

GRUPA KAPITAŁOWA
CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.

Raport kwartalny za okres
01.01.2016 – 30.09.2016

Warszawa, 29 listopada 2016 r.

SPIS TREŚCI

1. SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY	3
A. Oświadczenie Zarządu	4
B. Wybrane dane finansowe	5
C. Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2016 r. do 30 września 2016 r.	6
2. RAPORT KWARTALNY	31
A. Oświadczenie Zarządu	32
B. Wybrane dane finansowe	33
C. Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2016 r. do 30 września 2016 r.	34
3. POZOSTAŁE INFORMACJE DO JEDNOSTKOWEGO I SKONSOLIDOWANEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	53
3.1. Zasady sporządzania kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego	53
3.2. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie objętym kwartalnym skróconym sprawozdaniem finansowym, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących	53
3.3. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	54
3.4. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji	54
3.5. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej	55
3.6. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok	55
3.7. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio czy pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu oraz zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Spółki	56
3.8. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące	56
3.9. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności	56
3.10. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe	57
3.11. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub jednostkę przez niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji, jeżeli łączna wartość stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta	57
3.12. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego	57
3.13. Wskazanie czynników, które w ocenie spółki będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	57

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
Grupy Kapitałowej Centrum Medyczne Enel-Med S.A.
ZA OKRES 01.01.2016 – 30.09.2016

A. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Zarząd Spółki oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (t. j. Dz. U. z 2014 r, poz. 133). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 30 września 2016 roku.

Grupa Kapitałowa Centrum Medyczne Enel-Med S.A.
RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

B. WYBRANE DANE FINANSOWE

dane w tys. zł

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 30.09.2016		01.01.2015 - 30.09.2015	
	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	202 040	46 246	171 724	41 295
Koszt własny sprzedaży	184 722	42 282	156 954	37 743
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	4 460	1 021	2 602	626
Zysk (strata) brutto	3 609	826	3 380	813
Zysk (strata) netto	2 412	552	2 484	597
Liczba udziałów/akcji w sztukach	23 566 900	23 566 900	23 566 900	23 566 900
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,10	0,02	0,11	0,03

	30.09.2016		31.12.2015	
BILANS				
Aktywa trwałe	149 898	34 763	138 054	32 396
Aktywa obrotowe	37 574	8 714	49 744	11 673
Kapitał własny	109 717	25 445	107 374	25 196
Zobowiązania długoterminowe	30 926	7 172	27 639	6 486
Zobowiązania krótkoterminowe	46 829	10 860	52 784	12 386
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	4,66	1,08	4,56	1,07

	01.01.2016 - 30.09.2016		01.01.2015 - 30.09.2015	
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 975	1 597	5 356	1 288
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-11 816	-2 705	-23 332	-5 611
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-6 405	-1 466	-2 744	-660

Kurs EUR/PLN	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
- dla danych bilansowych	4,3120	4,2386	4,2615
- dla danych rachunku zysków i strat	4,3688	4,1585	4,1848

Do przeliczenia danych bilansowych użyto kursu średniego NBP na dzień bilansowy.

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

**C. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD
1 STYCZNIA 2016 R. DO 30 WRZEŚNIA 2016 R.**

INFORMACJE OGÓLNE

I. DANE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ:

Nazwa: **Centrum Medyczne ENEL-MED S.A.**
Forma prawna: **Spółka Akcyjna**
Siedziba: **Warszawa, ul. Słomińskiego 19, lok.524**
Kraj rejestracji: **Polska**

Podstawowy przedmiot działalności:

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

Organ prowadzący rejestr: **Krajowy Rejestr Sądowy**
Numer statystyczny REGON: **140802685**

II. CZAS TRWANIA GRUPY KAPITAOWEJ:

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

III. OKRESY PREZENTOWANE

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za 1 stycznia 2016 roku do 30 września 2016 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okresy: od 1 stycznia 2015 roku do 30 września 2015 roku, od 1 lipca 2015 roku do 30 września 2015 roku oraz od 1 lipca 2016 roku do 30 września 2016 roku dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skróconego skonsolidowanego rachunku zysków i strat, oraz od 1 stycznia 2015 roku do 30 września 2015 roku śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz śródrocznego skróconego sprawozdania ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym.

