



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

## OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A. za okres od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości, Zarząd Spółki zapewnił sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego, przedstawiającego rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej na dzień 31-12-2011 jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01-01-2011 do 31-12-2011. Przy sporządzeniu sprawozdania finansowego Zarząd Spółki zapewnił wybór właściwych zasad wyceny oraz sporządzenia sprawozdania finansowego.

Na sprawozdanie finansowe składają się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2011 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 119.347 tys. złotych;
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r. wykazujący zysk netto w kwocie 4.087 tys. złotych;
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r. wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 36.073 tys. złotych;
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto na sumę 2.877 tys. złotych;
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Przy wycenie aktywów i pasywów oraz ustalaniu wyniku finansowego przyjęto, że Spółka będzie kontynuowała w dającej się przewidzieć przyszłości działalność gospodarczą w nie zmniejszonym istotnie zakresie, co jest zgodne ze stanem faktycznym i prawnym. Zarząd Spółki ponosi odpowiedzialność za wykonywanie obowiązków w zakresie rachunkowości, określonych przepisami prawa.

Adam Rozwadowski      Prezes Zarządu      podpis: .....

Jacek Rozwadowski      Wiceprezes Zarządu      podpis: .....

Sprawozdanie sporządziła: Żaneta Bujalska      podpis: .....

Miejscowość: Warszawa, 12 marca 2012 r.

## WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### 1. Informacje o Spółce

Spółka Centrum Medyczne Enel-Med powstała na podstawie aktu notarialnego sporządzonego w dniu 22 grudnia 2006 r., Rep. A nr 5930/2006 pod nazwą Centrum Medyczne Enel-Med Spółka Akcyjna. Ostatnia zmiana statutu miała miejsce 11 lutego 2010 r. aktem notarialnym Rep. A nr 360/2010.

W dniu 28 lutego 2007 r. Spółka wpisana została do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000275255.

Siedziba Spółki mieści się w Warszawie przy ulicy Słomińskiego 19, lok.524.

Spółka otrzymała numer identyfikacyjny REGON 140802685.

Głównym przedmiotem działalności Spółki jest:

- Praktyka lekarska ogólna (PKD 8621Z)
- Praktyka lekarska specjalistyczna (PKD 8622Z)
- Działalność fizjoterapeutyczna (PKD 8690A)
- Praktyka lekarska dentystyczna (PKD 8623Z)
- Pozostała działalność w zakresie opieki zdrowotnej, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 8690Z).

### 2. Czas trwania Spółki

Spółka została zawiązana na czas nieokreślony.

### 3. Okresy, za które prezentowane są historyczne informacje finansowe

Okres, za który prezentowane jest sprawozdanie finansowe:

- od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r.

Okresy, za który prezentowane są porównywalne dane finansowe:

- od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

### 4. Skład organów zarządzających i nadzorczych Spółki

#### Zarząd Spółki:

- Adam Stanisław Rozwadowski – Prezes Zarządu
- Jacek Jakub Rozwadowski – Wiceprezes Zarządu

#### Rada Nadzorcza Spółki:

- Anna Maria Rozwadowska
- Janusz Ryszard Jakubowski
- Anna Piszcz
- Zbigniew Okoński
- Adam Ciuhak

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

## **5. Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe i dane porównywalne zawiera dane łączne**

Sprawozdanie finansowe oraz porównywalne dane finansowe nie zawierają danych łącznych. Spółka nie posiada jednostek sporządzających samodzielnie sprawozdania finansowe.

## **6. Wskazanie, czy Spółka jest jednostką dominującą, współnikiem jednostki współzależnej lub znaczącym inwestorem oraz czy sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe**

Spółka jest jednostką dominującą dla spółki Centrum Nieruchomości Enel-Med Sp. z o.o. Spółka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, korzystając ze zwolnienia w art. 58 Ustawy o rachunkowości. Spółka nie jest współnikiem jednostki współzależnej ani znaczącym inwestorem wobec innych podmiotów.

## **7. Wskazanie, czy w okresie, za który sporządzono sprawozdanie finansowe oraz dane porównywalne nastąpiło połączenie spółek**

Nie dotyczy.

## **8. Założenie kontynuacji działania**

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu, że Spółka będzie kontynuować działalność gospodarczą w dającej się przewidzieć przyszłości oraz, że nie zamierza ani nie musi zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu. Zgodnie z wiedzą Zarządu Spółki nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

## **9. Porównywalność danych**

Sprawozdanie finansowe oraz porównywalne dane finansowe zostały zaprezentowane w sposób zapewniający ich porównywalność przez zastosowanie jednolitych zasad rachunkowości we wszystkich prezentowanych okresach, zgodnie z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Spółkę przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za ostatni okres oraz przez ujęcie korekt błędów w okresach, których one dotyczą bez względu na okres, w którym zostały ujęte w księgach rachunkowych.

W przedstawionym sprawozdaniu finansowym i w porównywalnych danych finansowych nie dokonywano korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych za lata, za które sprawozdania finansowe lub porównywalne dane finansowe zostały zamieszczone.

## **10. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji) ustalenia przychodów, kosztów i wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego i danych porównywalnych**

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z ustawą o rachunkowości z 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami, zwaną dalej ustawą.

Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie wydatki, z zachowaniem zasady ostrożności.

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

**(a) Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne**

Środki trwałe są to aktywa trwałe i zrównane z nimi, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż jeden rok, zdadne do użytku i przeznaczone na potrzeby jednostki.

Do wartości niematerialnych i prawnych zaliczane są prawa majątkowe wykorzystywane przez jednostkę do prowadzenia działalności gospodarczej, których przewidywany okres ekonomicznej użyteczności jest dłuższy niż rok.

Wartości niematerialne i prawne wyceniane są według cen nabycia lub kosztów wytworzenia lub według wartości przeszacowanej, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Do rzeczowych aktywów trwałych zaliczane są również obce aktywa trwałe używane przez jednostkę na podstawie umowy leasingu, jeżeli umowa spełnia warunki określone w Ustawie.

Środki trwałe w budowie są to zaliczone do rzeczowych aktywów trwałych przyszłe środki trwałe w okresie ich budowy, montażu lub ulepszenia już istniejącego środka trwałego.

Zaliczki na środki trwałe w budowie są to środki pieniężne lub ich ekwiwalenty przekazane dostawcom na poczet przyszłych dostaw środków trwałych i środków trwałych w budowie.

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są w sprawozdaniu finansowym w wartości księgowej netto, to jest według ich wartości początkowej pomniejszonej o odpisy umorzeniowe oraz odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości. Na wartość początkową środków trwałych oraz środków trwałych w budowie składa się ogół kosztów poniesionych przez jednostkę, za okres budowy, montażu, ulepszenia i przystosowania składnika aktywów do używania, w tym również nie podlegający odliczeniu podatek od towarów i usług oraz koszt zaciągniętych zobowiązań pomniejszony o przychody z tego tytułu. W szczególności podlegające aktywowaniu koszty zobowiązań mogą obejmować odsetki, prowizje i różnice kursowe od kredytów i pożyczek, a także przedpłat i zobowiązań handlowych za okres realizacji budowy. Przychody pomniejszające aktywowane koszty dotyczyć mogą odsetek otrzymanych z lokowania czasowo niewykorzystanych środków pieniężnych z zaciągniętych zobowiązań.

Odpisu z tytułu trwałej utraty wartości dokonuje się gdy istnieje duże prawdopodobieństwo, że kontrolowany przez jednostkę składnik rzeczowych aktywów trwałych nie przyniesie w przyszłości w znaczącej części lub w całości przewidywanych korzyści ekonomicznych. W przypadku zmiany technologii produkcji, przeznaczenia do likwidacji, wycofania z używania lub innych przyczyn powodujących trwałą utratę wartości środka trwałego, dokonuje się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych odpowiedniego odpisu aktualizującego jego wartość.

Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową. Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się począwszy od miesiąca następującego po miesiącu, w którym środek trwały lub wartość niematerialną i prawną przyjęto do używania.

Poprawność przyjętych okresów używania i innych danych jest okresowo weryfikowana przez kierownika jednostki, co powoduje odpowiednią korektę rocznych stawek i kwot odpisów amortyzacyjnych począwszy od pierwszego miesiąca kolejnego roku obrotowego.

Spółka stosuje następujące stawki roczne dla podstawowych grup środków trwałych:

budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	3,8%
urządzenia techniczne i maszyny	10-30%
środki transportu	12,5-40%
pozostałe środki trwałe	10%-20%

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

Spółka stosuje następujące stawki roczne dla podstawowych grup wartości niematerialnych i prawnych:

autorskie lub pokrewne prawa majątkowe	50%
licencje	50%
inne	20-50%

Środki trwałe w budowie oraz grunty, w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu nie są amortyzowane.

### **(b) Inwestycje**

Do inwestycji zaliczane są aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodów w formie odsetek, dywidend lub innych pożytków, w tym również z transakcji handlowej, a w szczególności aktywa finansowe oraz te nieruchomości i wartości niematerialne i prawne, które nie są użytkowane przez jednostkę, lecz zostały nabyte w celu osiągnięcia korzyści.

Nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne zaliczane do inwestycji wycenia się według zasad określonych dla środków trwałych/wartości niematerialnych i prawnych. Inwestycje długoterminowe inne niż nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne zaliczane do inwestycji wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Długoterminowe udziały w jednostkach podporządkowanych wycenia się w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Wzrost wartości inwestycji zaliczonych do aktywów trwałych zwiększa kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny.

Obniżenie wartości uprzednio przeszacowanej inwestycji do wysokości kwoty, o którą podwyższono z tego tytułu kapitał z aktualizacji wyceny zmniejsza wartość inwestycji oraz kapitał z aktualizacji wyceny. W pozostałych przypadkach skutki obniżenia wartości inwestycji zalicza się do kosztów finansowych. Przyrost wartości danej inwestycji bezpośrednio wiążący się z uprzednim obniżeniem jej wartości, odniesionym w koszty operacji finansowych, wykazuje się do wysokości tego kosztu jako przychód z operacji finansowych.

Inwestycje krótkoterminowe wycenia się według ceny nabycia.

Udzielone pożyczki wykazuje się według skorygowanej ceny nabycia.

### **(c) Należności**

Należności zalicza się do należności długoterminowych jeżeli okres spłaty na dzień bilansowy jest dłuższy niż jeden rok oraz do należności krótkoterminowych jeżeli okres spłaty na dzień bilansowy jest krótszy niż jeden rok.

Należności wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty, łącznie z doliczonymi odsetkami za zwłokę w zapłacie należności i wykazuje w wartości netto (tj. pomniejszone o dokonane odpisy aktualizujące).

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizacyjnego, który odnosi się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów operacji finansowych, zależnie od rodzaju należności.

Należności z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych oraz pozostałe należności są wyceniane w kwocie wymagającej zapłaty na podstawie przepisów, umów lub innych dokumentów.

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

#### **(d) Zapasy**

Zapasy są wyceniane według rzeczywistych cen zakupu lub rzeczywistych kosztów ich wytworzenia nie wyższych jednak od cen sprzedaży netto.

Cena nabycia jest to rzeczywista cena zakupu materiałów obejmująca kwotę należną sprzedającemu (bez naliczonego podatku od towarów i usług i podatku akcyzowego), a w przypadku importu powiększona o obciążenia o charakterze publicznoprawnym oraz powiększona o koszty bezpośrednio związane z zakupem, łącznie z kosztami transportu, załadunku i wyładunku, a pomniejszona o zmniejszenie ceny (rabaty, opusty).

Odpisy aktualizujące wartość zapasów dokonane w związku z utratą ich wartości oraz wynikające z wyceny według cen sprzedaży netto zamiast według cen zakupu lub kosztów wytworzenia zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych (materiały), kosztów wytworzenia sprzedanych produktów (produkty gotowe), lub kosztów sprzedaży (towary).

Wartość rozchodów zapasów ustala się wg metody FIFO.

#### **(e) Aktywa pieniężne**

Do aktywów pieniężnych zalicza się znaki pieniężne w gotówce, środki na rachunkach bankowych, lokaty pieniężne płatne w ciągu 3 miesięcy oraz czeki, weksle obce oraz podobne dokumenty, jeżeli są one płatne w ciągu 3 miesięcy od daty ich wystawienia. Do aktywów pieniężnych zaliczane są także naliczone odsetki od aktywów finansowych.

Aktywa finansowe płatne lub wymagalne w ciągu 3 miesięcy od dnia ich otrzymania, wystawienia, nabycia lub założenia (lokaty) zaliczane są do środków pieniężnych dla potrzeb rachunku przepływów środków pieniężnych.

Środki pieniężne są wyceniane w wartości nominalnej.

Odsetki otrzymane i należne zalicza się do przychodów z operacji finansowych.

#### **(f) Rozliczenia międzyokresowe**

##### **i. Czynne rozliczenia międzyokresowe**

Do czynnych rozliczeń międzyokresowych zaliczane są koszty dotyczące późniejszych okresów niż ten, w którym je poniesiono. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

##### **ii. Bierne rozliczenia międzyokresowe**

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności:

- ze świadczeń wykonanych na rzecz jednostki przez kontrahentów jednostki, gdy kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny,
- z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń wobec nieznanymi osob, których kwotę można oszacować, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana, w tym z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi za sprzedane produkty długotrwałego użytku.

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

Odpisy biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu / wielkości świadczeń. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności.

### **iii. Rozliczenia międzyokresowe przychodów**

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i obejmują w szczególności:

- równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych;
- środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do innych ustaw nie zwiększają one kapitałów własnych. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł;
- wartość przyjętych nieodpłatnie, w tym także w drodze darowizny, środków trwałych w budowie, środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych;
- ujemną wartość firmy.

### **(g) Kapitał własny**

Kapitały własne stanowią kapitał zakładowy, kapitał zapasowy oraz kapitały tworzone przez spółkę zgodnie z obowiązującym prawem, statutem i uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, łącznie z kwotą wynikającą z nie podzielonego wyniku finansowego z lat ubiegłych.

