

SKONSOLIDOWANY RAPORT PÓŁROCZNY
GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED
ZA OKRES 01.01.2018 – 30.06.2018

Spis treści

- A. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU**
- B. WYBRANE DANE FINANSOWE**
- C. PÓŁROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ENEL-MED ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

A. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2018 r. poz. 757), Zarząd Spółki oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

Zarząd oświadcza także, że sprawozdanie z działalności Spółki i jej Grupy Kapitałowej zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Niniejsze półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2018 r. poz. 757). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 roku.

Podpisy Członków Zarządu:

Jacek Jakub Rozwadowski
Prezes Zarządu

Bartosz Adam Rozwadowski
Członek Zarządu

Piotr Artur Janaszek Seydlitz
Członek Zarządu

GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED
RAPORT PÓŁROCZNY ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

B. WYBRANE DANE FINANSOWE

dane w tys. zł

Wyszczególnienie	01.01.2018 - 30.06.2018		01.01.2017 - 30.06.2017	
	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	182 536	43 056	155 806	36 683
Koszt własny sprzedaży	174 784	41 228	143 094	33 690
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-3 324	-784	2 920	688
Zysk (strata) brutto	-4 279	-1 009	2 248	529
Zysk (strata) netto	-4 240	-1 000	1 710	403
Liczba udziałów/akcji w sztukach	23 566 900	23 566 900	23 566 900	23 566 900
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	-0,18	-0,04	0,07	0,02

BILANS	30.06.2018		31.12.2017	
	Aktywa trwałe	159 439	36 555	163 367
Aktywa obrotowe	42 653	9 779	44 928	10 772
Kapitał własny	101 738	23 326	105 996	25 413
Zobowiązania długoterminowe	33 594	7 702	37 623	9 020
Zobowiązania krótkoterminowe	66 760	15 306	64 675	15 506
Wartość księgową na akcję (zł/euro)	4,32	0,99	4,50	1,08

RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2018 - 30.06.2018		01.01.2017 - 30.06.2017	
	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 151	1 923	12 024
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-8 367	-1 974	-13 656	-3 215
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 267	-535	1 362	321

Kurs EUR/PLN	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
- dla danych bilansowych	4,3616	4,2265	4,1709
- dla danych rachunku zysków i strat	4,2395	4,2474	4,2447

Do przeliczenia danych bilansowych użyto kursu średniego NBP na dzień bilansowy.
Do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych użyto kursu będącego średnią arytmetyczną kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień poszczególnych miesięcy danego okresu.

**C. PÓŁROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1
STYCZNIA 2018 R. DO 30 CZERWCA 2018 R.**

INFORMACJE OGÓLNE

I. DANE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ:

Nazwa:	
Nazwa:	Centrum Medyczne ENEL-MED S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	Warszawa, ul. Słomińskiego 19, lok.524
Kraj rejestracji:	Polska
Podstawowy przedmiot działalności:	<ul style="list-style-type: none">- Praktyka lekarska ogólna (PKD 8621Z)- Praktyka lekarska specjalistyczna (PKD 8622Z)- Działalność fizjoterapeutyczna (PKD 8690A)- Praktyka lekarska dentystryczna (PKD 8623Z)- Pozostała działalność w zakresie opieki zdrowotnej, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 8690Z)
Organ prowadzący rejestr:	Krajowy Rejestr Sądowy
Numer statystyczny REGON:	140802685

II. CZAS TRWANIA GRUPY KAPITAOWEJ:

Spółka dominująca Centrum Medyczne Enel-Med S.A. i pozostałe jednostki Grupy Kapitałowej zostały utworzone na czas nieoznaczony.

III. OKRESY PREZENTOWANE

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień 30 czerwca 2017 roku dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 01 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skróconego skonsolidowanego rachunku zysków i strat, śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz śródrocznego skróconego sprawozdania ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym.

IV. SKŁAD ORGANÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 30.06.2018 R.:

Zarząd:

Jacek Jakub Rozwadowski	-	Prezes Zarządu
Bartosz Adam Rozwadowski	-	Członek Zarządu
Piotr Artur Janaszek-Seydlitz	-	Członek Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu Spółki:

Ze skutkiem na koniec dnia 28 czerwca 2018 r., w związku z upływem kadencji, wygaś mandat Adama Stanisława Rozwadowskiego jako Prezesa Zarządu oraz Jacka Jakuba Rozwadowskiego jako Wiceprezesa Zarządu. Z początkiem dnia 29 czerwca 2018 r. w skład Zarządu zostały powołane następujące osoby: Jacek Jakub Rozwadowski jako Prezes Zarządu (wcześniej Wiceprezes Zarządu) oraz Bartosz Adam Rozwadowski jako Członek Zarządu i Piotr Artur Janaszek-Seydlitz jako Członek Zarządu.

Rada Nadzorcza:

Anna Maria Rozwadowska	- Przewodnicząca RN
Andrzej Henryk Sałasiński	- członek RN
Anna Piszcz	- członek RN
Zbigniew Wojciech Okoński	- członek RN
Adam Augustyn Ciuhak	- członek RN

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

W roku obrotowym nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

V. BIEGLI REWIDENCI:

Mazars Audyt Sp. z o.o.
ul. Piękna 18
00-549 Warszawa

VI. ZNACZĄCY AKCJONARIUSZE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Według stanu na dzień 30.06.2018 r. akcjonariuszami jednostki dominującej posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość akcji	Udział w kapitale zakładowym%	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Adam Rozwadowski*	6 674 000	6 674	28,3	6 674 000	28,3
Anna Rozwadowska*	6 673 950	6 674	28,3	6 673 950	28,3
Generali OFE**	2 715 539	2 716	11,5	2 715 539	11,5
OFE PZU „Złota Jesień” **	2 090 000	2 090	8,9	2 090 000	8,9
Pozostali	5 413 411	5 413	23,0	5 413 411	23,0
Razem	23 566 900	23 567	100	23 566 900	100

* pomiędzy Adamem Stanisławem Rozwadowskim, Anną Marią Rozwadowską, Jackiem Jakubem Rozwadowskim oraz Bartoszem Adamem Rozwadowskim istnieje domniemanie porozumienia dotyczącego nabywania akcji Spółki lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu lub prowadzenia trwałej polityki wobec Spółki. Łącznie posiadają oni 15.333.652 akcji (ok. 65% kapitału zakładowego Spółki) upoważniających do oddania 15.333.652 głosów na WZA (ok. 65% głosów).

** zgodnie z informacjami uzyskanymi w związku ze Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniem Akcjonariuszy Centrum Medycznego Enel-Med. SA z dnia 28.06.2018 r.

