 919	32 529	32 529
RAZEM	173 857	173 857	176 688	176 688
- w tym długoterminowe	89 050	89 050	95 776	95 776
- w tym krótkoterminowe	84 807	84 807	80 912	80 912

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

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

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

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2023

	Przychody/ (koszty) z tyt. odsetek	Zyski/ (straty) z tyt. różnic kursowych	Rozwiązanie /(utworzenie) odpisów aktualizacyj- nych	Zyski/ (straty) z tyt. wyceny	Pozostałe	Razem
Aktywa finansowe:	444	(20)	-	-	-	424
Pozostałe aktywa finansowe:	444	(20)	-	-	-	424
długoterminowe:	-	-	-	-	-	-
krótkoterminowe:	444	(20)	-	-	-	424
należności z tyt. dostaw i usług	-	(20)	-	-	-	(20)
pozostałe należności i bony korporacyjne	-	-	-	-	-	-
środki pieniężne	444	-	-	-	-	444
Zobowiązania finansowe	(5 693)	5 333	-	-	-	(360)
Oprocentowane kredyty, pożyczki i obligacje, w tym:	(3 600)	5 431	-	-	-	1 831
długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy	-	-	-	-	-	0
długoterminowe oprocentowane wg stałej stopy	(3 600)	5 336	-	-	-	1 736
krótkoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy	-	95	-	-	-	95
w rachunku bieżącym	-	-	-	-	-	0
Pozostałe zobowiązania, w tym:	(2 093)	(98)	-	-	-	(2 191)
zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	(2 032)	-	-	-	-	(2 032)
zobowiązania z tyt. dostaw i usług	(31)	(98)	-	-	-	(129)
pozostałe	(30)	-	-	-	-	(30)

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2022

	Przychody/ (koszty) z tyt. odsetek	Zyski/ (straty) z tyt. różnic kursowych	Rozwiązanie /(utworzenie) odpisów aktualizacyj- nych	Zyski/ (straty) z tyt. wyceny	Pozostałe	Razem
Aktywa finansowe:	15	(49)	-	-	-	(34)
Pozostałe aktywa finansowe:	15	(49)	-	-	-	(34)

	Przychody/ (koszty) z tyt. odsetek	Zyski/ (straty) z tyt. różnic kursowych	Rozwiązanie /(utworzenie) odpisów aktualizacyj- nych	Zyski/ (straty) z tyt. wyceny	Pozostałe	Razem
długoterminowe:	-	-	-	-	-	-
krótkoterminowe:	15	(49)	-	-	-	(34)
należności z tyt. dostaw i usług	-	9	-	-	-	9
pozostałe należności i bony korporacyjne	15	(18)	-	-	-	(3)
środki pieniężne	-	(40)	-	-	-	(40)
Zobowiązania finansowe	(4 236)	(1 201)	-	-	-	(5 437)
Oprocentowane kredyty, pożyczki i obligacje, w tym:	(2 240)	(1 040)	-	-	-	(3 280)
długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy	(16)	-	-	-	-	(16)
długoterminowe oprocentowane wg stałej stopy	(2 224)	(1 040)	-	-	-	(3 264)
krótkoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy	-	-	-	-	-	-
w rachunku bieżącym	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania, w tym:	(1 996)	(161)	-	-	-	(2 157)
zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	(1 937)	-	-	-	-	(1 937)
zobowiązania z tyt. dostaw i usług	(33)	(161)	-	-	-	(194)
pozostałe	(26)	-	-	-	-	(26)