Kapitał zakładowy spółki wykazany jest w wysokości zgodnej z aktem notarialnym oraz wpisem do rejestru handlowego według wartości nominalnej.

Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmowane są jako należne wkłady na poczet kapitału.

Kapitał zapasowy stanowi kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, inne kwoty zgodnie z obowiązującym prawem lub aktem notarialnym oraz kwoty wyniku finansowego przekazane na kapitał zapasowy zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

Nie podzielony wynik finansowy z lat ubiegłych obejmuje zyski i straty poprzednich okresów, które na podstawie uchwał Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy nie zostały rozliczone.

### **(h) Rezerwy na zobowiązania**

Rezerwy na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

Rezerwy tworzone są na:

- pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego;
- przyszłe zobowiązania spowodowane restrukturyzacją, jeżeli na podstawie odrębnych przepisów jednostka jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy, a plany restrukturyzacji pozwalają w sposób wiarygodny oszacować wartość tych przyszłych zobowiązań.



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

Rezerwy zalicza się do odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych, lub strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Rezerwy na świadczenia pracownicze obciążają koszty działalności operacyjnej.

### **(i) Zobowiązania**

Zobowiązania zalicza się do zobowiązań długoterminowych jeżeli okres spłaty na dzień bilansowy jest dłuższy niż jeden rok oraz do zobowiązań krótkoterminowych jeżeli okres spłaty na dzień bilansowy jest krótszy niż jeden rok.

Długoterminowe kredyty i pożyczki wyceniane są według skorygowanej ceny nabycia.

Zobowiązania są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty, tj. łącznie z odsetkami przypadającymi na dzień bilansowy. Odsetki te księgowane są w ciężar kosztów finansowych.

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego traktuje się jak aktywa Spółki i wycenia w ich wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w bilansie w pozycji zobowiązań z tytułu leasingu finansowego.

Płatności leasingowe zostały podzielone na część odsetkową i kapitałową, która zmniejsza zobowiązania z tytułu leasingu, tak by stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Koszty finansowe odnosi się bezpośrednio do rachunku zysków i strat.

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego odnosi się w rachunek zysków i strat metodą liniową przez okres leasingu, z wyjątkiem przypadków, kiedy inna, systematyczna podstawa rozliczenia jest bardziej reprezentatywna dla wzorca czasowego rządzącego konsumpcją korzyści ekonomicznych wyływających z leasingu danego składnika aktywów.

### **(j) Rozliczenia z zagranicą**

Na dzień bilansowy ujmuje się aktywa i pasywa wyrażone w walutach obcych po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

W ciągu roku obrotowego ujmowane są wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze dotyczące:

- środków pieniężnych, wpłaty należności i zapłaty zobowiązań – po kursie kupna lub sprzedaży walut banku, z którego usług korzysta spółka;
- należności i zobowiązań – po średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Prezesa Narodowego Banku Polskiego obowiązującym na dzień poprzedzający dzień przeprowadzenia transakcji, chyba że dowód odprawy celnej wyznacza inny kurs.

Różnice kursowe powstałe przy zapłacie oraz na moment bilansowy odnosi się do kosztów i przychodów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach do kosztu wytworzenia produktów lub ceny nabycia towarów, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie, lub wartości niematerialnych i prawnych.

### **(k) Przychody ze sprzedaży**

Przychody ze sprzedaży są uznawane w momencie dostarczenia towaru lub wykonania usługi. Sprzedaż wykazuje się w wartości netto, tj. bez uwzględnienia podatku od towarów i usług oraz wszelkich udzielonych rabatów.

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

**(I) Obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego**

Obowiązkowymi obciążeniami wyniku finansowego są podatek dochodowy od osób prawnych (zgodnie z Ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych) oraz inne płatności z nim zrównane na podstawie odrębnych przepisów.

Podatek dochodowy jest kalkulowany w oparciu o zysk brutto ustalony na podstawie przepisów o rachunkowości, skorygowany o przychody nie podlegające opodatkowaniu, koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu oraz odliczenia strat z lat ubiegłych, ulg inwestycyjnych i darowizn.

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, tworzona jest rezerwa i ustalane aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Spółka ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku ze wszystkimi ujemnymi różnicami przejściowymi i w związku ze stratami podatkowymi możliwymi do odliczenia w przyszłości a równocześnie dokonuje odpisów aktualizujących te aktywa.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Różnica pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego wpływa na wynik finansowy, przy czym rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnoszone są również na kapitał własny.

Przejściowymi różnicami są m.in. rezerwy, straty podatkowe z lat ubiegłych możliwe do rozliczenia oraz niezrealizowane różnice kursowe.

Jeżeli różnice przejściowe powstają w różnych okresach i ulegają odwróceniu w okresach, w których stawki podatkowe określone przez przepisy podatkowe są różne, do ustalania aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego przyjmuje się, że różnice przejściowe powstające jako pierwsze odwracają się jako pierwsze.

Przyjęto zasadę nie kompensowania aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

**11. Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EURO**

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz w okresie porównywalnym notowania średnich kursów wymiany złotego w stosunku do EURO, ustalone przez Narodowy Bank Polski przedstawiały się następująco:

Okres obrotowy	Średni kurs w okresie <sup>1</sup>	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01 – 31.12.2011	4,1401	3,8403	4,5642	4,4168
01.01 – 31.12.2010	4,0044	3,8356	4,177	3,9603

<sup>1</sup> Średnia kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie

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

Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono na EURO zgodnie ze wskazaną, obowiązującą zasadą przeliczenia:

- bilans według kursu obowiązującego na ostatni dzień odpowiedniego okresu,
- rachunek zysków i strat oraz rachunek przepływów pieniężnych według kursów średnich w odpowiednim okresie, obliczonych jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie.

Przeliczenia dokonano zgodnie ze wskazanymi wyżej kursami wymiany przez podzielenie wartości wyrażonych w tysiącach złotych przez kurs wymiany.

## 12. Wybrane dane finansowe Spółki w przeliczeniu na EURO

Okres 01.01. – 31.12.2011 r.	tys. zł	tys. EURO
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	166 289	40 165
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	7 390	1 785
Zysk (strata) brutto	5 707	1 378
Zysk (strata) netto	4 087	987
Aktywa razem	119 347	27 021
Aktywa trwałe	99 736	22 581
Aktywa obrotowe	19 611	4 440
Kapitał własny	53 699	12 158
Kapitał akcyjny	23 567	5 336
Zobowiązania razem	65 649	14 863
• w tym zobowiązania krótkoterminowe	36 118	8 177
Liczba akcji – w szt.	23 566 900	23 566 900
Wartość księgowa na akcję (w zł / EURO)	2,28	0,52
Zysk (strata) netto na akcję (w zł / EURO)	0,20	0,06
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 581	3 039
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-51 584	-12 460
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	41 880	10 116
Zmiana stanu środków pieniężnych	2 877	695

Okres 01.01. – 31.12.2010 r.	tys. zł	tys. EURO
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	137 803	34 413
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	4 550	1 136
Zysk (strata) brutto	1 702	425
Zysk (strata) netto	969	242
Aktywa razem	73 919	18 665

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

Okres 01.01. – 31.12.2010 r.	tys. zł	tys. EURO
Aktywa trwałe	58 262	14 711
Aktywa obrotowe	15 657	3 954
Kapitał własny	17 626	4 451
Kapitał akcyjny	16 467	4 158
Zobowiązania razem	56 293	14 214
• w tym zobowiązania krótkoterminowe	34 155	8 624
Liczba akcji – w szt.	16 466 900	16 466 900
Wartość księgowa na akcję (w zł / EURO)	1,07	0,27
Zysk (strata) netto na akcję (w zł / EURO)	0,06	0,01
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 940	2 482
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-7 688	-1 920
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-775	-193
Zmiana stanu środków pieniężnych	1 477	369

### 13. Różnice pomiędzy polskimi a międzynarodowymi standardami rachunkowości

Jednostka sporządza sprawozdanie finansowe według polskich standardów rachunkowości.

## SPRAWOZDANIE FINANSOWE CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.

Sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r. i porównywalne dane finansowe za analogiczny okres roku poprzedniego.

### Bilans

AKTYWA	Noty	31.12.2011	31.12.2010
<b>I. Aktywa trwałe</b>		<b>99 736</b>	<b>58 262</b>
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1	1 788	1 899
• wartość firmy			
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2	91 895	51 986
3. Należności długoterminowe	3, 8	1 038	1 663
3.1. Od jednostek powiązanych			
3.2. Od pozostałych jednostek		1 038	1 663
4. Inwestycje długoterminowe	4	4 474	2 146
4.1. Nieruchomości			
4.2. Wartości niematerialne i prawne			
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe		4 474	2 146
a) w jednostkach powiązanych, w tym		640	
• udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności		640	
b) w pozostałych jednostkach		3 834	2 146
4.4. Inne inwestycje długoterminowe			
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5	541	568
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		541	568
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe			
<b>II. Aktywa obrotowe</b>		<b>19 611</b>	<b>15 657</b>
1. Zapasy	6	962	929
2. Należności krótkoterminowe	7, 8	10 513	11 144
2.1. Od jednostek powiązanych		2	
2.2. Od pozostałych jednostek		10 511	11 144
3. Inwestycje krótkoterminowe	9	4 526	1 649
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		4 526	1 649
a) w jednostkach powiązanych			
b) w pozostałych jednostkach			
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		4 526	1 649
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe			
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	3 610	1 935
<b>Aktywa razem</b>		<b>119 347</b>	<b>73 919</b>

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

<b>PASYWA</b>	<b>Noty</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
<b>I. Kapitał własny</b>		<b>53 699</b>	<b>17 626</b>
1. Kapitał zakładowy	12	23 567	16 467
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)			
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	13		
4. Kapitał zapasowy	14	26 611	756
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	15		
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	16		
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-566	-566
8. Zysk (strata) netto	35	4 087	969
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	17		
<b>II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>		<b>65 648</b>	<b>56 293</b>
1. Rezerwy na zobowiązania	18	1 385	1 277
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		849	698
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		504	554
a) długoterminowa		129	94
b) krótkoterminowa		375	460
1.3. Pozostałe rezerwy		32	25
a) długoterminowe			
b) krótkoterminowe		32	25
2. Zobowiązania długoterminowe	19	28 069	20 855
2.1. Wobec jednostek powiązanych			
2.2. Wobec pozostałych jednostek		28 069	20 855
3. Zobowiązania krótkoterminowe	20	36 118	34 155
3.1. Wobec jednostek powiązanych		923	
3.2. Wobec pozostałych jednostek		35 195	34 155
3.3. Fundusze specjalne			0
4. Rozliczenia międzyokresowe	21	76	6
4.1. Ujemna wartość firmy			
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		76	6
a) długoterminowe		11	5
b) krótkoterminowe		65	1
<b>Pasywa razem</b>		<b>119 347</b>	<b>73 919</b>

Wartość księgowa (w tys. zł)		53 699	17 626
Liczba akcji (w szt.)		23 566 900	16 466 900
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	22	2,28	1,07
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)		23 566 900	16 466 900
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	22	2,28	1,07

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

**Pozycje pozabilansowe**

	Nota	31.12.2011	31.12.2010
<b>1. Należności warunkowe</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
1.1. Od jednostek powiązanych	23	0	0
1.2. Od pozostałych jednostek		0	0
<b>2. Zobowiązania warunkowe</b>		<b>13 233</b>	<b>12 131</b>
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych	23		0
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)		<b>13 233</b>	<b>12 131</b>
Gwarancje bankowe udzielone przez Credit Agricole Bank Polska S.A. na zabezpieczenie prawidłowego wykonania umowy		3 515	0
Poręczenie wekslowe na wekslach wystawionych przez Centrum Medyczne Enel-Med Sp. z o.o. na zabezpieczenie zobowiązań leasingowych wobec BFL Nieruchomości Sp. z o.o.		9 718	10 171
Gwarancje bankowe udzielone przez HSBC Bank Polska S.A. na zabezpieczenie prawidłowego wykonania umowy		0	1 960
<b>3. Inne</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Pozycje pozabilansowe, razem</b>		<b>13 233</b>	<b>12 131</b>

**Rachunek zysków i strat**

	Noty	01.01.2011 – 31.12.2011	01.01.2010 – 31.12.2010
<b>I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>		<b>166 289</b>	<b>137 803</b>
• od jednostek powiązanych			
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	24	166 289	137 803
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	25		
<b>II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	26	<b>146 775</b>	<b>123 382</b>
• jednostkom powiązanym			
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		146 775	123 382
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów			
<b>III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)</b>		<b>19 514</b>	<b>14 421</b>
IV. Koszty sprzedaży	26	6 556	5 746
V. Koszty ogólnego zarządu	26	6 270	4 702
<b>VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)</b>		<b>6 688</b>	<b>3 973</b>
<b>VII. Pozostałe przychody operacyjne</b>	27	<b>1 536</b>	<b>1 084</b>
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			
2. Dotacje		224	276
3. Inne przychody operacyjne		1 312	808

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

	Noty	01.01.2011 – 31.12.2011	01.01.2010 – 31.12.2010
<b>VIII. Pozostałe koszty operacyjne</b>	28	<b>834</b>	<b>507</b>
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		26	3
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		226	202
3. Inne koszty operacyjne		582	302
<b>IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)</b>		<b>7 390</b>	<b>4 550</b>
<b>X. Przychody finansowe</b>	29	<b>532</b>	<b>122</b>
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:			
• od jednostek powiązanych			
2. Odsetki, w tym:		532	122
• od jednostek powiązanych			
3. Zysk ze zbycia inwestycji			
4. Aktualizacja wartości inwestycji			
5. Inne			
<b>XI. Koszty finansowe</b>	30	<b>2 215</b>	<b>2 970</b>
1. Odsetki, w tym:		2 140	2 868
• dla jednostek powiązanych			
2. Strata ze zbycia inwestycji			
3. Aktualizacja wartości inwestycji			
4. Inne		75	102
<b>XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)</b>		<b>5 707</b>	<b>1 702</b>
<b>XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. – XIII.2.)</b>			
1. Zyski nadzwyczajne	31		
2. Straty nadzwyczajne	32		
<b>XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)</b>		<b>5 707</b>	<b>1 702</b>
<b>XV. Podatek dochodowy</b>	33	<b>1 620</b>	<b>733</b>
a) część bieżąca		1 442	542
b) część odroczone		178	191
<b>XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	34		
XVII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności			
<b>XVIII. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI+/-XVI)</b>		<b>4 087</b>	<b>969</b>