IV. SKŁAD ORGANÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 30.09.2016 R.:

Zarząd:

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

Zmiany w składzie Zarządu Spółki:

W roku obrotowym nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Rada Nadzorcza:

Anna Maria Rozwadowska - Przewodnicząca RN
Janusz Ryszard Jakubowski - członek RN (do 18 maja 2016r.)
Andrzej Sałasiński - członek RN (od 19 maja 2016r.)
Anna Piszcz - członek RN
Zbigniew Okoński - członek RN
Adam Ciuhak - członek RN

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

W dniu 19 maja 2016r. w skład Rady Nadzorczej został powołany Pan Andrzej Sałasiński. Z dniem 18 maja 2016r. członkiem RN

Centrum Medyczne Enel-Med S.A.
RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

przestał być Pan Janusz Jakubowski.

V. BIEGLI REWIDENCI:

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

VI. ZNACZĄCY AKCJONARIUSZE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Według stanu na dzień 30.09.2016 r. akcjonariuszami jednostki dominującej posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

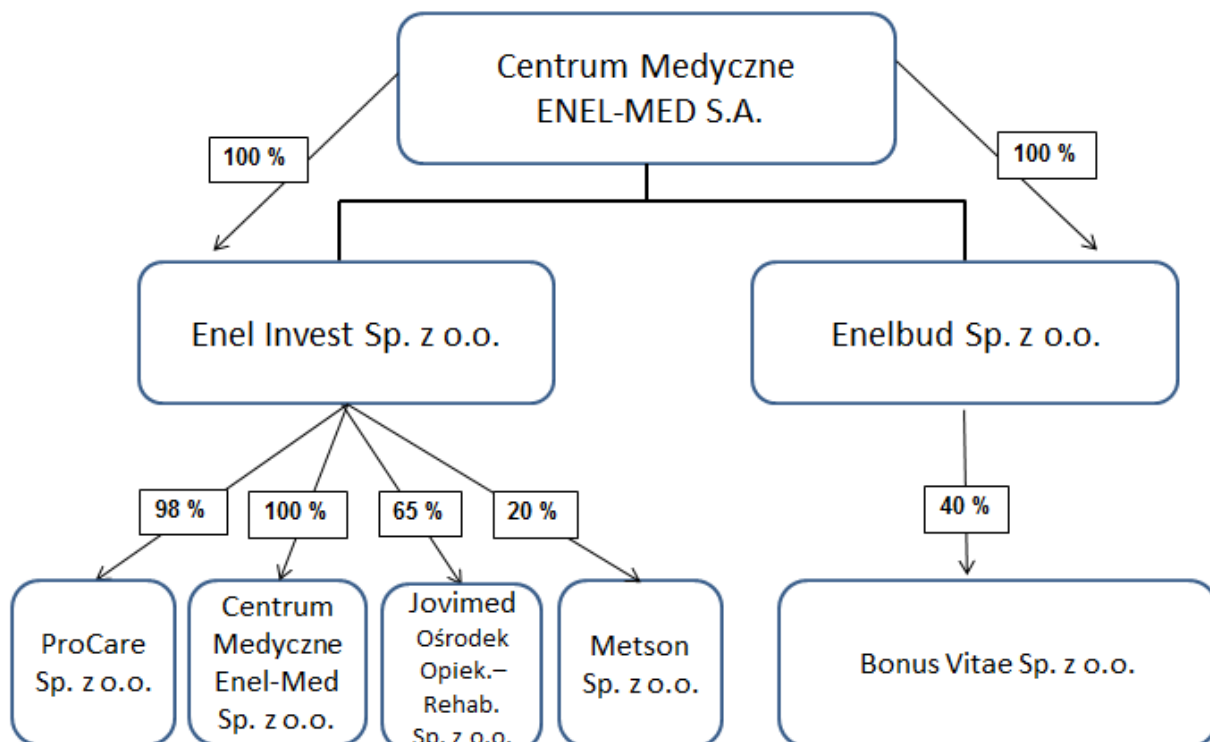
Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość akcji	Udział w kapitale zakładowym%	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Adam Rozwadowski	7 124 000	7 124	30,2	7 124 000	30,2
Anna Rozwadowska	7 123 950	7 124	30,2	7 123 950	30,2
Generali OFE *	2 377 000	2 377	10,1	2 377 000	10,1
OFE PZU „Złota Jesień” *	1 770 000	1 770	7,5	1 770 000	7,5
Pozostali	5 171 950	5 172	22	5 171 950	22
Razem	23 566 900	23 567	100	23 566 900	100

