

Aneks Nr 1
z dnia 16 maja 2011 r.

do Prospektu Emisyjnego Centrum Medycznego ENEL-MED S.A.
zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego
w dniu 30 marca 2011 r.

Aktualizacja Prospektu w związku z przyjęciem przez Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. (Emitent) w dniu 16 maja 2011 r. śródrocznych danych finansowych, które Emitent zdecydował się opublikować, które w jego ocenie mają istotne znaczenie dla oceny papierów wartościowych z uwagi na fakt umożliwienia potencjalnym inwestorom zapoznania się z bieżącymi wynikami finansowymi Emitenta, które

- (a) w sposób istotny różnią się od wyników finansowych za porównywalny okres zeszłego roku,
- (b) potwierdzają wiarygodność opublikowanych w Prospekcie Emisyjnym prognoz na rok 2011,
- (c) dostarczają potencjalnym inwestorom aktualnych informacji o wynikach działalności Emitenta, umożliwiając lepszą ocenę zasadności inwestycji w papiery wartościowe Emitenta,
- (d) umożliwią odniesienie śródrocznych wyników finansowych Emitenta do publikowanych wyników innych spółek medycznych, których papiery wartościowe są przedmiotem obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Wyniki finansowe działalności Emitenta za okres I kwartału 2011 roku, oprócz niżej wymienionych, nie są istotne dla prezentacji wyników zawartych w pozostałych rozdziałach Prospektu

Zmiana Nr 1

Załącznik nr 8

Podstawowe dane finansowe Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. za I kwartał 2011 r.

BILANS		
AKTYWA	Stan na 31.03.2011	Stan na 31.03.2010
I. Aktywa trwałe	58 513	60 925
1. Wartości niematerialne i prawne	1 828	1 640
- wartość firmy		
2. Rzeczowe aktywa trwałe	50 784	55 425
3. Należności długoterminowe	1 510	2 204
3.1. Od jednostek powiązanych		
3.2. Od pozostałych jednostek	1 510	2 204
4. Inwestycje długoterminowe	3 634	1 066
4.1. Nieruchomości		
4.2. Wartości niematerialne i prawne		
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	3 634	1 066
a) w jednostkach powiązanych, w tym:		
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności		
b) w pozostałych jednostkach	3 634	1 066
4.4. Inne inwestycje długoterminowe		
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	757	589
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	757	589
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		
II. Aktywa obrotowe	15 804	12 173
1. Zapasy	817	720
2. Należności krótkoterminowe	10 191	9 384
2.1. Od jednostek powiązanych		
2.2. Od pozostałych jednostek	10 191	9 384
3. Inwestycje krótkoterminowe	582	375
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	582	375
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach		
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	582	375
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 213	1 694
Aktywa razem	74 317	73 098

PASYWA	Stan na 31.03.2011	Stan na 31.03.2010
I. Kapitał własny	18 943	17 431
1. Kapitał zakładowy	16 467	14 184
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)		
4. Kapitał zapasowy	756	747
5. Kapitał z aktualizacji wyceny		
6. Pozostałe kapitały rezerwowe		2 283
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	403	-557
8. Zysk (strata) netto	1 317	774
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	55 374	55 667
1. Rezerwy na zobowiązania	1 314	1 288
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	735	582
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	554	683
a) długoterminowa	94	80
b) krótkoterminowa	460	603
1.3. Pozostałe rezerwy	25	23
a) długoterminowe		
b) krótkoterminowe	25	23
2. Zobowiązania długoterminowe	19 195	16 550
2.1. Wobec jednostek powiązanych		
2.2. Wobec pozostałych jednostek	19 195	16 550
3. Zobowiązania krótkoterminowe	34 859	37 830
3.1. Wobec jednostek powiązanych		
3.2. Wobec pozostałych jednostek	34 808	37 781
3.3. Fundusze specjalne	51	49
4. Rozliczenia międzyokresowe	6	
4.1. Ujemna wartość firmy		
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	6	
a) długoterminowe	4	
b) krótkoterminowe	1	
Pasywa razem	74 317	73 098