Zysk (strata) netto (zanualizowany)		4 087	969
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		20 376 763	16 210 408
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	36	0,20	0,06
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)		20 376 763	16 210 408
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,20	0,06



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

**Zestawienie zmian w kapitale własnym**

	<b>01.01.2011 – 31.12.2011</b>	<b>01.01.2010 – 31.12.2010</b>
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>17 626</b>	<b>16 657</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów		
<b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>17 626</b>	<b>14 183</b>
<b>1. Kapitał zakładowy na początek okresu</b>	<b>16 467</b>	<b>14 183</b>
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	7 100	2 284
a) zwiększenia (z tytułu)	7 100	2 284
• emisji akcji (wydania udziałów)	7 100	2 284
b) zmniejszenia		
<b>1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu</b>	<b>23 567</b>	<b>16 467</b>
<b>2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu</b>		
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy		
a) zwiększenia		
b) zmniejszenia		
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu		
<b>3. Akcje (udziały) własne na początek okresu</b>		
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych		
a) zwiększenia		
b) zmniejszenia		
<b>3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu</b>		
<b>4. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>756</b>	<b>747</b>
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	25 855	9
a) zwiększenia (z tytułu)	29 369	9
• emisji akcji powyżej wartości nominalnej	28 400	
• podziału zysku (ustawowo)	969	9
b) zmniejszenia (z tytułu)	3 514	
• koszty związane z wejściem na giełdę	3 514	
<b>4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>	<b>26 611</b>	<b>756</b>
<b>5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>		
• zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny		
a) zwiększenia		
b) zmniejszenia		
<b>5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>		

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

	01.01.2011 – 31.12.2011	01.01.2010 – 31.12.2010
<b>6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>		<b>2 284</b>
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych		-2 284
a) zwiększenia (z tytułu)		
• wpłaty na podwyższenie kapitału zakładowego niezarejestrowanego w KRS		
b) zmniejszenia		2 284
• wpłaty na kapitał zakładowy zarejestrowane w KRS		2 284
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu		0
<b>7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>403</b>	<b>-557</b>
<b>7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>969</b>	<b>270</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów		
<b>7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>969</b>	<b>270</b>
a) zwiększenia (z tytułu)		
• podziału zysku z lat ubiegłych		
b) zmniejszenia (z tytułu)	969	270
• przeniesienia na kapitał zapasowy	969	9
• pokrycia straty z lat ubiegłych		261
<b>7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-566</b>	<b>-827</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów		
<b>7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>-566</b>	<b>-827</b>
a) zwiększenia (z tytułu)		
• przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
b) zmniejszenia (z tytułu)		261
• pokrycia straty z kapitału zapasowego		261
<b>7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-566</b>	<b>-566</b>
<b>7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-566</b>	<b>-566</b>
<b>8. Wynik netto</b>	<b>4 087</b>	<b>969</b>
a) zysk netto	4 087	969
b) strata netto		
c) korekty błędów (strata)		
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ )</b>	<b>53 699</b>	<b>17 626</b>
<b>III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>53 699</b>	<b>17 626</b>

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

**Rachunek przepływów pieniężnych – metoda pośrednia**

	01.01.2011 – 31.12.2011	01.01.2010 – 31.12.2010
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>4 087</b>	<b>969</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>8 494</b>	<b>8 971</b>
1. Amortyzacja	11 035	9 997
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 438	2 141
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	27	3
5. Zmiana stanu rezerw	108	36
6. Zmiana stanu zapasów	-32	-130
7. Zmiana stanu należności	1 255	-2 912
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-3 538	1 241
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 578	-1 203
10. Inne korekty	-221	-202
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)</b>	<b>12 581</b>	<b>9 940</b>
<b>I. Wpływy</b>		
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	213	295
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:		
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
<b>II. Wydatki</b>	<b>51 797</b>	<b>7 983</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	49 720	6 157
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	2 077	1 826
a) w jednostkach powiązanych	640	
• nabycie aktywów finansowych	640	
• udzielone pożyczki długoterminowe		

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

	01.01.2011 – 31.12.2011	01.01.2010 – 31.12.2010
b) w pozostałych jednostkach	1 437	1 826
• nabycie aktywów finansowych		
• udzielone pożyczki długoterminowe	1 437	1 826
4. Inne wydatki inwestycyjne		
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)</b>	<b>-51 584</b>	<b>-7 688</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>79 542</b>	<b>24 885</b>
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	31 986	
2. Kredyty i pożyczki	47 335	24 640
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe	221	245
<b>II. Wydatki</b>	<b>37 662</b>	<b>25 660</b>
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	34 602	22 255
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 344	1 281
8. Odsetki	1 716	2 124
9. Inne wydatki finansowe		
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)</b>	<b>41 880</b>	<b>-775</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III +/-B.III +/- C.III)</b>	<b>2 877</b>	<b>1 477</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>2 877</b>	<b>1 477</b>
• zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>1 649</b>	<b>172</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:</b>	<b>4 526</b>	<b>1 649</b>
• o ograniczonej możliwości dysponowania		

**INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO****NOTA 1**

<b>WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
a) koszty zakończonych prac rozwojowych		
b) wartość firmy		
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		
• oprogramowanie komputerowe		
d) inne wartości niematerialne i prawne	1 788	1 899
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
<b>Wartości niematerialne i prawne, razem</b>	<b>1 788</b>	<b>1 899</b>

<b>WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (Struktura własnościowa)</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
a) własne	1 477	1 899
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	311	0
<b>Wartości niematerialne i prawne, razem</b>	<b>1 788</b>	<b>1 899</b>

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

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (wg grup rodzajowych)	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym: oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne, razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu		131		3 662		3 793
b) zwiększenia (z tytułu)				240		240
• zakupu				131		131
• rozliczenie WNIP w budowie				109		109
c) zmniejszenia						
• likwidacji						
<b>d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu</b>		<b>131</b>		<b>3 902</b>		<b>4 033</b>
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		131		1 763		1 894
f) amortyzacja za okres (z tytułu)				351		351
• zużycia				351		351
• likwidacji						
<b>g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>		<b>131</b>		<b>2 114</b>		<b>2 245</b>
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						
<b>i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu</b>						
<b>j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu</b>				<b>1 788</b>		<b>1 788</b>

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

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym: oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne, razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu		131		3 134		3 265
b) zwiększenia (z tytułu)				552		552
• zakupu				484		484
• rozliczenie WNiP w budowie				68		68
c) zmniejszenia				24		24
• likwidacji				24		24
<b>d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu</b>		<b>131</b>		<b>3 662</b>		<b>3 793</b>
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		131		1 348		1 479
f) amortyzacja za okres (z tytułu)				415		415
• zużycia				439		439
• likwidacji				-24		-24
<b>g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>		<b>131</b>		<b>1 763</b>		<b>1 894</b>
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						
<b>i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu</b>						
<b>j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu</b>				<b>1 899</b>		<b>1 899</b>

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

**NOTA 2**

<b>RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
a) środki trwałe, w tym:	78 291	49 916
• grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	519	519
• budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	6 171	6 141
• urządzenia techniczne i maszyny	4 366	3 463
• środki transportu	477	788
• inne środki trwałe	66 758	39 005
b) środki trwałe w budowie	13 604	2 070
c) zaliczki na środki trwałe w budowie		
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>91 895</b>	<b>51 986</b>

<b>ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (struktura własnościowa)</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
a) własne	74 289	45 081
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	4 002	4 835
• leasingu	4 002	4 835
<b>Środki trwałe bilansowe, razem</b>	<b>78 291</b>	<b>49 916</b>

<b>ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
• używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	2 394	2 705
• umów leasingu operacyjnego	2 394	2 705
<b>Środki trwałe wykazywane pozabilansowo, razem</b>	<b>2 394</b>	<b>2 705</b>



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

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (wg grup rodzajowych)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
<b>31.12.2011 r.</b>						
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	519	7 232	5 548	1 410	61 477	76 186
b) zwiększenia (z tytułu)		311	1 938		36 883	39 132
zakup		284	1 469		8 901	10 654
rozliczenia środków trwałych w budowie		27	469		27 982	28 478
c) zmniejszenia (z tytułu)			516	148	840	1 504
sprzedaży				148		148
likwidacji			516		840	1 356
<b>d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>519</b>	<b>7 543</b>	<b>6 970</b>	<b>1 262</b>	<b>97 520</b>	<b>113 814</b>
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		1 091	2 085	622	22 472	26 270
f) amortyzacja za okres (z tytułu)		281	519	163	8 290	9 253
zużycia		281	1 019	270	9 114	10 684
sprzedaży				-107		-107
likwidacji			-500		-824	-1 324
<b>g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>		<b>1 372</b>	<b>2 604</b>	<b>785</b>	<b>30 762</b>	<b>35 523</b>
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						
• zwiększenia						
• zmniejszenia						
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu						
<b>j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>519</b>	<b>6 171</b>	<b>4 366</b>	<b>477</b>	<b>66 758</b>	<b>78 291</b>

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

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
<b>31.12.2010 r.</b>						
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	519	7 179	3 938	1 960	51 205	64 801
b) zwiększenia (z tytułu)		53	1 645	295	10 627	12 620
zakup		53	1 642	295	3 725	5 715
rozliczenia środków trwałych w budowie			3		6 902	6 905
c) zmniejszenia (z tytułu)			35	845	355	1 235
sprzedaży			35	845	318	1 198
likwidacji					37	37
<b>d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>519</b>	<b>7 232</b>	<b>5 548</b>	<b>1 410</b>	<b>61 477</b>	<b>76 186</b>
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		818	1 280	779	14 583	17 460
f) amortyzacja za okres (z tytułu)		273	805	-157	7 889	8 810
zużycia		273	815	351	8 119	9 558
sprzedaży			-10	-508	-192	-710
likwidacji					-38	-38
<b>g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>		<b>1 091</b>	<b>2 085</b>	<b>622</b>	<b>22 472</b>	<b>26 270</b>
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						
• zwiększenia						
• zmniejszenia						
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu						
<b>j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>519</b>	<b>6 141</b>	<b>3 463</b>	<b>788</b>	<b>39 005</b>	<b>49 916</b>

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

**NOTA 3**

<b>NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
a) od jednostek powiązanych		
b) od pozostałych jednostek (z tytułu)	1 038	1 663
• kaucji	1 038	1 663
<b>Należności długoterminowe netto</b>	<b>1 038</b>	<b>1 663</b>
c) odpisy aktualizujące wartość należności		
<b>Należności długoterminowe brutto</b>	<b>1 038</b>	<b>1 663</b>

<b>ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH (wg tytułów)</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
a) stan na początek okresu	1 663	1 710
• kaucje		1 710
b) zwiększenia (z tytułu)		536
• kaucji		536
c) zmniejszenia (z tytułu)	625	583
• kaucji	625	583
<b>d) stan na koniec okresu</b>	<b>1 038</b>	<b>1 663</b>
• kaucje	1 038	1 663

<b>ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
Stan na początek okresu	0	0
a) zwiększenia	0	0
b) zmniejszenia	0	0
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE (struktura walutowa)</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
a) w walucie polskiej	1 038	1 663
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
<b>Należności długoterminowe, razem</b>	<b>1 038</b>	<b>1 663</b>

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

**NOTA 4**

<b>DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
<b>a) w jednostkach zależnych</b>	<b>640</b>	
• udziały lub akcje	640	
<b>b) w jednostkach współzależnych</b>		
<b>c) w jednostkach stowarzyszonych</b>		
<b>d) w znaczącym inwestorze</b>		
<b>e) we wspólniku jednostki współzależnej</b>		
<b>f) w jednostce dominującej</b>		
<b>g) w pozostałych jednostkach</b>	<b>3 834</b>	<b>2 146</b>
• udziały lub akcje		
• dłużne papiery wartościowe		
• inne papiery wartościowe		
• udzielone pożyczki	3 834	2 146
• inne długoterminowe aktywa finansowe		
<b>Długoterminowe aktywa finansowe, razem</b>	<b>4 474</b>	<b>2 146</b>

<b>ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (wg grup rodzajowych)</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
<b>a) stan na początek okresu</b>	<b>2 146</b>	<b>707</b>
• pożyczki	2 146	707
• udziały lub akcje		
<b>b) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>2 328</b>	<b>1 439</b>
• naliczone odsetki od pożyczek	251	122
• udzielone pożyczki	1 437	1 317
• udziały lub akcje	640	
<b>c) zmniejszenia</b>		
<b>d) stan na koniec okresu</b>	<b>4 474</b>	<b>2 146</b>
• udziały lub akcje	640	
• pożyczki	3 834	2 146

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

## UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

A	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	L
nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	zastosowana metoda konsolidacji / wycena / metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	data objęcia kontroli / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość (razem)	wartość bilansowa udziałów / akcji	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wskazanie, innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu
Centrum Nieruchomości Enel-Med Sp. z o.o.	Warszawa		jednostka zależna	nie podlega konsolidacji na podstawie art. 58 UoR	30.09.2011	640		640	80%	80%	
<b>RAZEM</b>						<b>640</b>		<b>640</b>			

nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	m			n		o		p	r	s	t
	kapitał zakładowy	należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	kapitał własny zapasowy	zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:		zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:		aktywa jednostki, razem	przychody ze sprzedaży	nieopłacone przez emitenta wartości udziałów (akcji) w jednostce	otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy
Centrum Nieruchomości Enel-Med Sp. z o.o.	50			Ogółem	zobowiązania krótkoterminowe	zobowiązania długoterminowe	zobowiązania krótkoterminowe	3 306	13 149		
<b>RAZEM</b>	<b>50</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>972</b>	<b>795</b>	<b>0</b>	<b>1 159</b>	<b>3 306</b>	<b>13 149</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

**UDZIAŁY LUB AKCJE W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH**

Spółka nie posiada udziałów lub akcji w pozostałych jednostkach.