VII. SPÓŁKI POWIĄZANE:

Spółki zależne według stanu na dzień 30.06.2018r.:

- Enel Invest Sp. z o. o. (Centrum Medyczne Enel-Med S.A. posiada 100% udziałów w spółce)
- Enelbud Sp. z o.o. (Centrum Medyczne Enel-Med S.A. posiada 100% udziałów w spółce)
- Pro Care Sp. z o. o. (Enel Invest Sp. z o.o. posiada 98% udziałów w spółce)
- Enel-Med Sp. z o.o. (Centrum Medyczne Enel-Med S.A. posiadała 100% udziałów w spółce)
- Centrum Medyczne Enel-Med Villa Clinic Sp. z o.o. (Centrum Medyczne Enel-Med S.A. posiadała 100% udziałów w spółce)
- Centrum Medyczne Enel-Med Rehabilitacja Sp. z o.o. (Centrum Medyczne Enel-Med S.A. posiadała 100% udziałów w spółce)

Spółki stowarzyszone według stanu na dzień 30.06.2018r. :

- Metson Sp. z o.o.

VIII. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 26 września 2018 Centrum roku.

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ
CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**

Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat

ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	za okres 01.01.2018 - 30.06.2018	za okres 01.01.2017 - 30.06.2017
Przychody ze sprzedaży	182 536	155 806
Przychody ze sprzedaży produktów		
Przychody ze sprzedaży usług	182 261	155 538
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	275	268
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	174 784	143 094
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	174 601	142 950
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	183	144
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	7 752	12 712
Różnica z tytułu przekazania aktywów niegotówkowych właścicielom		
Pozostałe przychody operacyjne	600	678
Koszty sprzedaży	6 338	5 672
Koszty ogólnego zarządu	4 480	4 272
Nakłady na prace badawcze i rozwojowe		
Pozostałe koszty operacyjne	859	525
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-3 324	2 920
Przychody finansowe	100	117
Koszty finansowe	1 055	789
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek rozliczanych metodą praw własności		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-4 279	2 248
Podatek dochodowy	-39	538
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-4 240	1 710
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		
Zysk (strata) netto	-4 240	1 710
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niekontrolującym		16
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego	-4 240	1 694
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	-0,18	0,07
Podstawowy za okres obrotowy	-0,18	0,07
Rozwodniony za okres obrotowy	-0,18	0,07
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)	-0,18	0,07
Podstawowy za okres obrotowy	-0,18	0,07
Rozwodniony za okres obrotowy	-0,18	0,07
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)		

Warszawa, dnia 25.09.2018 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	za okres 01.01.2018 - 30.06.2018	za okres 01.01.2017 - 30.06.2017
Zysk (strata) netto	-4 240	1 710
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek wycenianych metodą praw własności		
Strata netto z zabezpieczenia udziału w aktywach netto w jednostkach działających za granicą		
Przeszacowanie rzeczowego majątku trwałego		
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez całkowite dochody	-17	193
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik		
Efektywna część zmian wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy środków pieniężnych		
Zmiana netto wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu		
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń		
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów		
Suma dochodów całkowitych	-4 258	1 903
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym		16
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący	-4 258	1 887

Warszawa, dnia 25.09.2018 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
Aktywa trwałe	159 439	163 367	159 366
Rzeczowe aktywa trwałe	144 957	149 711	146 390
Wartości niematerialne	5 266	4 869	4 421
Wartość firmy	766	766	714
Nieruchomości inwestycyjne			
Inwestycje w jednostkach powiązanych wycenianych metodą praw własności	1	1	1
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją			
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody	3 047	3 047	3 047
Pozostałe aktywa finansowe	4 044	3 870	3 670
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
Pozostałe aktywa trwałe	1 357	1 104	1 123
Aktywa obrotowe	42 653	44 928	37 307
Zapasy	2 862	2 482	2 194
Należności handlowe	22 031	23 274	18 072
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 374	1 824	853
Pozostałe należności	545	117	1 213
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody	5 694	5 711	5 724
Pozostałe aktywa finansowe	1 365	1 336	1 306
Rozliczenia międzyokresowe	3 654	2 572	2 097
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 129	7 612	5 847
AKTYWA RAZEM	202 093	208 295	196 672

Warszawa, dnia 25.09.2018 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

PASYWA	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
Kapitały własne	101 738	105 996	110 789
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej	101 739	105 997	110 796
Kapitał zakładowy	23 567	23 567	23 567
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	24 886	24 886	24 886
Akcje własne (wielkość ujemna)			
Pozostałe kapitały	51 173	51 191	45 131
Różnice kursowe z przeliczenia			
Niepodzielony wynik finansowy	6 353	9 659	15 519
Wynik finansowy bieżącego okresu	-4 240	-3 306	1 694
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących			-7
Zobowiązania długoterminowe	33 594	37 623	32 057
Kredyty i pożyczki	15 959	21 516	15 973
Pozostałe zobowiązania finansowe	8 624	8 758	8 951
Inne zobowiązania długoterminowe	1 049	1 049	1 071
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 984	5 773	5 650
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	2 451		
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	527	527	411
Pozostałe rezerwy			
Zobowiązania krótkoterminowe	66 760	64 675	53 827
Kredyty i pożyczki	27 054	22 251	24 217
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 003	926	1 069
Zobowiązania handlowe	25 358	28 205	19 189
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego			
Pozostałe zobowiązania	9 618	10 147	7 509
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 435	1 607	39
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	2 293	1 540	1 804
Pozostałe rezerwy			
PASYWA RAZEM	202 093	208 295	196 672

Warszawa, dnia 25.09.2018 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ENEL-MED ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	Razem kapitały własne
Sześć miesięcy zakończonych 30.06.2018 r.									
Kapitał własny na dzień 01.01.2018 r.	23 567	24 886	51 191		6 353		105 997		105 996
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości									
Korekty z tyt. błędów podstawowych									
Kapitał własny po korektach	23 567	24 886	51 191		6 353		105 997		105 996
Emisja akcji									
Koszt emisji akcji									
Płatności w formie akcji własnych									
Podział zysku netto									
Wyplata dywidendy									
Zysk roku obrotowego						-4 240	-4 240		-4 240
Pozostałe dochody całkowite			-17				-17		-17
Suma dochodów całkowitych			-17			-4 240	-4 258		-4 258
Kapitał własny na dzień 30.06.2018 r.	23 567	24 886	51 173		6 353	-4 240	101 739		101 738
Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2017 r.									
Kapitał własny na dzień 01.01.2017 r.	23 567	24 886	46 623		13 834		108 910	-24	108 886
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości									
Korekty z tyt. błędów podstawowych									
Kapitał własny po korektach	23 567	24 886	46 623		13 834		108 910	-24	108 886
Emisja akcji									
Koszt emisji akcji									
Płatności w formie akcji własnych									
Podział zysku netto			4 367		-4 367				
Przeniesienie do zysków zatrzymanych wyniku jednostek zależnych					192		192		192