A

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	01.01.2011-31.03.2011	01.01.2010-31.03.2010
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	40 679	32 103
- od jednostek powiązanych		
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	40 679	32 103
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	35 120	27 832
- jednostkom powiązanym		
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	35 120	27 832
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	5 559	4 271
IV. Koszty sprzedaży	1 489	1 235
V. Koszty ogólnego zarządu	1 653	1 446
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	2 417	1 590
VII. Pozostałe przychody operacyjne	199	74
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
2. Dotacje	71	25
3. Inne przychody operacyjne	128	49
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	276	24
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		6
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	168	
3. Inne koszty operacyjne	109	18
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	2 340	1 640
X. Przychody finansowe	51	9
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
- od jednostek powiązanych		
2. Odsetki, w tym:	51	9
- od jednostek powiązanych		
3. Zysk ze zbycia inwestycji		
4. Aktualizacja wartości inwestycji		
5. Inne		
XI. Koszty finansowe	576	528
1. Odsetki, w tym:	572	516
- dla jednostek powiązanych		
2. Strata ze zbycia inwestycji		
3. Aktualizacja wartości inwestycji		
4. Inne	4	11
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)	1 815	1 121
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)		
1. Zyski nadzwyczajne		
2. Straty nadzwyczajne		
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)	1 815	1 121
XV. Podatek dochodowy	498	347
a) część bieżąca	649	293
b) część odroczone	-150	54
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
XVII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		
XVIII. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI+/-XVII)	1 317	774

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	01.01.2011-31.03.2011	01.01.2010-31.03.2010
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	17 440	16 601
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów		
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	17 440	16 601
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	16 467	14 184
1.1. Zmiany kapitału zakładowego		
a) zwiększenia (z tytułu)		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	16 467	14 184
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu		
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy		
a) zwiększenia (z tytułu)		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu		
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu		
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych		
a) zwiększenia (z tytułu)		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu		
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	756	747
4.1. Zmiany kapitału zapasowego		
a) zwiększenia (z tytułu)		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	756	747
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu		
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny		
a) zwiększenia (z tytułu)		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu		
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu		2 283
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych		
a) zwiększenia (z tytułu)		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu		2 283
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	217	-613
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	969	270
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów		
7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	969	270
a) zwiększenia (z tytułu)		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	969	270
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-567	-827
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów		
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-567	-827
a) zwiększenia (z tytułu)		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-567	-827
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	403	-557
8. Wynik netto	1 317	774
a) zysk netto	1 317	774
b) strata netto		
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	18 943	17 431
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		

RACHUNEK PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		
	01.01.2011-31.03.2011	01.01.2010-31.03.2010
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	1 317	774
II. Korekty razem	2 962	59
1. Amortyzacja	2 585	2 347
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	473	394
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej		6
5. Zmiana stanu rezerw	37	47
6. Zmiana stanu zapasów	103	80
7. Zmiana stanu należności	2 502	-1 693
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-309	-50
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2 468	-1 015
10. Inne korekty	38	-56
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	4 279	833
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	135	137
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	135	137
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:		
a) w jednostkach powiązanych		
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
b) w pozostałych jednostkach		
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	1 779	3 151
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	342	2 801
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	1 437	350
a) w jednostkach powiązanych		
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe		
b) w pozostałych jednostkach	1 437	350
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe	1 437	350
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	- 1 644	- 3 015
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy		5 245
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki		5 245
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	3 701	2 860
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	2 881	2 140
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	295	317
8. Odsetki	524	403
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	- 3 701	2 385
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.II +/- B.II +/- C.III)	- 1 067	204
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	- 1 067	204
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 649	172
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:	582	375
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

Zmiana nr 2

Strona 133, punkt 13.1, akapit pierwszy, na końcu dodaje się zdanie:

„Zdaniem Emitenta wyniki finansowe Emitenta za okres I kwartału 2011 roku nie powodują konieczności dokonania zmian w poniższych założeniach do prognoz”.

Zmiana nr 3

Strona 137, punkt 13.3, po akapicie czwartym dodaje się akapit:

„W poniższej tabeli zamieszczono wyniki finansowe Emitenta za okres I kwartału 2011 roku, wraz z informacją o procentowym wykonaniu prognozy na rok 2011.

Wyniki Emitenta za okres I kwartału 2011 roku, wraz z % wykonaniem prognozy na rok 2011

	I kw. 2011	2011P	% wykonanie
Przychody	40 679	167 000	24,4%
EBITDA	4 925	21 900	22,5%
EBIT	2 340	9 500	24,6%
Zysk netto	1 317	5 700	23,1%

Źródło: Emitent

Zdaniem Emitenta wyniki za okres I kwartału 2011 roku stanowią wiarygodną przesłankę możliwości wykonania przez Spółkę zamieszczonych wyników prognozowanych i nie dają podstaw do zmiany zamieszczonej prognozy wyników na rok 2011. Biorąc pod uwagę, iż z uwagi na rosnącą liczbę klientów abonamentowych, łączny poziom przychodów Emitenta powinien w kolejnych kwartałach dalej wykazywać tendencję rosnącą, co może spowodować osiągnięcie sprzedaży na poziomie przekraczającym wartość prognozowaną.”

W IMIENIU EMITENTA ANEKS ZOSTAŁ PODPISANY PRZEZ:

Imię i nazwisko	Podmiot Funkcja/stanowisko sposób reprezentacji	Data i podpis
Jacek Rozwadowski	Wiceprezes Zarządu	