<b>PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMI- NOWE AKTYWA FINANSOWE (wg zbywalności)</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
<b>A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)</b>		
<b>B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)</b>		
<b>C. Z nieograniczoną zbywalnością, nie notowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)</b>		
<b>D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)</b>	<b>4 474</b>	<b>2 146</b>
a) udziały i akcje (wartość bilansowa):	640	
• korekty aktualizujące wartość (za okres)		
• wartość na początek okresu		
• wartość według cen nabycia		
b) obligacje (wartość bilansowa):		
• korekty aktualizujące wartość (za okres)		
• wartość na początek okresu		
• wartość według cen nabycia		
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	3 834	2 146
• korekty aktualizujące wartość (za okres)		
• wartość na początek okresu		
• wartość według cen nabycia		
<b>Wartość według cen nabycia, razem</b>	<b>4 474</b>	<b>2 146</b>
<b>Wartość na początek okresu, razem</b>	<b>2 146</b>	<b>707</b>
<b>Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem</b>		
<b>Wartość bilansowa, razem</b>	<b>4 474</b>	<b>2 146</b>

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

<b>UDZIELONE POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE (struktura walutowa)</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
a) w walucie polskiej	3 834	2 146
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
<b>Udzielone pożyczki długoterminowe, razem</b>	<b>3 834</b>	<b>2 146</b>

**NOTA 5**

<b>ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
<b>1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:</b>	<b>568</b>	<b>597</b>
a) odniesionych na wynik finansowy	568	597
niewypłacone wynagrodzenia i ZUS	313	318
rezerwa na niewykorzystane urlopy	84	114
rezerwa na odprawy emerytalne	21	16
naliczone, niezapłacone odsetki	18	22
odpis aktualizujący należności	110	86
inne rezerwy		23
rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	5	4
niewpłacona na konto bankowe część odpisu na Fundusz Socjalny	10	
strata podatkowa	7	14
b) odniesionych na kapitał własny		
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>50</b>	<b>39</b>
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		39
niewypłacone wynagrodzenia i ZUS		
wycena kredytu wg zamortyzowanego kosztu		
rezerwa na niewykorzystane urlopy		
rezerwa na odprawy emerytalne	4	5
rezerwa na niewypłacone nagrody		
naliczone, niezapłacone odsetki		
odpis aktualizujący należności	43	24
inne rezerwy	2	
niewpłacona na konto bankowe część odpisu na Fundusz Socjalny		10
rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	1	
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		

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

<b>ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
straty podatkowej za 2009 rok		
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi		
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową		
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi		
<b>3. Zmniejszenia</b>	<b>77</b>	<b>68</b>
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	77	61
wycena kredytu wg zamortyzowanego kosztu		
rezerwa na niewypłacone nagrody		
odpis aktualizujący należności		
naliczone, niezapłacone odsetki	10	3
rezerwa na niewykorzystane urlopy	13	30
strata podatkowa	7	
inne rezerwy		23
niewypłacone wynagrodzenia i ZUS	37	5
niewpłacona na konto bankowe część odpisu na Fundusz Socjalny	10	
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową		
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi		
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową		7
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi		
<b>4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:</b>	<b>541</b>	<b>568</b>
a) odniesionych na wynik finansowy	541	568
niewypłacone wynagrodzenia i ZUS	276	313
rezerwa na niewykorzystane urlopy	71	84
rezerwa na odprawy emerytalne	25	21
naliczone, niezapłacone odsetki	8	18
odpis aktualizujący należności	153	110
inne rezerwy	2	
niewpłacona na konto bankowe część odpisu na Fundusz Socjalny		10
rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	6	5
strata podatkowa		7
b) odniesionych na kapitał własny		
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		



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

Ujemne różnice przejściowe	Data wygaśnięcia	31.12.2011	31.12.2010
<b>I AKTYWA</b>			
odpis aktualizujący należności	następny rok obrotowy	807	581
<b>II PASYWA</b>			
niewypłacone wynagrodzenia i ZUS	następny rok obrotowy	1 451	1 646
rezerwa na niewykorzystane urlopy	następny rok obrotowy	373	443
inne rezerwy	następny rok obrotowy	12	1
niewpłacona na konto bankowe część odpisu na Fundusz Socjalny	następny rok obrotowy		50
strata podatkowa	31.12.2011		37
naliczone, niezapłacone odsetki	31.12.2013	43	96
rezerwa na odprawy emerytalne	następny rok obrotowy	131	111
rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	następny rok obrotowy	32	25
<b>Suma</b>		<b>2 849</b>	<b>2 990</b>

**NOTA 6**

ZAPASY	31.12.2011	31.12.2010
a) materiały	962	929
b) półprodukty i produkty w toku		
c) produkty gotowe		
d) towary		
e) zaliczki na dostawy		
<b>Zapasy, razem</b>	<b>962</b>	<b>929</b>

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

**NOTA 7**

<b>NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
a) od jednostek powiązanych	2	
• z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2	
• do 12 miesięcy	2	
• powyżej 12 miesięcy		
• dochodzone na drodze sądowej		
• inne		
b) należności od pozostałych jednostek	10 511	11 144
• z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	10 220	10 974
• do 12 miesięcy	10 220	10 974
• powyżej 12 miesięcy		
• z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	178	
• dochodzone na drodze sądowej		
• inne	113	170
<b>Należności krótkoterminowe netto, razem</b>	<b>10 513</b>	<b>11 144</b>
c) odpisy aktualizujące wartość należności	807	581
<b>Należności krótkoterminowe brutto, razem</b>	<b>11 320</b>	<b>11 725</b>

<b>NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
a) z tytułu dostaw i usług, w tym od:	2	
• jednostek zależnych	2	
b) inne		
c) dochodzone na drodze sądowej		
<b>Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem</b>	<b>2</b>	<b>0</b>
d) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych		
<b>Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem</b>	<b>2</b>	<b>0</b>

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

<b>ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
Stan na początek okresu	581	457
<b>a) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>226</b>	<b>202</b>
zawiazania odpisu aktualizującego	226	202
<b>b) zmniejszenia (z tytułu)</b>		<b>78</b>
rozwiązania odpisu aktualizującego		78
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu</b>	<b>807</b>	<b>581</b>

<b>NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (struktura walutowa)</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
a) w walucie polskiej	11 320	11 725
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
<b>Należności krótkoterminowe, razem</b>	<b>11 320</b>	<b>11 725</b>

<b>NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
a) do 1 miesiąca	7 101	7 814
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy		
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy		
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku		
e) powyżej 1 roku		
f) należności przeterminowane	3 928	3 741
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)</b>	<b>11 029</b>	<b>11 555</b>
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	807	581
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)</b>	<b>10 222</b>	<b>10 974</b>

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

<b>NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE:</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
a) do 1 miesiąca	2 395	1 805
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	356	608
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	91	338
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	278	377
e) powyżej 1 roku	808	613
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)</b>	<b>3 928</b>	<b>3 741</b>
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	807	581
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)</b>	<b>3 121</b>	<b>3 160</b>

**NOTA 8**

<b>ŁĄCZNA WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI PRZETERMINOWANYCH</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
Należności przeterminowane brutto	3 928	3 741
• w tym, należności sporne brutto		
a) z tytułu dostaw i usług brutto	3 928	3 741
b) pozostałe brutto		
c) dochodzone na drodze sądowej brutto		
Odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych	807	581
• w tym odpisy aktualizujące wartość należności spornych		
<b>Należności przeterminowane netto</b>	<b>3 121</b>	<b>3 160</b>
~ w tym należności sporne netto		

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

**NOTA 9**

<b>KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
a) w jednostkach zależnych		
b) w jednostkach współzależnych		
c) w jednostkach stowarzyszonych		
d) w znaczącym inwestorze		
e) we wspólniku jednostki współzależnej		
f) w jednostce dominującej		
g) w pozostałych jednostkach		
<b>h) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</b>	<b>4 526</b>	<b>1 649</b>
• środki pieniężne w kasie i na rachunkach	4 197	1 399
• inne środki pieniężne	329	250
• inne aktywa pieniężne		
<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem</b>	<b>4 526</b>	<b>1 649</b>

<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (struktura walutowa)</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
a) w walucie polskiej	4 526	1 649
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem</b>	<b>4 526</b>	<b>1 649</b>

**NOTA 10**

<b>KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	1 402	1 935
koszty dotyczące stycznia następnego roku	817	447
ubezpieczenia	373	293
abonamenty i licencje	40	31
koszty serwisu	41	32
prenumerata	6	14
koszty związane z giełdą		1 097
usługi doradcze	9	
usługi reklamowe (banery)	21	
ogłoszenie w pakiecie multimedialnym	35	
opłaty za zajęcie pasa drogowego	19	

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

<b>KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
wyposażenie dotyczące inwestycji w budowie	35	
inne	6	21
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym :	2 208	
niezafakturowane na dzień bilansowy przychody NFZ	2 208	
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>3 610</b>	<b>1 935</b>

**NOTA 11**

<b>INFORMACJA NT. ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH GŁÓWNE SKŁADNIKI AKTYWÓW</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
a) Kwota odpisów aktualizujących należności (z tytułu)		
przeterminowania należności	807	581
Kwota odpisów aktualizujących przeterminowane należności razem, w tym	807	581
• odniesione bezpośrednio na kapitał własny		
<b>Odpisy aktualizujące główne składniki aktywów, razem, w tym</b>	<b>807</b>	<b>581</b>
• <b>odniesione bezpośrednio na kapitał własny</b>		
a) kwota odwrócenia odpisów aktualizujących należności (z tytułu)		
przeterminowane należności		
Kwota odwrócenia odpisów aktualizujących przeterminowane należności, razem, w tym		
• odniesiona bezpośrednio na kapitał własny		
<b>Odwrocenie odpisów aktualizujących główne składniki aktywów, razem, w tym</b>		
• <b>odniesione bezpośrednio na kapitał własny</b>		

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

**NOTA 12  
KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)**

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	akcje na okaziciela	akcje zwykłe	brak	12 000 000	12 000	11 999 700,00 aportem, 300,00 gotówką	28.02.2007	31.12.2006
B	akcje na okaziciela	akcje zwykłe	brak	2 183 500	2 183	udziałami Centrum Teleradiologii Enel-Med Sp. z o.o.	31.07.2008	01.01.2008
C	akcje na okaziciela	akcje zwykłe	brak	2 283 400	2 283	gotówką	31.05.2010	01.01.2009
D	akcje na okaziciela	akcje zwykłe	brak	7 100 000	7 100	gotówką - emisja akcji na giełdzie	14.06.2011	14.06.2011
Liczba akcji, razem				23 566 900	23 567			
Kapitał zakładowy, razem					23 567			
<b>Wartość nominalna jednej akcji w zł</b>					<b>1,00</b>			

Akcjonariusze	Ilość akcji w szt.	Ilość głosów	Wartość nominalna (w zł)	Udział w kapitale zakładowym
Koremia Investments Ltd	7 124 000	7 124 000	7 124 000,00	30,23%
Versinus Ltd	7 123 950	7 123 950	7 123 950,00	30,23%
Smerona Holdings Ltd	992 800	992 800	992 800,00	4,21%
Elvestra Ltd	972 650	972 650	972 650,00	4,13%
Generali Otwarty Fundusz Emerytalny	2 356 865	2 356 865	2 356 865,00	10,00%
Akcjonariusze mniejszościowi	4 996 635	4 996 635	4 996 635,00	21,20%
<b>RAZEM</b>	<b>23 566 900</b>	<b>23 566 900</b>	<b>23 566 900,00</b>	<b>100,00%</b>

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

**NOTA 13****AKCJE (UDZIAŁY) WŁASNE**

Nie dotyczy.

**AKCJE (UDZIAŁY) SPÓŁKI BĘDĄCE WŁASNOŚCIĄ JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH**

Nie dotyczy.

**NOTA 14**

<b>KAPITAŁ ZAPASOWY</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	25 855	
b) utworzony ustawowo	756	756
c) utworzony zgodnie ze statutem/umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość		
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników		
e) inny (wg rodzaju)		
<b>Kapitał zapasowy, razem</b>	<b>26 611</b>	<b>756</b>

**NOTA 15****KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY**

Nie dotyczy.

**NOTA 16****POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE**

Nie dotyczy

**NOTA 17****ODPISY Z ZYSKU NETTO W CIĄGU ROKU OBROTOWEGO**

Nie dotyczy.