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Wypłata dywidendy									
Zysk roku obrotowego						-3 306	-3 306		-3 306
Transakcje między akcjonariuszami								24	24
Pozostałe dochody całkowite			200				200		200
Suma dochodów całkowitych			200			-3 306	-3 105		-3 105
Kapitał własny na dzień 31.12.2017 r.	23 567	24 886	51 191		9 659	-3 306	105 997		105 996
Sześć miesięcy zakończonych 30.06.2017 r.									
Kapitał własny na dzień 01.01.2017 r.	23 567	24 886	44 937		15 519		108 910	-24	108 886
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości									
Korekty z tyt. błędów podstawowych									
Kapitał własny po korektach	23 567	24 886	44 937		15 519		108 910	-24	108 886
Emisja akcji									
Koszt emisji akcji									
Płatności w formie akcji własnych									
Podział zysku netto									
Wypłata dywidendy									
Zysk roku obrotowego						1 694	1 694	16	1 710
Pozostałe dochody całkowite			193				193		193
Suma dochodów całkowitych			193			1 694	1 887	16	1 903
Kapitał własny na dzień 30.06.2017 r.	23 567	24 886	45 131		15 519	1 694	110 796	-7	110 789

Warszawa, dnia 25.09.2018 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ENEL-MED ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	za okres 01.01.2018 - 30.06.2018	za okres 01.01.2017 - 30.06.2017
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	-4 279	2 232
Korekty razem:	13 181	10 753
Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych		16
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		
Amortyzacja	10 815	9 289
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	844	730
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	41	200
Zmiana stanu rezerw	301	316
Zmiana stanu zapasów	-380	-200
Zmiana stanu należności	1 848	716
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 683	-496
Zmiana stanu pozostałych aktywów	1 396	182
Inne korekty		
Gotówka z działalności operacyjnej	8 902	12 984
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-750	-961
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 151	12 024
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	25	2 062
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1	
Zbycie inwestycji w nieruchomości		
Zbycie aktywów finansowych		2 062
Inne wpływy inwestycyjne	25	
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych		
Wydatki	8 392	15 718
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	8 392	15 097
Nabycie inwestycji w nieruchomości		
Wydatki na aktywa finansowe		621
Inne wydatki inwestycyjne		
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-8 367	-13 656
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	5 369	6 944
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
Kredyty i pożyczki	5 369	6 944
Emisja dłużnych papierów wartościowych		
Inne wpływy finansowe		
Wydatki	7 636	5 583
Nabycie udziałów (akcji) własnych		
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli		
Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
Splaty kredytów i pożyczek	6 083	4 097
Wykup dłużnych papierów wartościowych		
Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	626	737
Odsetki	927	749
Inne wydatki finansowe		

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 267	1 362
D. Przepływy pieniężne netto razem	-2 483	-271
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-2 483	-271
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	7 612	6 118
G. Środki pieniężne na koniec okresu	5 129	5 847

Warszawa, dnia 25.09.2018 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz zgodnie z odpowiednimi Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej, zaakceptowanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i obowiązującym na dzień 30 czerwca 2018 roku.

Porównywalne dane finansowe za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2018 zostały przygotowane w oparciu o te same podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego.

Sporządzając śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku:

Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów, jakie zostały już wydane przez RMSR, ale jeszcze nie weszły w życie:

- MSSF 16 „Leasing” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - Charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie planu (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015 - 2017)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

Wpływ nowych MSSF jest aktualnie analizowany przez Zarząd.

Zarząd szacuje, że istotny wpływ na sprawozdania finansowe spółki może mieć nowy MSSF 16 „Leasing”. Dokładna analiza wpływu tego standardu na sprawozdanie finansowe jest planowana na drugą połowę 2018r. Zarząd podjął decyzję o zastosowaniu metody prospektywnej wdrożenia standardu. W zakres nowego standardu wejdą umowy leasingu operacyjnego samochodów, umowy najmu powierzchni, umowy wynajmu sprzętu IT. Nowy MSSF 16 wpłynie prawdopodobnie na sumę bilansową (wzrosną aktywa trwałe i zobowiązania finansowe) oraz tym samym na wskaźniki zadłużenia Grupy. Z uwagi na trwające analizy, w tym analizy kompletności przedmiotów użytkowanych na podstawie umów leasingu, Grupa nie prezentuje spodziewanego wpływu wdrożenia MSSF 16 na sytuację majątkowo-finansową oraz wynik finansowy.

Dla sprawozdań finansowych Grupy za rok obrotowy rozpoczynający się z dniem 1 stycznia 2018 r. efektywne są następujące nowe interpretacje oraz zmiany do istniejących standardów, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską:

- MSSF 9 Instrumenty finansowe
- MSSF 15 Przychody z umów z klientami oraz późniejsze zmiany
- Zmiany do MSSF 2 Płatności na bazie akcji
- Zmiany do MSSF 40 Nieruchomości inwestycyjne – reklasyfikacja nieruchomości inwestycyjnych
- KIMSF 22 Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczek

Wdrożenie MSSF 9 Instrumenty finansowe

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

W bieżącym sprawozdaniu finansowym Grupa po raz pierwszy zastosowała MSSF 9 Instrumenty finansowe. Grupa skorzystała z możliwości nieprzekształcania danych dotyczących wcześniejszych okresów.

Ewentualny wpływ pierwszego zastosowania MSSF 9 Grupa planowała ująć w saldzie początkowym wyniku lat ubiegłych. Jednak w związku z tym, iż skalkulowane na dzień 1 stycznia 2018r. kwoty odpisów z tytułu utraty wartości aktywów stanowiących instrumenty finansowe, ustalone zgodnie z nowymi regulacjami, nie różnią się istotnie od kwot odpisów już ujętych w sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2017r., odstąpiono od korekty salda początkowego zysków zatrzymanych Spółki z tytułu wdrożenia MSSF 9.

MSSF 9 definiuje cztery kategorie aktywów finansowych, których rozróżnienie dokonuje się w zależności od modelu biznesowego w zakresie zarządzania aktywami oraz charakterystyki wynikających z umowy przepływów pieniężnych:

- aktywa wyceniane po początkowym ujęciu w zamortyzowanym koszcie
- aktywa wyceniane po początkowym ujęciu w wartości godziwej przez inne całkowite przychody
- aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik
- instrumenty finansowe zabezpieczające

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń, dlatego regulacje MSSF 9 w tym zakresie nie mają do niej zastosowania.