48.3 Zmiany zobowiązań wynikających z działalności finansowej

Pozycje	01 stycznia 2023	zmiany wynikające z przepływów pieniężnych z działalności finansowej	Nowe umowy leasin- gowe	naliczenie odsetek	reklasyfi- kacje	zmiany wartości godzi- wych	skutki zmian kursów waluto- wych	Inne	31 grudnia 2023
Zobowiązania długoterminowe									
Oprocentowane kredyty i pożyczki	42 515	27 216	-	-	(7 211)	-	(5 427)		57 093
Zobowiązania z tytułu leasingu	29 109	-	106	-	(7 574)	-	-		31 957
Zobowiązania krótkoterminowe									
Oprocentowane kredyty i pożyczki	7 322	(11 744)	-	3 600	7 211	-	(95)		6 294
Zobowiązania z tytułu leasingu	7 304	(12 729)	407	2 032	7 574	-	-		5 962
	86 250	2 743	513	5 632	-	-	(5 522)	-	101 306

Pozycje	01 stycznia 2022	zmiany wynikające z przepływów pieniężnych z działalności finansowej	Nowe umowy leasingowe	naliczenie odsetek	reklasyfikacje	zmiany wartości godziwych	skutki zmian kursów walutowych	Inne	31 grudnia 2022
Zobowiązania długoterminowe									
Oprocentowane kredyty i pożyczki	42 515	25 334	-	-	-	-	889	-	68 738
Zobowiązania z tytułu leasingu	29 109	-	3 660	-	(5 731)	-	-	-	27 038
Zobowiązania krótkoterminowe									
Oprocentowane kredyty i pożyczki	7 322	(2 493)	-	2 240	-	-	155	-	7 224
Zobowiązania z tytułu leasingu	7 304	(10 303)	822	1 937	5 731	-	-	-	5 491
	86 250	12 538	4 482	4 177	-	-	1 044	-	108 491

49.ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

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

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

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

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Oprocentowane kredyty i pożyczki	63 387	75 962
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	118 562	112 394
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(34 911)	(34 735)
Zadłużenie netto	147 038	153 621
Kapitał własny	211 710	190 715
Kapitały rezerwowe z tyt. niezrealizowanych zysków netto	-	-
Kapitał razem	211 710	190 715
Kapitał i zadłużenie netto	358 748	344 336
Wskaźnik dźwigni	0,4099	0,4461

50. STRUKTURA ZATRUDNIENIA

Spółka	2023			2022		
	Pracownicy umysłowi	Pracownicy fizyczni	Ogółem	Pracownicy umysłowi	Pracownicy fizyczni	Ogółem
EMC Instytut Medyczny SA	672	185	857	691	103	794
Lubmed Sp. z o.o.	51	1	52	53	7	60
Mikulicz Sp. z o.o.	87	31	118	92	22	114
EMC Silesia Sp. z o.o.	77	20	97	75	21	96
PCZ Sp. z o.o. w Kowarach	107	21	128	95	19	114
EMC Piaseczno Sp. z o.o.	117	10	127	142	6	148
Zdrowie Sp. z o.o.	205	35	240	199	35	234
RCZ Sp. z o.o.	396	66	462	396	70	466
RAZEM	1 712	369	2 081	1 743	283	2 026

51. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM

Dnia 19 stycznia 2024 roku raportem 2/2024 Emitent informował o otrzymaniu od Penta Hospitals International a.s. (dalej „PHI”) z siedzibą w Bratysławie zawiadomienia, że w wyniku zawartych umów sprzedaży akcji oraz ich rejestracji na właściwych rachunkach inwestycyjnych kupującego, w dniu 18.01.2024 r., udział PHI w ogólnej liczbie akcji i głosów na walnym zgromadzeniu Spółki przekroczył próg 90% i wynosi 90,52% w kapitale zakładowym spółki i 90,85% w ogólnej liczbie głosów.

Po dniu bilansowym do dnia sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy, to jest do dnia 26 marca 2024 roku, nie wystąpiły inne zdarzenia, które powinny być ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

Prezes Zarządu
Karol Piasecki

Wiceprezes Zarządu
Dariusz Chowaniec

Wiceprezes Zarządu
Marcin Fakadej

Wiceprezes Zarządu
Michał John

Wiceprezes Zarządu
Aneta Łuczak

Wrocław, 26 marca 2024 roku