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

**NOTA 18**

<b>ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
<b>1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:</b>	<b>698</b>	<b>535</b>
a) odniesionej na wynik finansowy	698	535
naliczone, niezapłacone odsetki od pożyczek	44	20
środki trwałe w leasingu	133	245
wycena kredytu i pożyczek wg zamortyzowanego kosztu	8	20
przychody do rozliczenia podatkowo w następnym roku	22	
różnica w wartości bilansowej i podatkowej środków trwałych	491	250
b) odniesionej na kapitał własny		
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>208</b>	<b>287</b>
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	208	287
naliczone, niezapłacone odsetki od pożyczek	48	23
różnica w wartości bilansowej i podatkowej środków trwałych	147	242
przychody do rozliczenia podatkowo w następnym roku	13	22
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
<b>3. Zmniejszenia</b>	<b>57</b>	<b>124</b>
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	57	124
środki trwałe w leasingu	52	112
wycena kredytu i pożyczek wg zamortyzowanego kosztu	5	12
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
<b>4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem</b>	<b>849</b>	<b>698</b>
a) odniesionej na wynik finansowy	849	698
naliczone, niezapłacone odsetki od pożyczek	92	44
środki trwałe w leasingu	81	133
różnica w wartości bilansowej i podatkowej środków trwałych	637	491
wycena kredytu i pożyczek wg zamortyzowanego kosztu	3	8
przychody do rozliczenia podatkowo w następnym roku	36	22
b) odniesionej na kapitał własny		
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		

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

<b>Dodatnie różnice przejściowe</b>	<b>Data wygaśnięcia</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
<b>I AKTYWA</b>			
naliczone, niezapłacone odsetki od pożyczek	31.12.2014	481	230
środki trwałe w leasingu	31.12.2015	424	697
różnica w wartości bilansowej i podatkowej środków trwałych	31.12.2018	3 356	2 584
przychody do rozliczenia podatkowo w następnym roku	31.12.2011	189	118
<b>II PASYWA</b>			
wycena kredytu i pożyczek wg zamortyzowanego kosztu	następny rok obrotowy	17	42
<b>Suma</b>		<b>4 467</b>	<b>3 671</b>

<b>ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (wg tytułów)</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
a) stan na początek okresu	94	80
rezerwa na odprawy emerytalne		80
b) zwiększenia (z tytułu)	35	14
rezerwa na odprawy emerytalne	35	14
c) wykorzystanie		
d) rozwiązanie		
<b>e) stan na koniec okresu</b>	<b>129</b>	<b>94</b>
rezerwa na odprawy emerytalne	129	94

<b>ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (wg tytułów)</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
a) stan na początek okresu	460	603
rezerwa na odprawy emerytalne	17	3
rezerwa na niewykorzystane urlopy	443	600
b) zwiększenia (z tytułu)		14
rezerwa na odprawy emerytalne		14
rezerwa na niewykorzystane urlopy		
c) wykorzystanie (z tytułu)		

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

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (wg tytułów)	31.12.2011	31.12.2010
d) rozwiązanie (z tytułu)	85	157
rezerwa na niewykorzystane urlopy	70	157
rezerwa na odprawy emerytalne	15	
<b>e) stan na koniec okresu</b>	<b>375</b>	<b>460</b>
rezerwa na odprawy emerytalne	2	17
rezerwa na niewykorzystane urlopy	373	443

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (wg tytułów)	31.12.2011	31.12.2010
a) stan na początek okresu	25	23
rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	25	23
b) zwiększenia (z tytułu)	32	25
rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	32	25
c) wykorzystanie (z tytułu)	25	23
rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	25	23
d) rozwiązanie		
<b>e) stan na koniec okresu</b>	<b>32</b>	<b>25</b>
rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	32	25

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

**NOTA 19**

<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
a) wobec jednostek zależnych		
b) wobec jednostek współzależnych		
c) wobec jednostek stowarzyszonych		
d) wobec znaczącego inwestora		
e) wobec wspólnika jednostki współzależnej		
f) wobec jednostki dominującej		
g) wobec pozostałych jednostek	<b>28 069</b>	<b>20 855</b>
• kredyty i pożyczki	19 543	16 920
• z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
• inne zobowiązania finansowe, w tym:	1 936	2 210
z tytułu leasingu finansowego	1 936	2 210
• inne (wg rodzaju)	6 590	1 725
z tytułu umów ratalnych	6 590	1 725
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>	<b>28 069</b>	<b>20 855</b>

<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
a) powyżej 1 roku do 3 lat	15 774	14 066
b) powyżej 3 do 5 lat	11 755	6 789
c) powyżej 5 lat	540	
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>	<b>28 069</b>	<b>20 855</b>

<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
a) w walucie polskiej	28 069	20 855
b) w walutach obcych		
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>	<b>28 069</b>	<b>20 855</b>

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

## ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		zł	waluta	zł	waluta			
Credit Agricole Bank Polska SA	Warszawa	7 000	PLN	5 458	PLN	WIBOR1M + marża 1%	06.11.2016	hipoteka ustanowiona na nieruchomościach, weksel in blanco z deklaracją wekslową
ING Bank Śląski SA	Warszawa	3 600	PLN	3 420	PLN	WIBOR1M + marża 1,5%	30.09.2017	zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach do wyposażenia szpitali i przychodni, cesją z polisy ubezpieczeniowej tych urządzeń
Siemens Finance Sp. z o.o.	Warszawa	1 783	PLN	137	PLN	WIBOR3M + marża 1,3%	15.04.2013	przewłaszczenia na urządzeniach medycznych, weksel
Siemens Finance Sp. z o.o.	Warszawa	537	PLN	52	PLN	WIBOR3M + marża 1,3%	15.05.2013	przewłaszczenia na urządzeniach medycznych, weksel
Siemens Finance Sp. z o.o.	Warszawa	889	PLN	87	PLN	WIBOR3M + marża 1,3%	15.05.2013	przewłaszczenia na urządzeniach medycznych, weksel
Siemens Finance Sp. z o.o.	Warszawa	858	PLN	84	PLN	WIBOR3M + marża 1,3%	15.05.2013	przewłaszczenia na urządzeniach medycznych, weksel
Siemens Finance Sp. z o.o.	Warszawa	1 240	PLN	145	PLN	WIBOR3M + marża 1,3%	15.06.2013	przewłaszczenia na urządzeniach medycznych, weksel
Siemens Finance Sp. z o.o.	Warszawa	304	PLN	200	PLN	WIBOR1M + marża 3,0%	15.06.2015	przewłaszczenia na urządzeniach medycznych, weksel
Siemens Finance Sp. z o.o.	Warszawa	12 066	PLN	9 487	PLN	WIBOR1M + marża 3,3%	15.09.2016	przewłaszczenia na urządzeniach medycznych, weksel
Siemens Finance Sp. z o.o.	Warszawa	60	PLN	37	PLN	WIBOR1M + marża 3,0%	15.04.2015	przewłaszczenia na urządzeniach medycznych, weksel
VB Leasing Polska S.A.	Wrocław	516	PLN	246	PLN	WIBOR1M + marża 4,0%	28.02.2015	przewłaszczenia na urządzeniach medycznych, umowa zastawu rejestrowego, weksel
VB Leasing Polska S.A.	Wrocław	46	PLN	1	PLN	WIBOR1M	31.01.2013	przewłaszczenia na urządzeniach medycznych, umowa zastawu rejestrowego, weksel
VB Leasing Polska S.A.	Wrocław	6	PLN	1	PLN	WIBOR1M	15.03.2013	przewłaszczenia na urządzeniach medycznych, umowa zastawu rejestrowego, weksel

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

Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		zł	waluta	zł	waluta			
VB Leasing Polska S.A.	Wrocław	30	PLN	2	PLN	WIBOR1M	31.03.2013	przewłaszczenia na urzędzeniach medycznych, umowa zastawu rejestrowego, weksel
VB Leasing Polska S.A.	Wrocław	9	PLN	1	PLN	WIBOR1M	15.03.2013	przewłaszczenia na urzędzeniach medycznych, umowa zastawu rejestrowego, weksel
VB Leasing Polska S.A.	Wrocław	15	PLN	1	PLN	WIBOR1M	28.02.2013	przewłaszczenia na urzędzeniach medycznych, umowa zastawu rejestrowego, weksel
VB Leasing Polska S.A.	Wrocław	78	PLN	5	PLN	WIBOR1M	28.02.2013	przewłaszczenia na urzędzeniach medycznych, umowa zastawu rejestrowego, weksel
VB Leasing Polska S.A.	Wrocław	9	PLN	1	PLN	WIBOR1M	15.03.2013	przewłaszczenia na urzędzeniach medycznych, umowa zastawu rejestrowego, weksel
VB Leasing Polska S.A.	Wrocław	6	PLN	1	PLN	WIBOR1M	28.02.2013	przewłaszczenia na urzędzeniach medycznych, umowa zastawu rejestrowego, weksel
VB Leasing Polska S.A.	Wrocław	35	PLN	2	PLN	WIBOR1M	28.02.2013	przewłaszczenia na urzędzeniach medycznych, umowa zastawu rejestrowego, weksel
VB Leasing Polska S.A.	Wrocław	35	PLN	2	PLN	WIBOR1M	28.02.2013	przewłaszczenia na urzędzeniach medycznych, umowa zastawu rejestrowego, weksel
VB Leasing Polska S.A.	Wrocław	5	PLN	1	PLN	WIBOR1M	28.02.2013	przewłaszczenia na urzędzeniach medycznych, umowa zastawu rejestrowego, weksel
VB Leasing Polska S.A.	Wrocław	11	PLN	1	PLN	WIBOR1M	15.04.2013	przewłaszczenia na urzędzeniach medycznych, umowa zastawu rejestrowego, weksel
VB Leasing Polska S.A.	Wrocław	32	PLN	4	PLN	WIBOR1M	30.04.2013	przewłaszczenia na urzędzeniach medycznych, umowa zastawu rejestrowego, weksel
VB Leasing Polska S.A.	Wrocław	9	PLN	1	PLN	WIBOR1M	15.04.2013	przewłaszczenia na urzędzeniach medycznych, umowa zastawu rejestrowego, weksel
VB Leasing Polska S.A.	Wrocław	15	PLN	2	PLN	WIBOR1M	15.04.2013	przewłaszczenia na urzędzeniach medycznych, umowa zastawu rejestrowego, weksel

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

Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		zł	waluta	zł	waluta			
VB Leasing Polska S.A.	Wrocław	33	PLN	4	PLN	WIBOR1M	15.04.2013	przewłaszczenia na urządzeniach medycznych, umowa zastawu rejestrowego, weksel
VB Leasing Polska S.A.	Wrocław	9	PLN	1	PLN	WIBOR1M	31.05.2013	przewłaszczenia na urządzeniach medycznych, umowa zastawu rejestrowego, weksel
VB Leasing Polska S.A.	Wrocław	15	PLN	2	PLN	WIBOR1M	15.04.2013	przewłaszczenia na urządzeniach medycznych, umowa zastawu rejestrowego, weksel
VB Leasing Polska S.A.	Wrocław	10	PLN	1	PLN	WIBOR1M	15.04.2013	przewłaszczenia na urządzeniach medycznych, umowa zastawu rejestrowego, weksel
VB Leasing Polska S.A.	Wrocław	17	PLN	2	PLN	WIBOR1M	15.04.2013	przewłaszczenia na urządzeniach medycznych, umowa zastawu rejestrowego, weksel
VB Leasing Polska S.A.	Wrocław	36	PLN	2	PLN	WIBOR1M	28.02.2013	przewłaszczenia na urządzeniach medycznych, umowa zastawu rejestrowego, weksel
VB Leasing Polska S.A.	Wrocław	390	PLN	144	PLN	WIBOR1M	30.04.2014	przewłaszczenia na urządzeniach medycznych, umowa zastawu rejestrowego, weksel
VB Leasing Polska S.A.	Wrocław	7	PLN	1	PLN	WIBOR1M	15.04.2013	przewłaszczenia na urządzeniach medycznych, umowa zastawu rejestrowego, weksel
VB Leasing Polska S.A.	Wrocław	15	PLN	3	PLN	WIBOR1M	30.06.2013	przewłaszczenia na urządzeniach medycznych, umowa zastawu rejestrowego, weksel
VB Leasing Polska S.A.	Wrocław	5	PLN	1	PLN	WIBOR1M	15.05.2013	przewłaszczenia na urządzeniach medycznych, umowa zastawu rejestrowego, weksel
VB Leasing Polska S.A.	Wrocław	14	PLN	2	PLN	WIBOR1M	15.05.2013	przewłaszczenia na urządzeniach medycznych, umowa zastawu rejestrowego, weksel
<b>Suma</b>		<b>29 743</b>		<b>19 543</b>				

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

**NOTA 20**

<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
<b>a) wobec jednostek zależnych</b>	<b>923</b>	
• z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	923	
• do 12 miesięcy	923	
<b>b) wobec jednostek współzależnych</b>		
<b>c) wobec jednostek stowarzyszonych</b>		
<b>d) wobec znaczącego inwestora</b>		
<b>e) wobec wspólnika jednostki współzależnej</b>		
<b>f) wobec jednostki dominującej</b>		
<b>g) wobec pozostałych jednostek</b>	<b>35 195</b>	<b>34 155</b>
• kredyty i pożyczki, w tym:	9 954	11 191
• długoterminowe w okresie spłaty	9 453	6 690
• z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
• z tytułu dywidend		
• inne zobowiązania finansowe, w tym:	1 350	1 180
z tytułu leasingu finansowego	1 350	1 180
• z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	19 614	15 230
• do 12 miesięcy	19 614	15 230
• powyżej 12 miesięcy		
• zaliczki otrzymane na dostawy		
• zobowiązania wekslowe		
• z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 120	4 546
• z tytułu wynagrodzeń	2 153	2 006
• inne (wg tytułów):	3	2
pozostałe zobowiązania wobec pracowników	3	2
<b>h) fundusze specjalne (wg tytułów)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
fundusz socjalny	0	0
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>36 118</b>	<b>34 155</b>



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

<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
a) w walucie polskiej	36 102	34 134
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	16	21
euro	4	5
zł	16	21
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>36 118</b>	<b>34 155</b>