MSSF 9 nie zmienia klasyfikacji zobowiązań finansowych Grupy. Są one w dalszym ciągu wyceniane według zamortyzowanego kosztu.

Zastosowanie nowego standardu, w miejsce dotychczas obowiązującego MSR 39, nie wprowadziło zmian w metodologii wyceny aktywów i zobowiązań finansowych. Zasadniczą metodą stosowaną do wyceny jest nadal metoda zamortyzowanego kosztu, w związku z czym wartość bilansowa aktywów i zobowiązań finansowych na dzień wdrożenia MSSF 9 jest taka sama jak w przypadku MSR 39.

Zmiana jaką wprowadza MSSF 9 dotyczy sposobu ujmowania ryzyka kredytowego związanego z aktywami stanowiącymi instrumenty finansowe. Dotychczasowy model strat poniesionych został zastąpiony nowym modelem strat oczekiwanych.

Wdrożenie MSSF 15 Przychody z umów z klientami

W bieżącym sprawozdaniu finansowym Grupa po raz pierwszy zastosowała MSSF 15 Przychody z umów z klientami. Grupa skorzystała z możliwości nieprzekształcania danych dotyczących wcześniejszych okresów.

Ewentualny wpływ pierwszego zastosowania MSSF 15 Grupa planowała ująć w saldzie początkowym wyniku lat ubiegłych. Jednak po analizie nowego standardu ustalono, że dane nie różnią się istotnie od kwot ujętych w sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2017r., odstąpiono od korekty salda początkowego zysków zatrzymanych Grupy z tytułu wdrożenia MSSF 15.

Podstawową zasadą standardu jest, że jednostka ujmuje przychód w taki sposób, aby odzwierciedlić transakcję przeniesienia na klienta przyrzeczonych dóbr lub usług w kwocie odzwierciedlającej wartość wynagrodzenia, które jednostka oczekuje otrzymać w zamian za te dobra lub usługi.

Grupa w ramach analizy wpływu MSSF 15 na sprawozdania finansowe podjęła następujące kroki: zidentyfikowanie umowy z klientami, zidentyfikowanie umownych zobowiązań do wykonania świadczeń, określenie ceny transakcji, alokowanie cen transakcji do umownych zobowiązań do realizacji świadczeń, ujęcie przychodów w chwili wypełnienia zobowiązań przez jednostkę.

Po przeprowadzeniu analizy poszczególnych kategorii przychodów oraz umów pod kątem momentu oraz wysokości ujmowania przychodów w wyniku, Grupa uznała, iż standard nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

II. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Dane w niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały podane w złotych polskich (zł), które są walutą funkcjonalną i prezentacji Spółki, po zaokrągleniu do pełnych tysięcy. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem kapitałów własnych które zostały przeszacowane zgodnie z MSR 29 oraz za wyjątkiem aktywów i zobowiązań wycenianych według wartości godziwej: instrumentów pochodnych, instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży, instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej z odniesieniem wpływu na wynik finansowy.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za 2017 r. obejmującym noty, za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2017 roku sporządzonym według MSSF zatwierdzonych przez UE.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta. Ostatnie skonsolidowane sprawozdanie finansowe, które podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta to skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 rok.

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe podlegało przeglądowi. Raport z przeglądu publikowany jest wraz z niniejszym sprawozdaniem.

III. ZASADY KONSOLIDACJI

a) Jednostki zależne

Jednostki zależne to wszelkie jednostki, w odniesieniu do których Grupa sprawuje kontrolę. Przy dokonywaniu oceny, czy Grupa kontroluje daną jednostkę, uwzględnia się czy z tytułu zaangażowania w tę jednostkę podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe, lub czy ma prawa do zmiennych wyników finansowych oraz czy ma możliwość wywierania wpływu na wysokość tych wyników finansowych poprzez sprawowanie władzy nad tą jednostką.

Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejęcia nad nimi kontroli przez Grupę. Przystaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli. Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą przejęcia. Przekazaną zapłatę w ramach połączenia jednostek wycenia się w wartości godziwej obliczanej jako ustaloną na dzień przejęcia sumę wartości godziwych aktywów przeniesionych przez jednostkę przejmującą, zobowiązań zaciągniętych przez jednostkę przejmującą wobec poprzednich właścicieli jednostki przejmowanej oraz udziałów kapitałowych wyemitowanych przez jednostkę przejmującą.

Koszty powiązane z przejęciem są to koszty, które jednostka przejmująca ponosi, aby doprowadzić do połączenia jednostek, np. koszty te obejmują wynagrodzenie za znalezienie, opłaty z tytułu usług doradczych, prawnych, rachunkowości, wyceny oraz opłaty za inne usługi profesjonalne lub doradcze, koszty ogólnej administracji, w tym koszty utrzymania wewnętrznego departamentu ds. przejęć oraz koszty rejestracji i emisji dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych. Jednostka przejmująca rozlicza związane z przejęciem koszty jako koszt okresu, w którym koszty te są ponoszone w zamian za otrzymane usługi.

Nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy. Jeżeli koszt przejęcia jest niższy od wartości godziwej aktywów netto przejętej jednostki zależnej, różnicę ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Przychody i koszty, rozrachunki i niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy są eliminowane. Niezrealizowane straty również podlegają eliminacji, chyba, że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przez przekazany składnik aktywów. Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne zostały zmienione, tam gdzie było to konieczne, dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

b) Udziały/akcje niekontrolujące oraz transakcje z udziałowcami / akcjonariuszami niekontrolującymi

Udziały niekontrolujące obejmują nie należące do Grupy udziały w spółkach objętych konsolidacją. Udziały niekontrolujące ustala się jako wartość aktywów netto jednostki powiązanej, przypadających na dzień nabycia, akcjonariuszom spoza grupy kapitałowej. Zidentyfikowane udziały niekontrolujące w aktywach netto skonsolidowanych jednostek zależnych ujmuje się oddzielnie od udziału własnościowego jednostki dominującej w tych aktywach netto. Udziały niekontrolujące w aktywach netto obejmują:

- (i) wartość udziałów niekontrolujących z dnia pierwotnego połączenia, obliczoną zgodnie z MSSF 3, oraz
- (ii) zmiany w kapitale własnym przypadające na udział niekontrolujący począwszy od dnia połączenia.