*zgodnie z informacjami uzyskanymi w związku ze Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniem Akcjonariuszy z dnia 18.05.2016 r.

VII. SPÓŁKI POWIĄZANE:

- Enel Invest Sp. z o. o.
- Enelbud Sp. z o.o.
- “Centrum Medyczne Enel-Med” Sp. z o.o.
- Pro Care Sp. z o. o.
- Jovimed Ośrodek Opiekuńczo – Rehabilitacyjny Sp. z o.o.
- Bonus Vitae Sp. z o.o.
- Metson Sp. z o.o.

VIII. GRAFICZNA PREZENTACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ



IX. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 29 listopada 2016 roku.

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

Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat

ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	za okres	za okres	za okres	za okres
	01.01.2016 - 30.09.2016	01.01.2015 - 30.09.2015	01.07.2016 - 30.09.2016	01.07.2015 - 30.09.2015
Przychody ze sprzedaży	202 040	171 724	68 120	57 219
Przychody ze sprzedaży produktów				
Przychody ze sprzedaży usług	201 695	171 724	68 016	57 219
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	345		104	
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	184 722	156 954	60 093	51 574
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	184 544	156 954	60 035	51 574
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	179		58	
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	17 318	14 770	8 027	5 645
Różnica z tytułu przekazania aktywów niegotówkowych właścicielom				
Pozostałe przychody operacyjne	532	1 089	227	569
Koszty sprzedaży	7 092	6 230	2 274	2 190
Koszty ogólnego zarządu	5 953	5 944	1 989	2 230
Nakłady na prace badawcze i rozwojowe				
Pozostałe koszty operacyjne	345	1 084	65	494
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	4 460	2 602	3 926	1 301
Przychody finansowe	167	1 603	88	338
Koszty finansowe	1 017	825	345	294
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek rozliczanych metodą praw własności				
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 609	3 380	3 669	1 345
Podatek dochodowy	1 198	896	1 005	306
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 412	2 484	2 664	1 039
Zysk (strata) z działalności zaniechanej				
Zysk (strata) netto	2 412	2 484	2 664	1 039
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	-98	-9	-1	33
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego	2 509	2 493	2 665	1 006
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	0,11	0,11	0,11	0,04
Podstawowy za okres obrotowy	0,11	0,11	0,11	0,04
Rozwodniony za okres obrotowy	0,11	0,11	0,11	0,04
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)	0,11	0,11	0,11	0,04
Podstawowy za okres obrotowy	0,11	0,11	0,11	0,04
Rozwodniony za okres obrotowy	0,11	0,11	0,11	0,04
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)				

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	za okres 01.01.2016 - 30.09.2016	za okres 01.01.2015 - 30.09.2015	za okres 01.07.2016 - 30.09.2016	za okres 01.07.2015 - 30.09.2015
Zysk (strata) netto	2 412	2 484	2 664	1 039
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek wycenianych metodą praw własności				
Strata netto z zabezpieczenia udziału w aktywach netto w jednostkach działających za granicą				
Przeszacowanie rzeczowego majątku trwałego				
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-159	-325	22	-287
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu				
Efektywna część zmian wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy środków pieniężnych				
Zmiana netto wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu				
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń				
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów				
Suma dochodów całkowitych	2 252	2 159	2 686	752
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	-98	-9	-1	33
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący	2 350	2 168	2 687	719