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

**ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK**

Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		PLN	12 000				
Credit Agricole Bank Polska SA	Warszawa	PLN	12 000	1 423	WIBOR1M+ marża 1%	06.11.2016	hipoteka ustanowiona na nieruchomościach, weksel in blanco z deklaracją wekslową
Credit Agricole Bank Polska SA	Warszawa	PLN	5 000	4 089	WIBOR1M+ marża 0,9%	przysznany limit kredytu w rachunku bieżącym do 4.09.2013r.	hipoteka ustanowiona na nieruchomościach, weksel in blanco z deklaracją wekslową
ING Bank Śląski SA	Warszawa	PLN	3 600	180	WIBOR1M+ marża 1,5%	30.09.2017	zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach do wyposażenia szpitali i przychodni, cesja z polisy ubezpieczeniowej tych urządzeń
Siemens Finance Sp. z o.o.	Warszawa	PLN	1 486	301	WIBOR3M + marża 2,09%	15.10.2012	przewłaszczenia na urządzeniach medycznych, weksel
Siemens Finance Sp. z o.o.	Warszawa	PLN	10	2	WIBOR3M + marża 2,09%	15.09.2012	przewłaszczenia na urządzeniach medycznych, weksel
Siemens Finance Sp. z o.o.	Warszawa	PLN	78	14	WIBOR3M + marża 2,09%	15.09.2012	przewłaszczenia na urządzeniach medycznych, weksel
Siemens Finance Sp. z o.o.	Warszawa	PLN	14	3	WIBOR3M + marża 2,09%	15.09.2012	przewłaszczenia na urządzeniach medycznych, weksel
Siemens Finance Sp. z o.o.	Warszawa	PLN	238	42	WIBOR3M + marża 2,09%	15.09.2012	przewłaszczenia na urządzeniach medycznych, weksel
Siemens Finance Sp. z o.o.	Warszawa	PLN	48	9	WIBOR3M + marża 2,09%	15.09.2012	przewłaszczenia na urządzeniach medycznych, weksel
Siemens Finance Sp. z o.o.	Warszawa	PLN	41	7	WIBOR3M + marża 2,09%	15.09.2012	przewłaszczenia na urządzeniach medycznych, weksel
Siemens Finance Sp. z o.o.	Warszawa	PLN	185	33	WIBOR3M + marża 2,09%	15.09.2012	przewłaszczenia na urządzeniach medycznych, weksel
Siemens Finance Sp. z o.o.	Warszawa	PLN	170	30	WIBOR3M + marża 2,09%	15.09.2012	przewłaszczenia na urządzeniach medycznych, weksel
Siemens Finance Sp. z o.o.	Warszawa	PLN	256	45	WIBOR3M + marża 2,09%	15.09.2012	przewłaszczenia na urządzeniach medycznych, weksel
Siemens Finance Sp. z o.o.	Warszawa	PLN	8	1	WIBOR3M + marża 2,09%	15.09.2012	przewłaszczenia na urządzeniach medycznych, weksel

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

Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostająca do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Siemens Finance Sp. z o.o.	Warszawa	74	PLN	13	PLN	WIBOR3M + marża 2,09%	15.09.2012	przewłaszczenia na urzędzeniach medycznych, weksel
Siemens Finance Sp. z o.o.	Warszawa	7	PLN	1	PLN	WIBOR3M + marża 2,09%	15.09.2012	przewłaszczenia na urzędzeniach medycznych, weksel
Siemens Finance Sp. z o.o.	Warszawa	1 783	PLN	412	PLN	WIBOR3M + marża 1,3%	15.04.2013	przewłaszczenia na urzędzeniach medycznych, weksel
Siemens Finance Sp. z o.o.	Warszawa	537	PLN	123	PLN	WIBOR3M + marża 1,3%	15.05.2013	przewłaszczenia na urzędzeniach medycznych, weksel
Siemens Finance Sp. z o.o.	Warszawa	889	PLN	204	PLN	WIBOR3M + marża 1,3%	15.05.2013	przewłaszczenia na urzędzeniach medycznych, weksel
Siemens Finance Sp. z o.o.	Warszawa	858	PLN	197	PLN	WIBOR3M + marża 1,3%	15.05.2013	przewłaszczenia na urzędzeniach medycznych, weksel
Siemens Finance Sp. z o.o.	Warszawa	1240	PLN	282	PLN	WIBOR3M + marża 1,3%	15.06.2013	przewłaszczenia na urzędzeniach medycznych, weksel
Siemens Finance Sp. z o.o.	Warszawa	304	PLN	70	PLN	WIBOR1M + marża 3,0%	15.06.2015	przewłaszczenia na urzędzeniach medycznych, weksel
Siemens Finance Sp. z o.o.	Warszawa	12 066	PLN	2 083	PLN	WIBOR1M + marża 3,3%	15.09.2016	przewłaszczenia na urzędzeniach medycznych, weksel
Siemens Finance Sp. z o.o.	Warszawa	60	PLN	14	PLN	WIBOR1M + marża 3,0%	15.04.2015	przewłaszczenia na urzędzeniach medycznych, weksel
VB Leasing Polska S.A.	Wrocław	516	PLN	101	PLN	WIBOR1M	28.02.2015	przewłaszczenia na urzędzeniach medycznych, umowa zastawu rejestrowego, weksel
VB Leasing Polska S.A.	Wrocław	46	PLN	16	PLN	WIBOR1M	31.01.2013	przewłaszczenia na urzędzeniach medycznych, umowa zastawu rejestrowego, weksel
VB Leasing Polska S.A.	Wrocław	6	PLN	2	PLN	WIBOR1M	15.03.2013	przewłaszczenia na urzędzeniach medycznych, umowa zastawu rejestrowego, weksel
VB Leasing Polska S.A.	Wrocław	30	PLN	11	PLN	WIBOR1M	31.03.2013	przewłaszczenia na urzędzeniach medycznych, umowa zastawu rejestrowego, weksel
VB Leasing Polska S.A.	Wrocław	9	PLN	3	PLN	WIBOR1M	15.03.2013	przewłaszczenia na urzędzeniach medycznych, umowa zastawu rejestrowego, weksel

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

Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostająca do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
VB Leasing Polska S.A.	Wrocław	15	PLN	5	PLN	WIBOR1M	28.02.2013	przewłaszczenia na urzędzeniach medycznych, umowa zastawu rejestrowego, weksel
VB Leasing Polska S.A.	Wrocław	36	PLN	13	PLN	WIBOR1M	28.02.2013	przewłaszczenia na urzędzeniach medycznych, umowa zastawu rejestrowego, weksel
VB Leasing Polska S.A.	Wrocław	78	PLN	28	PLN	WIBOR1M	28.02.2013	przewłaszczenia na urzędzeniach medycznych, umowa zastawu rejestrowego, weksel
VB Leasing Polska S.A.	Wrocław	9	PLN	3	PLN	WIBOR1M	15.03.2013	przewłaszczenia na urzędzeniach medycznych, umowa zastawu rejestrowego, weksel
VB Leasing Polska S.A.	Wrocław	6	PLN	2	PLN	WIBOR1M	28.02.2013	przewłaszczenia na urzędzeniach medycznych, umowa zastawu rejestrowego, weksel
VB Leasing Polska S.A.	Wrocław	35	PLN	12	PLN	WIBOR1M	28.02.2013	przewłaszczenia na urzędzeniach medycznych, umowa zastawu rejestrowego, weksel
VB Leasing Polska S.A.	Wrocław	35	PLN	13	PLN	WIBOR1M	28.02.2013	przewłaszczenia na urzędzeniach medycznych, umowa zastawu rejestrowego, weksel
VB Leasing Polska S.A.	Wrocław	5	PLN	2	PLN	WIBOR1M	28.02.2013	przewłaszczenia na urzędzeniach medycznych, umowa zastawu rejestrowego, weksel
VB Leasing Polska S.A.	Wrocław	1 218	PLN	4	PLN	WIBOR1M	15.04.2013	przewłaszczenia na urzędzeniach medycznych, umowa zastawu rejestrowego, weksel
VB Leasing Polska S.A.	Wrocław	32	PLN	11	PLN	WIBOR1M	30.04.2013	przewłaszczenia na urzędzeniach medycznych, umowa zastawu rejestrowego, weksel
VB Leasing Polska S.A.	Wrocław	9	PLN	3	PLN	WIBOR1M	15.04.2013	przewłaszczenia na urzędzeniach medycznych, umowa zastawu rejestrowego, weksel
VB Leasing Polska S.A.	Wrocław	14	PLN	5	PLN	WIBOR1M	15.04.2013	przewłaszczenia na urzędzeniach medycznych, umowa zastawu rejestrowego, weksel
VB Leasing Polska S.A.	Wrocław	33	PLN	12	PLN	WIBOR1M	15.04.2013	przewłaszczenia na urzędzeniach medycznych, umowa zastawu rejestrowego, weksel

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

Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostająca do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
VB Leasing Polska S.A.	Wrocław	9	PLN	3	PLN	WIBOR1M	31.05.2013	przewłaszczenia na urzędzeniach medycznych, umowa zastawu rejestrowego, weksel
VB Leasing Polska S.A.	Wrocław	15	PLN	5	PLN	WIBOR1M	15.04.2013	przewłaszczenia na urzędzeniach medycznych, umowa zastawu rejestrowego, weksel
VB Leasing Polska S.A.	Wrocław	10	PLN	4	PLN	WIBOR1M	15.04.2013	przewłaszczenia na urzędzeniach medycznych, umowa zastawu rejestrowego, weksel
VB Leasing Polska S.A.	Wrocław	17	PLN	6	PLN	WIBOR1M	15.04.2013	przewłaszczenia na urzędzeniach medycznych, umowa zastawu rejestrowego, weksel
VB Leasing Polska S.A.	Wrocław	390	PLN	98	PLN	WIBOR1M	30.04.2014	przewłaszczenia na urzędzeniach medycznych, umowa zastawu rejestrowego, weksel
VB Leasing Polska S.A.	Wrocław	7	PLN	2	PLN	WIBOR1M	15.04.2013	przewłaszczenia na urzędzeniach medycznych, umowa zastawu rejestrowego, weksel
VB Leasing Polska S.A.	Wrocław	15	PLN	5	PLN	WIBOR1M	30.06.2013	przewłaszczenia na urzędzeniach medycznych, umowa zastawu rejestrowego, weksel
VB Leasing Polska S.A.	Wrocław	5	PLN	2	PLN	WIBOR1M	15.05.2013	przewłaszczenia na urzędzeniach medycznych, umowa zastawu rejestrowego, weksel
VB Leasing Polska S.A.	Wrocław	14	PLN	5	PLN	WIBOR1M	15.05.2013	przewłaszczenia na urzędzeniach medycznych, umowa zastawu rejestrowego, weksel
<b>Suma</b>		<b>42 359</b>		<b>9 954</b>				

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

**NOTA 21**

<b>INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów		
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	76	6
• długoterminowe (wg tytułów)	11	5
darowizny dotyczące środków trwałych	11	5
• krótkoterminowe (wg tytułów)	65	1
przychody dotyczące następnego roku	63	
darowizny dotyczące środków trwałych	2	1
<b>Inne rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>76</b>	<b>6</b>

**NOTA 22**

**Sposób obliczenia wartości księgowej na jedną akcję oraz rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję**

<b>WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA 1 AKCJĘ</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
Wartość księgowa (w tys. zł)	53 699	17 626
Liczba akcji (w szt.)	23 566 900	16 466 900
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	2,28	1,07

**NOTA 23**

<b>NALEŻNOŚCI WARUNKOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
a) otrzymanych gwarancji i poręczeń		
b) pozostałe		
<b>Należności warunkowe od jednostek powiązanych, razem</b>		

<b>ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE NA RZECZ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
a) udzielonych gwarancji i poręczeń		
b) pozostałe		
<b>Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych, razem</b>		

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

**Noty objaśniające do rachunku zysków i strat****NOTA 24**

<b>PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)</b>	<b>01.01.2011 – 31.12.2011</b>	<b>01.01.2010 – 31.12.2010</b>
Sprzedaż –usługi medyczne	166 289	137 803
• w tym: od jednostek powiązanych		
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b>	<b>166 289</b>	<b>137 803</b>
• w tym: od jednostek powiązanych		

<b>PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)</b>	<b>01.01.2011 – 31.12.2011</b>	<b>01.01.2010 – 31.12.2010</b>
a) kraj	166 289	137 803
• w tym: od jednostek powiązanych		
• usługi medyczne	166 289	137 803
• w tym: od jednostek powiązanych		
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b>	<b>166 289</b>	<b>137 803</b>
• w tym: od jednostek powiązanych		

**Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów****NOTA 25**

Spółka nie uzyskuje przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów.

**NOTA 26**

<b>KOSZTY WEDŁUG RODZAJU</b>	<b>01.01.2011 – 31.12.2011</b>	<b>01.01.2010 – 31.12.2010</b>
a) amortyzacja	11 035	9 997
b) zużycie materiałów i energii	14 703	11 637
c) usługi obce	94 539	73 470
d) podatki i opłaty	228	3 779
e) wynagrodzenia	32 106	28 882
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	5 343	4 468
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	1 647	1 597
podróże służbowe	254	158
ubezpieczenia	645	734

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

<b>KOSZTY WEDŁUG RODZAJU</b>	<b>01.01.2011 – 31.12.2011</b>	<b>01.01.2010 – 31.12.2010</b>
składki na rzecz organizacji	441	395
reprezentacja	307	310
<b>Koszty według rodzaju, razem</b>	<b>159 601</b>	<b>133 830</b>
<b>Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych</b>		
<b>Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)</b>		
<b>Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)</b>	<b>-6 556</b>	<b>-5 746</b>
<b>Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)</b>	<b>-6 270</b>	<b>-4 702</b>
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów</b>	<b>146 775</b>	<b>123 382</b>

**NOTA 27**

<b>INNE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>01.01.2011 – 31.12.2011</b>	<b>01.01.2010 – 31.12.2010</b>
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)		120
koszty - brakujące faktury		120
b) pozostałe, w tym:	1 312	688
odpisane przedawnione zobowiązania	51	68
otrzymane odszkodowania	760	120
nadwyżki majątku obrotowego	172	202
sprzedaż wyposażenia niskocennego	17	68
rozwiązany odpis aktualizujący		78
podnajem lokali	86	76
szkolenia medyczne	138	
refaktura kosztów projektu inwestycyjnego	32	
bony i vouchery	38	
inne	18	76
<b>Inne przychody operacyjne, razem</b>	<b>1 312</b>	<b>808</b>



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

**NOTA 28**

<b>INNE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>01.01.2011 – 31.12.2011</b>	<b>01.01.2010 – 31.12.2010</b>
a) utworzone rezerwy (z tytułu)		
brakujące faktury - koszty		
b) pozostałe, w tym:	582	302
spisane należności nieściągalne	242	161
zapłacone odszkodowania	13	8
koszty dotyczące inwestycji zaniechanej	164	22
niedobory majątku obrotowego	119	17
koszty sprzedaży wyposażenia	27	64
koszty postępowań spornych	9	30
darowizny	8	
<b>Inne koszty operacyjne, razem</b>	<b>582</b>	<b>302</b>

**NOTA 29**

<b>PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK</b>	<b>01.01.2011 – 31.12.2011</b>	<b>01.01.2010 – 31.12.2010</b>
a) z tytułu udzielonych pożyczek	251	122
od jednostek powiązanych		
od pozostałych jednostek	251	122
b) pozostałe odsetki	281	
od jednostek powiązanych		
od pozostałych jednostek	281	
<b>Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem</b>	<b>532</b>	<b>122</b>

**NOTA 30**

<b>KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK</b>	<b>01.01.2011 – 31.12.2011</b>	<b>01.01.2010 – 31.12.2010</b>
a) od kredytów i pożyczek	1 214	2 014
dla jednostek powiązanych, w tym:		
dla innych jednostek	1 214	2 014
b) pozostałe odsetki	926	854
dla jednostek powiązanych, w tym:		
dla innych jednostek	926	854
<b>Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem</b>	<b>2 140</b>	<b>2 868</b>

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

<b>INNE KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>01.01.2011 – 31.12.2011</b>	<b>01.01.2010 – 31.12.2010</b>
a) ujemne różnice kursowe, w tym:	5	3
• zrealizowane	6	3
• niezrealizowane	-1	
b) utworzone rezerwy		
c) pozostałe, w tym:	70	99
provizje	52	99
inne	18	
<b>Inne koszty finansowe, razem</b>	<b>75</b>	<b>102</b>

**NOTA 31****ZYSKI STRATY NADZWYCZAJNE**

Nie dotyczy.