Zyski i straty oraz każdy składnik innych całkowitych dochodów przypisuje się do właścicieli jednostki dominującej oraz udziałów niekontrolujących. Łączne całkowite dochody przypisuje się do właścicieli jednostki dominującej oraz udziałów niekontrolujących nawet wtedy, gdy w rezultacie udziały niekontrolujące przybierają wartość ujemną.

c) Jednostki stowarzyszone

Jednostki stowarzyszone to jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, lecz których nie kontroluje. Znaczący wpływ jest to władza pozwalająca na uczestniczenie w podejmowaniu decyzji na temat polityki finansowej i operacyjnej jednostki, w której dokonano inwestycji, niepolegającej jednak na sprawowaniu kontroli lub współkontroli nad polityką tej jednostki, co zwykle towarzyszy posiadaniu od 20 do 50% ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są rozliczana metodą praw własności, a ujęcie początkowe następuje według kosztu.

Udział Grupy w wyniku finansowym jednostki stowarzyszonej od dnia nabycia ujmuje się w rachunku zysków i strat, zaś jej udział w zmianach stanu innych kapitałów od dnia nabycia – w pozostałych kapitałach. O łączne zmiany stanu od dnia nabycia koryguje się wartość bilansową inwestycji.

d) Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsze skonsolidowane sprawozdania finansowe za okresy kończące się 30 czerwca 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku obejmują następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)	
	30.06.2018	31.12.2017
Centrum Medyczne Enel-Med S.A.	Jednostka dominująca	
Enelbud Sp. z o.o.	100 %	100 %
Enel Invest Sp. z o.o.	100 %	100 %

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

Enel-Med Sp. z o.o.	100 %	100 %
Centrum Medyczne Enel-Med Rehabilitacja Sp. z o.o.	100 %	100 %
Centrum Medyczne Enel-Med Villa Clinic Sp. z o.o.	100 %	100 %
Pro Care Sp. z o. o. (pośrednio przez Enel Invest Sp. z o.o.)	98 %	98 %
Metson Sp. z o.o. (pośrednio przez Enel Invest Sp. z o.o.)	20 %	20 %

e) Spółki nie objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Nie dotyczy.

IV. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółki Grupy.

V. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI DZIAŁALNOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI

Jednym z głównych filarów działalności Grupy jest sprzedaż abonamentów medycznych klientom korporacyjnym. Pierwsze półrocze przypada zawsze na okres zwiększonej zachorowalności, co skutkuje większym wykorzystaniem abonamentów przez klientów korporacyjnych. Niemniej jednak, na przełomie stycznia i marca także pacjenci komercyjni oraz klienci towarzystw ubezpieczeniowych korzystają z usług medycznych Spółki, za które rozliczają się FFS (płatność za zrealizowaną usługę), co pozytywnie wpływa na wynik finansowy Spółki.

VI. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA PREZENTACJI

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółki.

b) Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w rachunku zysków i strat, o ile nie odracza się ich w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i zabezpieczenie udziałów w aktywach netto.

VII. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSR 34 wymaga dokonania przez Zarząd jednostki dominującej określonych szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym. Większość szacunków oparta jest na analizach i jak najlepszej wiedzy Zarządu jednostki dominującej. Jakkolwiek przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych. Szacunki i związane z nimi założenia podlegają weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżącym i przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych. Oceny dokonywane przez Zarząd jednostki dominującej przy zastosowaniu MSR 34, które mają istotny wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, a także szacunki, obciążone znaczącym ryzykiem zmian w przyszłych latach zostały przedstawione w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

a) Profesjonalny osąd

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

Klasyfikacja umów leasingowych

Spółka dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i pożytki z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji.

b) 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

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego jednostka ocenia istnienie przesłanek, które wskazują czy nastąpiła utrata wartości składników aktywów trwałych. W przypadku zidentyfikowania takiej przesłanki, jednostka dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej. Oszacowanie wartości użytkowej składnika aktywów trwałych wiąże się, między innymi, z przyjęciem założeń w zakresie szacunków co do kwot, terminów przyszłych przepływów pieniężnych, które jednostka może uzyskać z tytułu danego składnika aktywów trwałych, innych czynników. Szacując wartość godziwą pomniejszoną o koszty sprzedaży jednostka opiera się na dostępnych danych rynkowych na ten temat lub wycenach sporządzonych przez niezależnych rzeczoznawców, które co do zasady również opierają się na szacunkach.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Spółka 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.

Wycena rezerw

Spółka utworzyła rezerwy na odprawy emerytalne zgodnie z wyceną aktuarialną. Wartość pozostałych rezerw została oszacowana na podstawie wartości szacowanych wypływów pieniężnych oraz prawdopodobieństwa ich realizacji.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

Odpisy aktualizujące należności i zapasy

Należności i zapasy podlegają odpisom aktualizującym, jeżeli istnieją obiektywne dowody świadczące o utracie ich wartości. Odpisy na należności wątpliwe szacowane są, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne

VIII. OPIS POZYCJI WPLYWAJĄCYCH NA AKTYWA, PASYWA, KAPITAŁ, WYNIK FINANSOWY NETTO ORAZ PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ LUB WYWIERANY WPŁYW

Nie wystąpiły.

IX. OPIS KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

Nie wystąpiły.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ENEL-MED ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

X. INFORMACJE O ISTOTNYCH ZMIANACH WIELKOŚCI SZACUNKACH

1. Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) oraz odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości – za okres 1.01.2018 - 30.06.2018 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2018		106 753	12 972	3 639	89 110	3 572	216 046
Zwiększenia, z tytułu:		1 494	2 126	476	2 683	2 641	9 420
- nabycia środków trwałych		396	149	68	2 206	1 309	4 128
- nabycia środków trwałych - remonty generalne komponenty						1 189	1 189
- inne nabycia					9	102	111
- zawartych umów leasingu				408		41	449
- rozliczenie środków trwałych w budowie		1 099	1 977		468		3 543
Zmniejszenia, z tytułu:			5	131	100	3 686	3 922
- zbycia			5	127	14		146
- likwidacji					86		86
- rozliczenie środków trwałych w budowie						3 543	3 543
- inne				4		143	147
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.06.2018		108 247	15 092	3 983	91 693	2 527	221 543
Umorzenie na dzień 01.01.2018		27 734	5 846	1 907	30 849		66 335
Zwiększenia, z tytułu:		3 601	1 081	364	5 368		10 414
- amortyzacji		3 601	1 081	364	5 366		10 412
- inne					2		2
Zmniejszenia, z tytułu:				102	61		163
- likwidacji					49		49
- sprzedaży				100	12		111
- inne				2			2
Umorzenie na dzień 30.06.2018		31 335	6 927	2 169	36 156		76 586
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2018							
Zwiększenia:							
Zmniejszenia:							
Odpisy aktualizujące na dzień 30.06.2018							
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2018		76 913	8 166	1 815	55 537	2 527	144 957

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Grupa nie dokonywała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych.