Centrum Medyczne Enel-Med S.A.
RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	30.09.2016	31.12.2015
Aktywa trwałe	149 898	138 054
Rzeczowe aktywa trwałe	138 764	126 183
Wartości niematerialne	3 881	3 824
Wartość firmy	714	
Nieruchomości inwestycyjne		
Inwestycje w jednostkach powiązanych wycenianych metodą praw własności	3	2
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	3 047	3 050
Pozostałe aktywa finansowe	2 807	3 696
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
Pozostałe aktywa trwałe	682	1 298
Aktywa obrotowe	37 574	49 744
Zapasy	2 308	1 658
Należności handlowe	14 590	11 758
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		155
Pozostałe należności	4 586	3 259
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	7 669	9 829
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		
Pozostałe aktywa finansowe	683	143
Rozliczenia międzyokresowe	2 896	1 963
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 843	20 980
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		
AKTYWA RAZEM	187 472	187 798

PASYWA	30.09.2016	31.12.2015
Kapitały własne	109 717	107 374
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej	109 724	107 374
Kapitał zakładowy	23 567	23 567
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	24 886	24 886
Akcje własne (wielkość ujemna)		
Pozostałe kapitały	47 074	45 235
Różnice kursowe z przeliczenia		
Niepodzielony wynik finansowy	11 688	13 129
Wynik finansowy bieżącego okresu	2 509	557
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	-7	
Zobowiązania długoterminowe	30 926	27 639
Kredyty i pożyczki	14 519	10 343
Pozostałe zobowiązania finansowe	9 406	10 303
Inne zobowiązania długoterminowe	1 071	1 071
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 616	5 608
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	314	314
Pozostałe rezerwy		
Zobowiązania krótkoterminowe	46 829	52 784
Kredyty i pożyczki	13 697	19 025
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 389	1 603
Zobowiązania handlowe	23 565	25 592
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		

Centrum Medyczne Enel-Med S.A.**RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2016 R.***(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Pozostałe zobowiązania	6 749	5 580
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	50	70
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 379	915
Pozostałe rezerwy		
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		
PASYWA RAZEM	187 472	187 798

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ Centrum Medyczne Enel-Med S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.09.2016 R.

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	Razem kapitały własne
Dziewięć miesięcy zakończonych 30.09.2016 r.									
Kapitał własny na dzień 01.01.2016 r.	23 567	24 886	45 235		13 686		107 374	91	107 465
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości									
Korekty z tyt. błędów podstawowych									
Kapitał własny po korektach	23 567	24 886	45 235		13 686		107 374	91	107 465
Emisja akcji									
Koszt emisji akcji									
Płatności w formie akcji własnych									
Podział zysku netto									
Wypłata dywidendy									
Zysk roku obrotowego						2 509	2 509	-98	2 412
Transakcje między akcjonariuszami									
Pozostałe dochody całkowite			-159				-159		-159
Suma dochodów całkowitych			-159			2 509	2 350		2 252
Kapitał własny na dzień 30.09.2016 r.	23 567	24 886	45 076		13 686	2 509	109 724	-7	109 717
Dziewięć miesięcy zakończonych 30.09.2015 r.									
Kapitał własny na dzień 01.01.2015 r.	23 567	24 886	6 321		54 613		109 387	422	109 808
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości									
Korekty z tyt. błędów podstawowych									
Kapitał własny po korektach	23 567	24 886	6 321		54 613		109 387	422	109 808
Emisja akcji									
Koszt emisji akcji									
Płatności w formie akcji własnych									
Podział zysku netto			39 092		-39 092				
Wypłata dywidendy					-2 357		-2 357		-2 357

Centrum Medyczne Enel-Med S.A.
RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zysk roku obrotowego						2 493	2 493		2 493
Transakcje między akcjonariuszami			112				112	-422	-309
Pozostałe dochody całkowite			-325				-325		-325
Suma dochodów całkowitych			-325			2 493	2 168		2 168
Kapitał własny na dzień 30.09.2015 r.	23 567	24 886	44 876		13 164	4 986	111 479		109 310

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ Centrum Medyczne Enel-Med S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.09.2016 R.