**NOTA 32**

<b>PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY</b>	<b>01.01.2011 – 31.12.2011</b>	<b>01.01.2010 – 31.12.2010</b>
<b>1. Zysk (strata) brutto</b>	<b>5 707</b>	<b>1 702</b>
<b>2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)</b>	<b>1 882</b>	<b>1 150</b>
przychody niezaliczane do dochodu do opodatkowania	-462	-463
koszty niezaliczane do kosztów uzyskania przychodu	5 109	4 584
przychody zwiększające przychody podatkowe	127	8
koszty zwiększające koszty podatkowe	-2 855	-2 942
strata podatkowa z 2009	-37	-37
<b>3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym</b>	<b>7 589</b>	<b>2 852</b>
<b>4. Podatek dochodowy według stawki obowiązującej w poszczególnych latach</b>	<b>1 442</b>	<b>542</b>
5. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku		
<b>6. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:</b>	<b>1 442</b>	<b>542</b>
• wykazany w rachunku zysków i strat	1 442	542
• dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny		
• dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy		

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

<b>PODATEK DOCHODOWY ODROZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT</b>	<b>01.01.2011 – 31.12.2011</b>	<b>01.01.2010 – 31.12.2010</b>
• zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	178	191
• zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych		
• zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu		
• zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczonego podatku dochodowego		
• inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)		
<b>Podatek dochodowy odroczonego, razem</b>	<b>178</b>	<b>191</b>

<b>ŁĄCZNA KWOTA PODATKU ODROZONEGO</b>	<b>01.01.2011 – 31.12.2011</b>	<b>01.01.2010 – 31.12.2010</b>
• ujętego w kapitale własnym		
• ujętego w wartości firmy lub ujemnej wartości firmy		

<b>PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT DOTYCZĄCY</b>	<b>01.01.2011 – 31.12.2011</b>	<b>01.01.2010 – 31.12.2010</b>
• działalności zaniechanej		
• wyniku na operacjach nadzwyczajnych		

**NOTA 33****Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)**

Nie dotyczy.

**NOTA 34**

<b>PODZIAŁ ZYSKU NETTO LUB SPOSÓB POKRYCIA STRATY</b>	<b>01.01.2011 – 31.12.2011</b>	<b>01.01.2010 – 31.12.2010</b>
• przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy	4 087	969
<b>Razem</b>	<b>4 087</b>	<b>969</b>

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

**NOTA 35**

<b>SPOSÓB OBLICZENIA ZYSKU (STRATY) NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ ORAZ ROZWODNIONEGO ZYSKU (STRATY) NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ</b>	<b>01.01.2011 – 31.12.2011</b>	<b>01.01.2010 – 31.12.2010</b>
a) zysk (strata) netto	4 087	969
b) średnioważona liczba akcji zwykłych	20 376 763	16 210 408
- serii A	12 000 000	12 000 000
- serii B	2 183 500	2 183 500
- serii C	2 283 400	2 026 908
- serii D	3 909 863	7 100 000
c) zysk (strata) netto / średnioważona liczba akcji zwykłych	0,20	0,06

**Noty objaśniające do rachunku przepływów pieniężnych****NOTA 36**

<b>STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>01.01.2011 – 31.12.2011</b>	<b>01.01.2010 – 31.12.2010</b>
• środki pieniężne w kasie i na rachunkach	4 197	1 399
• inne środki pieniężne	329	250
<b>Razem</b>	<b>4 526</b>	<b>1 649</b>

**NOTA 37**

<b>WYKAZ ISTOTNYCH KOREKT PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH DOTYCZĄCYCH DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ UJĘTYCH W POZYCJI „INNE KOREKTY”</b>	<b>01.01.2011 – 31.12.2011</b>	<b>01.01.2010 – 31.12.2010</b>
<b>1. Łącznie korekty - działalność operacyjna</b>	<b>8 494</b>	<b>8 971</b>
• przekraczające 5% korekt w działalności operacyjnej	425	449
a) inne korekty działalności operacyjnej	221	202

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

**NOTA 38**

<b>WYKAZ ISTOTNYCH INNYCH WPŁYWÓW I WYDATKÓW INWESTYCYJNYCH PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH DOTYCZĄCYCH DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ UJĘTYCH W POZYCJACH „INNE WPŁYWY Z AKTYWÓW FINANSOWYCH” I „INNE WYDATKI INWESTYCYJNE”</b>	<b>01.01.2011 – 31.12.2011</b>	<b>01.01.2010 – 31.12.2010</b>
1. Łącznie wpływy - działalność inwestycyjna	213	295
- 5% wpływów w działalności inwestycyjnej	11	15
a) Inne wpływy inwestycyjne razem	0	0
2. Łącznie wydatki - działalność inwestycyjna	51 797	7 983
5% wydatków w działalności inwestycyjnej	2 590	399
a) Inne wydatki inwestycyjne razem	0	0

**NOTA 39**

<b>WYKAZ ISTOTNYCH INNYCH WPŁYWÓW I WYDATKÓW FINANSOWYCH PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH DOTYCZĄCYCH DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ UJĘTYCH W POZYCJACH „INNE WPŁYWY FINANSOWE” I „INNE WYDATKI FINANSOWE”</b>	<b>01.01.2011 – 31.12.2011</b>	<b>01.01.2010 – 31.12.2010</b>
1. Łącznie wpływy – działalność finansowa	79 542	24 885
5% wpływów w działalności finansowej	3 977	1 244
a) Inne wpływy finansowe razem	221	245
2. Łącznie wydatki – działalność finansowa	37 662	25 660
5% wydatków w działalności finansowej	1 883	1 283
a) Inne wydatki finansowe razem	0	0

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

**DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE****NOTA 1****INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH****Nota 1.1 Kategorie instrumentów finansowych**

Lp.	Treść	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu
1	Stan na początek okresu, w tym	
2	Zwiększenia	
3	Zmniejszenia	
<b>4</b>	<b>Stan na koniec okresu, z tego:</b>	
4.1	ujawnione w bilansie krótkoterminowe aktywa finansowe	
	a) udziały lub akcje	
	b) dłużne papiery wartościowe	
	c) inne krótkoterminowe aktywa finansowe	
	d) inne papiery wartościowe	
	e) inne środki pieniężne	

Lp.	Treść	Zobowiązania finansowe pozostałe
1	Stan na początek okresu	31 501
2	Zwiększenia	1 282
3	Zmniejszenia	
	• spłata	
<b>4</b>	<b>Stan na koniec okresu, z tego:</b>	<b>32 783</b>
4.1	ujawnione w bilansie zobowiązania finansowe	32 783
	a) inne zobowiązania finansowe	3 286
	b) kredyty i pożyczki	29 497

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

Lp.	Treść	Pożyczki udzielone i należności własne
1	Stan na początek okresu, w tym	2 146
2	Zwiększenia	1 688
	- nabycie	1 688
3	Zmniejszenia	
<b>4</b>	<b>Stan na koniec okresu, z tego:</b>	<b>3 834</b>
4.1	ujawnione w bilansie długo i krótkoterminowe aktywa finansowe	3834
	a) udzielone pożyczki	3834

Lp.	Treść	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności
1	Stan na początek okresu, w tym	
2	Zwiększenia	
3	Zmniejszenia	
<b>4</b>	<b>Stan na koniec okresu, z tego:</b>	
4.1	ujawnione w bilansie długo i krótkoterminowe aktywa finansowe	
	a) dłużne papiery wartościowe	
	b) inne papiery wartościowe	
	c) inne krótkoterminowe aktywa finansowe	

Lp.	Treść	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
1	Stan na początek okresu, w tym	
2	Zwiększenia	
3	Zmniejszenia	
<b>4</b>	<b>Stan na koniec okresu, z tego:</b>	
4.1	ujawnione w bilansie długo i krótkoterminowe aktywa finansowe	
	a) udziału lub akcje	
	b) dłużne papiery wartościowe	
	c) inne papiery wartościowe	
	d) inne krótkoterminowe aktywa finansowe	

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

## **Nota 1.2 Charakterystyka instrumentów finansowych jednostki**

### **Nota 1.2.1 Istotne informacje o instrumentach finansowych**

#### **A. Rodzaj instrumentów finansowych**

Spółka korzysta z następujących instrumentów finansowych:

1. Pozostałe zobowiązania finansowe
  - a) Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek,
  - b) Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu finansowego.
2. Udzielone pożyczki.

#### **B. Metody i istotne założenia przyjęte do ustalania wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej**

Instrumenty finansowe wyceniane są w następujący sposób:

1. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na dzień bilansowy wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty z uwzględnieniem skorygowanej ceny nabycia.
2. Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu finansowego na dzień bilansowy wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty z uwzględnieniem skorygowanej ceny nabycia.
3. Udzielone pożyczki na dzień bilansowy wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty z uwzględnieniem skorygowanej ceny nabycia.

#### **C. Ujmowanie skutków przeszacowania aktywów finansowych zaliczonych do kategorii dostępnych do sprzedaży**

W okresie sprawozdawczym obejmującym lata 2010-2011 Spółka nie posiadała aktywów finansowych przeznaczonych do sprzedaży.

#### **D. Wartość wykazanych w bilansie instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej i ujmowanie skutków ich przeszacowania**

W okresie sprawozdawczym obejmującym lata 2010-2011 Spółka nie dokonywała przeszacowania instrumentów finansowych.

#### **E. Tabela zmian w kapitale z aktualizacji wyceny w zakresie instrumentów finansowych**

W okresie sprawozdawczym obejmującym lata 2010-2011 Spółka nie dokonała aktualizacji wyceny instrumentów finansowych, które byłyby ujęte w kapitale z aktualizacji wyceny.

#### **F. Zasady wprowadzania do ksiąg rachunkowych instrumentów finansowych nabytych na rynku regulowanym**

W okresie sprawozdawczym obejmującym lata 2010-2011 Spółka nie posiadała instrumentów finansowych nabytych na rynku regulowanym.



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

### **G. Obciążenie ryzykiem stopy procentowej**

Spółka na dzień 31.12.2011 posiada zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek. Udzielone przez banki kredyty długoterminowe są oprocentowane w stosunku rocznym stawką WIBOR 1M+1% lub WIBOR 1M+1,5%.

Spółka na dzień 31.12.2011 posiada zobowiązania z tytułu wykorzystania kredytu w rachunku bieżącym, który jest oprocentowany w stosunku rocznym stawką WIBOR 1M+2%.

Spółka na dzień 31.12.2011 posiada zobowiązania z tytułu pożyczek, które są oprocentowane w stosunku rocznym stawką WIBOR 3M+1,3% lub WIBOR 3M+2,09% lub WIBOR 3M+2,5%

Spółka jest więc narażona na ryzyko zmienności stóp procentowych. Spółka może w przyszłości ponosić wyższe koszty finansowe związane z obsługą długu.

### **H. Obciążenie ryzykiem kredytowym**

Spółka na dzień bilansowy 31.12.2011 posiada zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek, zarówno długookresowych i krótkoterminowych. Spółka jest więc narażona na ryzyko wycofania się banku z kredytowania Spółki.

### **Nota 1.2.2 Aktywa finansowe wyceniane w wysokości skorygowanej ceny nabycia**

Spółka w okresie sprawozdawczym obejmującym lata 2010-2011 i na dzień bilansowy 31.12.2011 posiadała aktywa finansowe z tytułu udzielonych pożyczek, które zostały wycenione w skorygowanej cenie nabycia z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej.

### **Nota 1.2.3 Aktywa i zobowiązania finansowe nie wyceniane w wartości godziwej**

Nie dotyczy.

### **Nota 1.2.4 Umowy dotyczące przekształcenia aktywów finansowych w papiery wartościowe i/lub umowy odkupu**

Nie dotyczy.

### **Nota 1.2.5 Powody zmian zasad wyceny aktywów finansowych**

Nie dotyczy.

### **Nota 1.2.6 Kwoty odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych**

Nie dotyczy.

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

**Nota 1.2.7 Przychody z odsetek**

	01.01.2011 – 31.12.2011	01.01.2010 – 31.12.2010
Przychody z odsetek z aktywów finansowych:	251	122
• przeznaczonych do obrotu		
w tym, odsetki niezrealizowane		
• pożyczek udzielonych lub należności własnych	251	122
w tym, odsetki niezrealizowane	251	122
• utrzymywanych do terminu wymagalności		
w tym, odsetki niezrealizowane		
• dostępnych do sprzedaży		
w tym, odsetki niezrealizowane		
<b>Odsetki niezrealizowane, razem, w tym:</b>	<b>251</b>	<b>122</b>
• z terminem zapłaty do 3 miesięcy		
• z terminem zapłaty powyżej 3 do 12 m-cy		
• z terminem zapłaty powyżej 12 miesięcy	251	122

**Nota 1.2.8 Odsetki niezrealizowane od pożyczek udzielonych lub należności własnych w części objętej odpisami aktualizującymi**

Nie dotyczy.