Kwoty zobowiązań poczynionych na rzecz dokonanych zakupów rzeczowych aktywów trwałych

Tytuł zobowiązania	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
zobowiązania inwestycyjne	725	2 579	679
zobowiązania umowne poczynione na poczet przyszłych zakupów inwestycyjnych			
Suma	725	2 579	679

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ENEL-MED ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

2. Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) oraz odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości – za okres 01.01.2018-30.06.2018 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Znaki towarowe	Patenty i licencje ²	Oprogramowanie komputerowe	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2018					5 220	2 320	7 540
Zwiększenia, z tytułu:					399	558	957
- nabycia					144	558	702
- rozliczenie środków trwałych w budowie					157		157
- inne					98		98
Zmniejszenia, z tytułu:						157	157
- rozliczenie środków trwałych w budowie						157	157
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.06.2018					5 619	2 721	8 340
Umorzenie na dzień 01.01.2018					2 671		2 671
Zwiększenia, z tytułu:					403		403
- amortyzacji					403		403
- amortyzacja - inna							
Zmniejszenia:							
Umorzenie na dzień 30.06.2018					3 074		3 074
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2018							
Zwiększenia:							
Zmniejszenia:							
Odpisy aktualizujące na dzień 30.06.2018							
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2018					2 545	2 721	5 266

Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości niematerialnych.

Kwoty zobowiązań poczynionych na rzecz dokonanych zakupów wartości niematerialnych

Tytuł zobowiązania	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
zobowiązania inwestycyjne		3	40
Suma		3	40

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ENEL-MED ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

3. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją na dzień 30.06.2018 r.

Nie dotyczy.

4. Stan wartości szacunkowych zapasów

Wyszczególnienie	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
Materiały na potrzeby produkcji			
Pozostałe materiały	2 862	2 482	2 194
Półprodukty i produkcja w toku			
Produkty gotowe			
Towary			
Zapasy brutto	2 862	2 482	2 194
Odpis aktualizujący stan zapasów			
Zapasy netto	2 862	2 482	2 194

5. Zmiana wartości szacunkowych należności

Wyszczególnienie	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
Należności krótkoterminowe	23 950	25 215	20 138
- od jednostek powiązanych nie objętych konsolidacją			
- od pozostałych jednostek	23 950	25 215	20 138
Odpisy aktualizujące (wartość dodatnia)	1 139	930	820
Należności krótkoterminowe brutto	25 089	26 146	20 958

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności na 30.06.2017

Wyszczególnienie	Należności handlowe	Pozostałe należności
Jednostki powiązane nie objęte konsolidacją		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 01.01.2018 r.		
Zwiększenia:		
Zmniejszenia:		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności od jednostek powiązanych na 30.06.2018 r.		
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 01.01.2018 r.	930	
Zwiększenia, w tym:	209	
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	209	
- dowiązanie odpisów w związku z umorzeniem układu		
Zmniejszenia w tym:		
- wykorzystanie odpisów aktualizujących		
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności od jednostek pozostałych na 30.06.2018 r.	1 139	
Stan odpisów aktualizujących wartość należności ogółem na 30.06.2018 r.	1 139	

Bieżące i przeterminowane należności handlowe na 30.06.2017 r.

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowanie w dniach				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
Jednostki powiązane nie objęte konsolidacją							
należności brutto							
odpisy aktualizujące							
należności netto							
Jednostki pozostałe							

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ENEL-MED ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

należności brutto	23 170	16 497	4 662	315	472	341	882
odpisy aktualizujące	1 139					257	882
należności netto	22 031	16 497	4 662	315	472	84	
Ogółem							
należności brutto	23 170	16 497	4 662	315	472	341	882
odpisy aktualizujące	1 139					257	882
należności netto	22 031	16 497	4 662	315	472	84	

6. Odroczony podatek dochodowy

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2017	zwiększenia	zmniejszenia	30.06.2018
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	535			535
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	1 533	753		2 286
Niezapłacone odsetki (dostawcy+ pożyczki)	188		108	80
Koszty podatkowe przyszłych okresów	458	717		1 176
Wartość netto ŚT w leasingu - zobowiązania z tyt. leasingu	2 734	155		2 889
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	1 806		450	1 355
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	2 832	242		3 074
Odpisy aktualizujące należności	930	209		1 139
Przychody księgowe przyszłych okresów		2 150		2 150
Suma ujemnych różnic przejściowych	11 015	4 226	558	14 684
stawka podatkowa				
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	2 093	803	106	2 790

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	31.12.2017	zwiększenia	zmniejszenia	30.06.2018
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	34 417		484	33 933
Naliczone nie zapłacone odsetki od pożyczek	372	103		475
Wartość netto ŚT w leasingu - zobowiązania z tyt. leasingu	1 366		81	1 285
Wpłata na depozyt z tytułu umowy leasingu	2 188	151		2 339
Przeszacowana do wart godziwej wartość nieruchomości	3 057		173	2 884
Suma dodatnich różnic przejściowych	41 401	254	738	40 917
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	7 866	48	140	7 774

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

Wyszczególnienie	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	2 790	2 093	2 459
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	7 774	7 866	8 109
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana			
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	-4 984	-5 773	-5 650

7. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne

	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	535	535	413
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	2 286	1 533	1 802
Rezerwy na pozostałe świadczenia			
Razem, w tym:	2 820	2 068	2 215

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ENEL-MED ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

- długoterminowe	527	527	411
- krótkoterminowe	2 293	1 540	1 804

Zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze

	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze
Stan na 01.01.2018	535		1 533	
Utworzenie rezerwy			753	
Koszty wypłaconych świadczeń				
Rozwiązanie rezerwy				
Stan na 30.06.2018, w tym:	535		2 286	
- długoterminowe	527			
- krótkoterminowe	7		2 286	

8. Pozostałe rezerwy

Nie wystąpiły.

Zmiana stanu rezerw

Nie dotyczy.

9. Przychody ze sprzedaży

Wyszczególnienie	01.01.2018 - 30.06.2018	01.01.2017 - 30.06.2017
Przychody z abonamentów medycznych	110 299	92 392
Przychody inne	72 237	63 414
SUMA przychodów ze sprzedaży	182 536	155 806

XI. SEGMENTY OPERACYJNE

1. Rozpoznane segmenty operacyjne

Przeważająca działalność grupy koncentruje się na segmencie ochrony zdrowia. W związku z czym sprawozdanie finansowe Grupy wykazuje tylko jeden segment operacyjny – usługi medyczne.

XII. EMISJA, WYKUP I SPŁATA DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

1. Emisja dłużnych papierów wartościowych

Nie dotyczy.

2. Emisja kapitałowych papierów wartościowych

Wyszczególnienie	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
Liczba akcji	23 566 900	23 566 900	23 566 900
Wartość nominalna akcji	1	1	1
Kapitał zakładowy	23 567	23 567	23 567

Zmiana stanu kapitału zakładowego

Wyszczególnienie	01.01.2018 - 30.06.2018	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2017 - 30.06.2017
Kapitał na początek okresu	23 567	23 567	23 567

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ENEL-MED ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.**

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zwiększenia:			
Zmniejszenia:			
hiperinflacja			
Kapitał na koniec okresu	23 567	23 567	23 567

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 1 PLN i zostały w pełni opłacone.

XIII. WYPŁACONA (LUB ZADEKLAROWANA) DYWIDENDA

Spółka nie wypłaciła ani nie zadeklarowała wypłaty dywidendy.

XIV. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI OBJĘTYMI I NIE OBJĘTYMI KONSOLIDACJĄ

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi za bieżący i poprzedni rok obrotowy.

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych			w tym przeterminowane		
	01.01 - 30.06.2018	01.01 - 30.06.2017	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
Jednostka dominująca								
Centrum Medyczne Enel-Med S.A.								
Jednostki zależne:								
Enel Invest Sp. z o.o.	12	13	3	3	3			
Enelbud Sp. z o.o.	16	16	3	3	3			
Enel-Med Sp. z o.o.	216		44	127				
Centrum Medyczne Enel-Med Rehabilitacja Sp. z o.o.	171		35	101				
Centrum Medyczne Enel-Med Villa Clinic Sp. z o.o.	81		16	77				
Pro Care Sp. z o.o.	3	3	25	21	15			
Jovimed Ośrodek Opiekuńczo-Rehabilitacyjny Sp. z o.o.		24			5			
Jednostka stowarzyszona:								
Metson Sp. z o.o.								
Wspólne przedsięwzięcia, w których jednostka dominująca jest współlnikiem								
Zarząd Spółek Grupy								
Transakcje z udziałem innych członków głównej kadry kierowniczej								

Podmiot powiązany	Zakupy od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych			w tym zaległe, po upływie terminu płatności		
	01.01 - 30.06.2018	01.01 - 30.06.2017	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
Jednostka dominująca								
Centrum Medyczne Enel-Med S.A.								
Jednostki zależne:								
Enel Invest Sp. z o.o.	5 449	3 497	452	87	160			
Enelbud Sp. z o.o.								
Enel Med Sp. z o.o.	1 485		359					
Centrum Medyczne Enel-Med Rehabilitacja Sp. z o.o.	565		79	177				
Centrum Medyczne Enel-Med Villa Clinic Sp. z o.o.	6		6	72				
Pro Care Sp. z o.o.								
Jovimed Ośrodek Opiekuńczo-Rehabilitacyjny Sp. z o.o.								
Jednostka stowarzyszona:								

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ENEL-MED ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.**

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Metson Sp. z o.o.								
Wspólne przedsięwzięcia, w których jednostka dominująca jest współnikiem								
Zarząd Spółek Grupy								
Transakcje z udziałem innych członków głównej kadry kierowniczej								

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązаныmi odbyły się na warunkach równorzędnych z tymi, które obowiązują w transakcjach zawartych na warunkach rynkowych.

Pożyczka udzielona członkowi Zarządu

Nie dotyczy.

Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

Nie dotyczy.

XV. NIESPŁACONE POŻYCZKI LUB NARUSZENIE POSTANOWIEŃ UMOWY POŻYCZKOWEJ, W SPRAWACH KTÓRYCH NIE PODJĘTO ŻADNYCH DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH ANI PRZED DNIEM BILANSOWYM ANI W TYM DNIE

Nie dotyczy.

XVI. STAN ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO

Wyszczególnienie	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
Poręczenie słaty weksla	6 247	6 543	6 839
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych jako zabezpieczenie wykonania umów	8 416	7 606	7 563
Zobowiązania z tytułu pozwów sądowych	774	698	1 689
Razem zobowiązania warunkowe	15 437	14 847	16 092

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń

Wyszczególnienie	Gwarancja / poręczenie dla	Tytułem	Waluta	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Kupiec Poznański SA	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	563	563	563
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Atrium Poland 1 Sp. z o. o. Promenada 2 Sp. k.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	400	382	387
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	NBP	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	591	591	591
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	SEB Investment GmbH	zabezpieczenie wykonania umowy	pln			242
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Arkady Wrocławskie SA	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	319	319	319
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	GSSM Warsaw Sp z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	eur	478	435	441
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Project Sp.z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	386	386	386

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ENEL-MED ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.**

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Blue City Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	299	299	299
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Silesia Business Park A Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	66	60	60
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Silesia Business Park A Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	336	318	322
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Centrum Zana Sp. z o.o. Sp.k. WITOSA	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	549	525	532
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	KNS Krakau NeueStadmitte G.m.b.H.&Co.KG Sp. K.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	312	298	302
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	MBP I Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	327	313	317
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Kite Duo Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	441	417	422
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Union Investment Real Estate GmbH	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	149	139	141
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Union Investment Real Estate GmbH	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	312	299	303
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Echo-West Gate Sp. z o.o. Sp. K.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	163	156	102
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Kedros Investment SPV Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	210	201	204
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Alicja Glinka	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	67	67	67
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	IREEF - Crown Square Warsaw PropCo Spółka z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	399	381	355
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Legia Warszawa S.A.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	195	195	195
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Octa Alfa Sp. z o. o.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	140	140	140
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Octa Alfa Sp. z o. o.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	8	8	
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Savills Fund Management GmbH	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	242	242	
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	East-West Development Office Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	213	228	228
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Spółdzielnia Inwestycji Mieszkaniowych Ursynów	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	347	223	223
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Retail Park Targówek Warsaw Sp. z o. o.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	302		
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Buma Inwestor 30 Sp. z o. o.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	183		
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Atalian Poland Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	421	421	421
poręczenie spłaty weksła wystawionego przez Centrum Medyczne Enel-Med. Sp. z o.o.	BFL Nieruchomości Sp. z o.o.	zabezpieczenie zobowiązań leasingowych	pln	6 247	6 543	6 839
Razem				14 663	14 149	14 402

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ENEL-MED ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.**

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

XVII. INSTRUMENTY FINANSOWE – INFORMACJE NA TEMAT WARTOŚCI GODZIWEJ

Instrumenty finansowe	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2017
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	31 204	34 755	31 204	34 755
Należności handlowe	22 031	23 274	22 031	23 274
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 129	7 612	5 129	7 612
Pozostałe aktywa finansowe	4 044	3 870	4 044	3 870
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite przychody	8 741	8 759	8 741	8 759
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	77 997	81 655	77 997	81 655
Kredyty i pożyczki	43 013	43 767	43 013	43 767
Zobowiązania handlowe	25 358	28 205	25 358	28 205
Pozostałe zobowiązania finansowe	9 627	9 684	9 627	9 684
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody				
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				