**Nota 1.2.9 Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych**

	01.01.2011 – 31.12.2011	01.01.2010 – 31.12.2010
Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych:	1 523	2 192
• przeznaczonych do obrotu		
w tym odsetki niezrealizowane		
• pozostałych krótkoterminowych	1 523	2 192
w tym odsetki niezrealizowane		
• długoterminowych		
w tym odsetki niezrealizowane		
<b>Odsetki niezrealizowane, razem, w tym:</b>		
• z terminem zapłaty do 3 miesięcy		
• z terminem zapłaty powyżej 3 do 12 m-cy		
• z terminem zapłaty powyżej 12 miesięcy		

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

### **Nota 1.2.10 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym**

Spółka narażona jest na następujące ryzyka finansowe:

1. Ryzyko stopy procentowej.
2. Ryzyko walutowe.
3. Ryzyko kredytowe.

Celem zarządzania ryzykiem jest zminimalizowanie jego wpływu na wyniki finansowe Spółki oraz zapewnienie płynności finansowej Spółki.

Spółka zarządza zobowiązaniami finansowymi w sposób pozwalający zminimalizować koszty finansowe związane z obsługą długu. Dzięki wieloletniej współpracy z instytucjami finansowymi negocjuje korzystne poziomy oprocentowania. Spółka korzysta z innych źródeł finansowania, takich jak dotacje. Zarząd przykłada dużą wagę do zapewnienia Spółce przepływów finansowych, które pozwalają na bieżące regulowanie zobowiązań finansowych.

Z tytułu kosztów wynajmu powierzchni Spółka narażona jest na ryzyko zmienności kursów walutowych. Ryzyko walutowe wynika bezpośrednio ze stawek za najem ustalanych w walucie obcej, przeliczanych na PLN. W celu zminimalizowania wpływu zmienności kursów walut na wyniki finansowe Spółki Zarząd negocjuje na bieżąco stawki czynszu za wynajem powierzchni.

Spółka narażona jest również na ryzyko wycofania się instytucji finansowych z finansowania działalności Spółki. Aby uchronić się przed tym ryzykiem Spółka stara się osiągać dobre wyniki finansowe, które pozwalają na otrzymywanie odpowiednich ratingów bankowych. Zarząd na bieżąco monitoruje oferty banków w zakresie kredytów i pożyczek, z której mógłby skorzystać w razie konieczności zdobycia nowego źródła finansowania.

### **Nota 1.2.711 Zmiany w kapitale z aktualizacji wyceny w zakresie dotyczącym wyceny instrumentów zabezpieczających**

Nie dotyczy.

## **NOTA 2**

### **DANE O POZYCJACH POZABILANSOWYCH, W SZCZEGÓLNOŚCI ZOBOWIĄZANIACH WARUNKOWYCH, W TYM RÓWNIEŻ UDZIELONYCH PRZEZ SPÓŁKĘ GWARANCJACH I PORĘCZENIACH (TAKŻE WEKSLOWYCH)**

Na dzień 31.12.2011r. zobowiązania warunkowe Spółki wynosiły 13 232 902,55 zł i wynikały z poręczenia wekslowego na wekslach wystawionych przez Centrum Medyczne Enel-Med Sp. z o.o. na zabezpieczenie zobowiązań leasingowych wobec BFL Nieruchomości Sp. z o.o. oraz gwarancji bankowych udzielonych przez Credit Agricole Bank Polska SA na zabezpieczenie prawidłowego wykonania umowy.

## **NOTA 3**

### **ZOBOWIĄZANIA WOBEC BUDŻETU PAŃSTWA LUB JEDNOSTEK SAMORZĄDU TERYTORIALNEGO Z TYTUŁU UZYSKANIA PRAWA WŁASNOŚCI BUDYNKÓW I BUDOWLI**

Na dzień bilansowy 31.12.2011 oraz w okresie sprawozdawczym 2010-2011 Spółka nie posiadała zobowiązań wobec Budżetu Państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności nieruchomości.

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

**NOTA 4****PRZYCHODY, KOSZTY I WYNIKI DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ W DANYM OKRESIE LUB PRZEWIDZIALNEJ DO ZANIECHANIA W NASTĘPNYM OKRESIE**

Nie dotyczy.

**NOTA 5****KOSZT WYTWORZENIA ŚRODKÓW TRWAŁYCH W BUDOWIE, ŚRODKÓW TRWAŁYCH NA WŁASNE POTRZEBY**

Lp.	Wyszczególnienie	Nakłady ogółem	W tym wykonane własnymi siłami
1	Grupa 1	284	
2	Grupa 2	27	
4	Grupa 4	1 336	
5	Grupa 5		
6	Grupa 6	522	
7	Grupa 7		
8	Grupa 8	36 883	
9	Wartości niematerialne i prawne	240	
	<b>Razem</b>	<b>39 372</b>	

**NOTA 6****PONIESIONE NAKŁADY INWESTYCYJNE ORAZ PLANOWANE W OKRESIE NAJBLIŻSZYCH 12 MIESIĘCY OD DNIA BILANSOWEGO NAKŁADY INWESTYCYJNE, W TYM NA NIEFINANSOWE AKTYWA TRWAŁE**

Nakłady na	Poniesione w bieżącym roku obrotowym	Planowane na następny rok obrotowy
1) wartości niematerialne i prawne	240	500
2) środki trwałe	39 132	5 000
• w tym dotyczące ochrony środowiska		
3) środki trwałe w budowie	11 533	10 500
• w tym dotyczące ochrony środowiska		
<b>Razem</b>	<b>50 905</b>	<b>16 000</b>

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

**NOTA 7****INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH ZAWARTYCH PRZEZ SPÓŁKĘ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, NA WARUNKACH INNYCH NIŻ RYNKOWE, WRAZ Z ICH KWOTAMI ORAZ INFORAMCJAMI OKREŚLAJACYMI CHARAKTER TYCH TRANSAKCJI**

Nie dotyczy.

**NOTA 8****INFORAMCJE O CHARAKTERZE I CELU GOSPODARCZYM ZAWARTYCH PRZEZ SPÓŁKĘ UMÓW NIEUWZGLĘDNIONYCH W BILANSIE W ZAKRESIE NIEZBĘDNYM DO OCENY ICH WPŁYWU NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ, FINANSOWĄ I WYNIK FINANSOWY**

Nie dotyczy.

**NOTA 9****INFORMACJE O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI**

Nie dotyczy.

**NOTA 10****INFORMACJE O PRZECIĘTNYM ZATRUDNIENIU, Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE**

	31.12.2011	31.12.2010
Pracownicy fizyczni	20	20
Pracownicy umysłowi	442	403
<b>Razem zatrudnieni</b>	<b>462</b>	<b>423</b>

**NOTA 11****ŁĄCZNA WARTOŚĆ WYNAGRODZEŃ, NAGRÓD LUB KORZYŚCI (W PIENIĄDZU I W NATURZE), WYPŁACONYCH, NALEŻNYCH LUB POTENCJALNIE NALEŻNYCH, ODREBNI DLA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH SPÓŁKĘ**

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

Wyszczególnienie	01.01.2011 – 31.12.2011	01.01.2010 – 31.12.2010
<b>Wynagrodzenia Zarządu, w tym:</b>	<b>695</b>	<b>696</b>
• wynagrodzenia	695	696
• nagrody		
• korzyści, w tym:		
– programy motywacyjne lub premiowe oparte na kapitale spółki w tym:		
– oparte na obligacjach z prawem pierwszeństwa,		
– oparte na obligacjach zamiennych,		
– opartych na warrantach subskrybcyjnych		
– inne		
<b>Wynagrodzenia Rady Nadzorczej, w tym:</b>	<b>390</b>	<b>308</b>
• wynagrodzenia	390	308
• nagrody		
• korzyści, w tym:		
– programy motywacyjne lub premiowe oparte na		
– oparte na obligacjach z prawem pierwszeństwa ,		
– oparte na obligacjach zamiennych,		
– opartych na warrantach subskrybcyjnych		
– inne		
<b>Razem wynagrodzenia</b>	<b>1 085</b>	<b>1 004</b>

01.01.2011 – 31.12.2011	Funkcja	Wynagrodzenie	Nagrody	Korzyści
<b>Łączne wartość dla Zarządu, w tym:</b>		<b>695</b>		
Adam Stanisław Rozwadowski	Prezes Zarządu	360		
Jacek Jakub Rozwadowski	Wiceprezes Zarządu	335		
<b>Łączne wartości dla Rady Nadzorczej, w tym:</b>		<b>390</b>		
Anna Maria Rozwadowska	Przewodniczący RN	240		
Janusz Ryszard Jakubowski	Członek RN	60		
Anna Piszcz	Członek RN	30		
Zbigniew Okoński	Członek RN	30		
Adam Ciuhak	Członek RN	30		
<b>Razem wynagrodzenia</b>		<b>1 085</b>		

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

01.01.2010 – 31.12.2010	Funkcja	Wynagrodzenie	Nagrody	Korzyści
<b>Łączne wartość dla Zarządu, w tym:</b>		<b>696</b>		
Adam Stanisław Rozwadowski	Prezes Zarządu	360		
Jacek Jakub Rozwadowski	Wiceprezes Zarządu	36		
-				
<b>Łączne wartości dla Rady Nadzorczej, w tym:</b>		<b>308</b>		
Anna Maria Rozwadowska	Członek RN	240		
Janusz Ryszard Jakubowski	Członek RN	60		
Anna Piszcz	Członek RN	3		
Zbigniew Okoński	Członek RN	3		
Adam Ciuhak	Członek RN	2		
<b>Razem wynagrodzenia</b>		<b>1 004</b>		

## NOTA 12

### INFORMACJE O WARTOŚCI NIESPŁACONYCH ZALICZEK, KREDYTÓW, POŻYCZEK, GWARANCJI, PORĘCZEŃ LUB INNYCH UMÓW ZOBOWIĄZUJĄCYCH DO ŚWIADCZEŃ NA RZECZ SPÓŁKI, UDZIELONYCH PRZEZ SPÓŁKĘ OSOBOM ZARZĄDZAJĄCYM I NADZORUJĄCYM

Członkowie organów zarządzających i nadzorujących nie posiadają na dzień bilansowy 31.12.2011 wobec Spółki żadnych zobowiązań finansowych.

## NOTA 13

### INFORMACJE NA TEMAT UMÓW Z BIEGŁYM REWIDENTEM LUB PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA ORAZ O WARUNKACH WYNAGRODZENIA

Wynagrodzenie	2011 r.	2010 r.
Badania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	32	55
Inne usługi poświadczające, w tym przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	20	
Usługi doradztwa podatkowego		
Pozostałe usługi		33
<b>Razem wynagrodzenia</b>	<b>52</b>	<b>88</b>

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

#### **NOTA 14**

##### **INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA BIEŻĄCY OKRES**

Nie występują.

#### **NOTA 15**

##### **INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, NIEUWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM**

Nie występują.

#### **NOTA 16**

##### **INFORMACJE O RELACJACH MIĘDZY PRAWNYM POPRZEDNIKIEM A SPÓŁKĄ ORAZ O SPOSOBIE I ZAKRESIE PRZEJĘCIA AKTYWÓW I PASYWÓW**

Relacje między prawnym poprzednikiem a Spółką nie występują.

#### **NOTA 17**

##### **SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI**

Nie istnieją przesłanki do przeprowadzenia korekty analizowanych sprawozdań finansowych wskaźnikiem inflacji.

#### **NOTA 18**

##### **RÓŻNICE POMIĘDZY DANYMI UJAWNIONYMI W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM I W DANYCH PORÓWNYWALNYCH A UPRZEDNIO SPORZĄDZONYMI I NIE OPUBLIKOWANYMI SPRAWOZDANIAMI FINANSOWYMI**

Nie występują.

#### **NOTA 19**

##### **ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI I SPOSOBU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO DOKONANYCH W STOSUNKU DO POPRZEDNICH LAT OBROTOWYCH, ICH PRZYCZYNY, TYTUŁY ORAZ WPŁYW WYWOŁANYCH TYM SKUTKÓW FINANSOWYCH NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ I FINANSOWĄ, PŁYNNOŚĆ ORAZ WYNIK FINANSOWY I RENTOWNOŚĆ.**

Nie występują.



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

## **NOTA 20**

### **DOKONANE KOREKTY BŁĘDÓW, ICH PRZYCZYNY, TYTUŁY ORAZ WPŁYW WYWOŁANYCH TYM SKUTKÓW FINANSOWYCH NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ I FINANSOWĄ, PŁYNNOŚĆ ORAZ WYNIK FINANSOWY I RENTOWNOŚĆ.**

Nie występują.

## **NOTA 21**

### **W PRZYPADKU WYSTĘPOWANIA NIEPEWNOŚCI CO DO MOŻLIWOŚCI KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI, OPIS TYCH NIEPEWNOŚCI ORAZ STWIERDZENIE, ŻE TAKA NIEPEWNOŚĆ WYSTĘPUJE**

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

## **NOTA 22**

### **INFORMACJE O POŁĄCZENIU SPÓŁEK**

Nie dotyczy.

## **NOTA 23**

### **W PRZYPADKU NIESTOSOWANIA W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM DO WYCENY UDZIAŁÓW I AKCJI W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH - METODY PRAW WŁASNOŚCI - NALEŻY PRZEDSTAWIĆ SKUTKI, JAKIE SPOWODOWAŁOBY JEJ ZASTOSOWANIE ORAZ JAK WPŁYNĘŁOBY NA WYNIK FINANSOWY. W PRZYPADKU WYSTĘPOWANIA NIEPEWNOŚCI CO DO MOŻLIWOŚCI KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI, OPIS TYCH NIEPEWNOŚCI ORAZ STWIERDZENIE, ŻE TAKA NIEPEWNOŚĆ WYSTĘPUJE**

Nie dotyczy.

## **NOTA 24**

### **PRZYCZYNY ODSTĄPIENIA OD SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ PODSTAWA PRAWNA TEJ DECYZJI**

Spółka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego korzystając ze zwolnienia w art. 58 Ustawy o rachunkowości.