XVIII. ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ I JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH WCHODZĄCYCH W JEJ SKŁAD DOKONANE W CIĄGU PÓŁROCZA

W I półroczu 2018r. nastąpiły następujące zmiany w Grupie Enel-Med:

- 1) spółka zależna - Centrum Medyczne Enel-Med Spółka Akcyjna Villa Clinic Spółka Komandytowa została przekształcona w Centrum Medyczne Enel-Med Villa Clinic Sp. z o.o (w której według stanu na dzień 30.06.2018r. 100% udziałów posiadała Centrum Medyczne Enel-Med S.A.)
- 2) spółka zależna Centrum Medyczne Enel-Med Spółka Akcyjna Rehabilitacja Spółka Komandytowa została przekształcona w Centrum Medyczne Enel-Med Rehabilitacja Sp. z o.o. (w której według stanu na dzień 30.06.2018r. 100% udziałów posiadała Centrum Medyczne Enel-Med S.A.).

W dniu 7.08.2018r. spółki: Centrum Medyczne Enel-Med Villa Clinic Sp. z o.o, Centrum Medyczne Enel-Med Rehabilitacja Sp. z o.o oraz Enel-Med Sp. z o.o zostały połączone z Centrum Medyczne Enel-Med S.A.

XIX. JEDNOSTKA INWESTYCYJNA

Nie dotyczy.

XX. ZNACZĄCE ZDARZENIA I TRANSAKCJE

Wyniki finansowe Spółki charakteryzują się dużą zmiennością w czasie. Mają na to wpływ zarówno czynniki zewnętrzne (np. epidemie, okresy wzmożonych zachorowań czy zmiany zachowań konsumentów), jak również zmiany zachodzące w Spółce i jej Grupie Kapitałowej (np. otwieranie nowych placówek). Spółka i jej Grupa Kapitałowa na bieżąco analizuje zarówno czynniki zewnętrzne, jak i czynniki wewnętrzne. Warto jednak wskazać, że przewidzenie rzeczywistego wpływu czynników zewnętrznych na działalność Spółki i jej Grupy Kapitałowej nie zawsze jest możliwe.

Na początku roku 2018, w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego, zaobserwować można było znaczny wzrost zachorowań. To z kolei pociągnęło za sobą wzrost kosztów ponoszonych przez Spółkę na obsługę pacjentów. Warto zauważyć, że większość pacjentów Spółki to pacjenci abonamentowi, zapewniający Spółce przychód na stałym poziomie. Wzrost ilości usług świadczonych na rzecz tej grupy pacjentów i wiążący się z tym wzrost kosztów w sposób negatywny wpłynął na wynik finansowy. Jednocześnie jednak jednym z głównych czynników świadczących o jakości usług oferowanych przez Spółkę jest zapewnienie odpowiedniej dostępności do specjalistów. Z powyższych względów zachodzą trudności z jednoznacznym porównywaniem wybranych okresów w trakcie roku.

Nie bez wpływu na wynik pozostały również czynniki wewnętrzne związane ze zmianami organizacyjnymi, jakie zaszły w ostatnim okresie. W roku 2017 potencjał operacyjny Grupy Kapitałowej został istotnie wzmocniony. W roku 2017 zostało uruchomionych 9 nowych placówek medycznych. Otwieranie nowych placówek jest konieczne w celu zapewnienia odpowiedniego potencjału operacyjnego i umożliwienia Grupie dalszego dynamicznego rozwoju. Należy wskazać, że otwarcie nowej placówki wiąże się z koniecznością dokonania nakładów inwestycyjnych. Ponadto nowe placówki w początkowym okresie swojej działalności zazwyczaj w

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ENEL-MED ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

sposób negatywny wpływają na wyniki finansowe Spółki Dominującej i jej Grupy Kapitałowej. Wynika to z tego, że koszty stałe (czynsz, media, koszty administracyjne itp.), które są konieczne do prawidłowego funkcjonowania nowej placówki, pojawiają się już od momentu uruchomienia placówki. Natomiast wzrost przychodów następuje stopniowo – przychody rosną wraz z zapełnianiem potencjału nowej placówki. Z powyższych względów, otwieranie nowych placówek zawsze wpływa na wynik finansowy Spółki Dominującej i jej Grupy Kapitałowej. Z uwagi na to, że większość nowych placówek została uruchomiona w drugiej połowie 2017 roku, porównanie wyników finansowych z pierwszej połowy 2018 i 2017 jest dodatkowo utrudnione.

XXI. ROZLICZENIA Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH

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 Spółek Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Zarządu jednostki dominującej na dzień 30 czerwca 2018 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

XXII. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

W trzecim kwartale 2018 r. nastąpiło uproszczone połączenie w trybie art. 492 § 1 pkt 1 oraz art. 516 § 6 w. zw. z art. 516 § 5 k.s.h. przez przeniesienie na Centrum Medyczne Enel-Med S.A. całego majątku trzech spółek od niej zależnych, tj. Centrum Medyczne Enel-Med Villa Clinic Sp. z o.o., Centrum Medyczne Enel-Med Rehabilitacja sp. z o.o. oraz Enel-Med sp. z o.o. (łączenie się przez przejęcie). Połączenie to zostało zarejestrowane w dniu 7 sierpnia 2018 r.

W dniu 09.08.2018 r. Spółka Dominująca zawarła jako kredytobiorca, z Bankiem Millennium S.A. (dalej: Bank) jako kredytodawcą aneks do umowy o kredyt pod hipotekę dla firm z dnia 25.03.2013 r. W wyniku podpisania tego aneksu dodatkowa kwota w wysokości 8.000.000,00 PLN została uruchomiona od dnia 09.08.2018 r. Termin spłaty kredytu został oznaczony do dnia 20.07.2023 r. Kredyt będzie wykorzystywany na finansowanie bieżącej działalności Spółki Dominującej, a oprocentowanie oparte jest na zmiennej stopie procentowej WIBOR 1M plus marża Banku.

W wyniku tej operacji znaczna część środków wykorzystywanych na finansowanie bieżącej działalności Spółki pochodzić będzie z kredytu długoterminowego, zamiast, tak jak dotychczas z kredytów krótkoterminowych. Powinno to pozytywnie wpłynąć na bieżącą płynność finansową Spółki i Grupy Kapitałowej.

Warszawa, dnia 25.09.2018 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