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	za okres 01.01.2016 - 30.09.2016	za okres 01.01.2015 - 30.09.2015
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	3 707	3 617
Korekty razem:	3 269	1 881
Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych	-98	-9
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		
Amortyzacja	11 997	8 090
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	950	-181
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	126	47
Zmiana stanu rezerw	465	176
Zmiana stanu zapasów	-637	-300
Zmiana stanu należności	-3 577	-3 127
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-5 515	-1 359
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-464	-1 487
Inne korekty	20	31
Gotówka z działalności operacyjnej	6 975	5 498
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony		-141
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 975	5 356
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	2 098	1 561
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	27	147
Zbycie inwestycji w nieruchomości		
Zbycie aktywów finansowych	2 071	
Inne wpływy inwestycyjne		1 414
Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
Wydatki	13 914	24 892
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	13 236	11 686
Nabycie inwestycji w nieruchomości		
Wydatki na aktywa finansowe	678	13 106
Inne wydatki inwestycyjne		100

Centrum Medyczne Enel-Med S.A.
RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-11 816	-23 332
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	2 563	7 610
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
Kredyty i pożyczki	2 516	7 610
Emisja dłużnych papierów wartościowych		
Inne wpływy finansowe	47	
Wydatki	8 969	10 355
Nabycie udziałów (akcji) własnych		
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		2 357
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
Splaty kredytów i pożyczek	6 665	6 023
Wykup dłużnych papierów wartościowych		
Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 329	1 146
Odsetki	975	798
Inne wydatki finansowe		31
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-6 405	-2 744
D. Przepływy pieniężne netto razem	-11 246	-20 720
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-11 246	-20 720
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	9 434	43 499
G. Środki pieniężne na koniec okresu	-1 812	22 780

INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz zgodnie z odpowiednimi Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej, zaakceptowanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i obowiązującym na dzień 30 września 2016 roku.

Porównywalne dane finansowe za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2016 zostały przygotowane w oparciu o te same podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego.

Centrum Medyczne Enel-Med S.A.
RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Sporządzając śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku:

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

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** oraz późniejsze zmiany (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- MSSF 16 „Leasing”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji”** – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”** – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie).

Według szacunków Grupy, większość wymienionych wyżej standardów i zmian do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na koniec okresu sprawozdawczego. Wpływ nowych MSSF 15 i MSSF 16 jest analizowany przez Zarząd.

Zmiany do istniejących standardów zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Grupy za 2016 rok.

- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
 - Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
 - Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”** – Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
 - Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
 - Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 38 „Aktywa niematerialne”** – Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 41 „Rolnictwo”** – Rolnictwo: uprawy roślinne (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”** – Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
 - Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub po tej dacie).

Według szacunków Grupy, wymienione wyżej standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na koniec okresu sprawozdawczego.

II. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za 2015 r. obejmującym noty, za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015 roku sporządzonym według MSSF zatwierdzonych przez UE.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta. Ostatnie skonsolidowane sprawozdanie finansowe, które podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta to skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2015 rok.

III. ZASADY KONSOLIDACJI

a) Jednostki zależne

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

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

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

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

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

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

Centrum Medyczne Enel-Med S.A.
RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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

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

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

c) Jednostki stowarzyszone

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

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

d) Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsze skonsolidowane sprawozdania finansowe za okresy kończące się 30 września 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku obejmują następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)	
	30.09.2016	31.12.2015
Centrum Medyczne Enel-Med. SA	Jednostka dominująca	
Enelbud Sp. z o.o.	100 %	100 %
Centrum Medyczne Enel-Med Sp. z o.o. (pośrednio przez Enel Invest)	100 %	100 %
Enel Invest Sp. z o.o.	100 %	100 %
Jovimed Ośrodek Opiekuńczo-Rehabilitacyjny Sp. z o.o. (pośrednio przez Enel-Invest)	65 %	
Pro Care Sp. z o.o. (pośrednio przez Enel Invest)	98 %	98 %
Bonus Vitae Sp. z o.o. (pośrednio przez Enelbud)	40 %	40 %

e) Spółki nie objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsze spółki nie objęte zostały skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okresy kończące się 30 września 2016 roku:

Centrum Medyczne Enel-Med S.A.
RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)	Podstawa prawna nie objęcia Spółki konsolidacją
Metson Sp. z o.o. (pośrednio przez Enel Invest)	20 %	Niska istotność spółki

IV. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

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

V. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI DZIAŁALNOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI

Jednym z głównych filarów działalności Grupy Kapitałowej jest sprzedaż abonamentów medycznych klientom korporacyjnym. O ile pierwszy kwartał przypada zawsze na okres zwiększonej zachorowalności, co skutkuje większym wykorzystaniem abonamentów przez klientów korporacyjnych, to trzeci kwartał przypada na okres wakacyjny, w którym obserwujemy zmniejszoną zachorowalność, co pozytywnie wpływa na wynik finansowy Grupy Kapitałowej. Niemniej jednak, na przełomie stycznia i marca także pacjenci komercyjni oraz klienci towarzystw ubezpieczeniowych korzystają z usług medycznych Grupy, za które rozliczają się na zasadach FFS (płatność za każdą zrealizowaną usługę). Wpływa to pozytywnie na wynik finansowy. Ponadto, w pierwszym kwartale przypadają ferie zimowe, których następstwem mogą być urazy narciarskie, co przekłada się na zwiększone wykorzystanie konsultacji ortopedycznych, ale również na większą liczbę odpłatnych operacji ortopedycznych.

VI. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA PREZENTACJI

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

b) Transakcje i salda

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

VII. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

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

a) Profesjonalny osąd

Centrum Medyczne Enel-Med S.A.
RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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

Klasyfikacja umów leasingowych

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

b) Niepewność szacunków

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

Utrata wartości aktywów

Grupa nie przeprowadziła testów na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych, ponieważ wszystkie te składniki zostały poddane wycenie do wartości godziwej.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Wycena rezerw

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

Stawki amortyzacyjne

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

Odpisy aktualizujące należności i zapasy

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

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

Nie wystąpiły.

IX. OPIS KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

Nie wystąpiły.

Centrum Medyczne Enel-Med S.A.
RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

IX. INFORMACJE O ISTOTNYCH ZMIANACH WIELKOŚCI SZACUNKACH

1. Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) oraz odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości – za okres 1.01. - 30.09.2016 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2016		81 802	8 316	3 283	56 171	7 838	157 410
Zwiększenia, z tytułu:		7 443	1 923	380	10 949	13 834	34 529
- nabycia środków trwałych		316	1 582		8 163	12 705	22 766
- nabycia środków trwałych - remonty generalne komponenty		2 316				1 129	3 444
- inne nabycia			25		191		216
- zawartych umów leasingu				380			380
- rozliczenie środków trwałych w budowie		4 812	316		2 595		7 722
Zmniejszenia, z tytułu:		3 000	59	361	233	7 736	11 389
- zbycia				44			44
- likwidacji		3 000	59		233		3 292
- likwidacji - cesja umowy				317			317
- rozliczenie środków trwałych w budowie						7 722	7 722
- inne						14	14
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2016		86 245	10 180	3 302	66 887	13 935	180 550
Umorzenie na dzień 01.01.2016		15 471	2 473	821	12 461		31 227
Zwiększenia, z tytułu:		4 575	1 089	535	5 327		11 526
- amortyzacji		4 575	1 089	535	5 327		11 526
Zmniejszenia, z tytułu:		684	32	176	75		967
- likwidacji		684	32		75		791
- likwidacji - cesja umowy				152			152
- sprzedaży				24			24
Umorzenie na dzień 30.09.2016		19 361	3 530	1 181	17 713		41 786
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2016							
Zwiększenia:							
Zmniejszenia:							
Odpisy aktualizujące na dzień 30.09.2016							
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2016		66 884	6 650	2 121	49 174	13 935	138 764

Centrum Medyczne Enel-Med S.A.
RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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

Kwoty zobowiązań poczynionych na rzecz dokonanych zakupów rzeczowych aktywów trwałych

Tytuł zobowiązania	30.09.2016	31.12.2015
zobowiązania inwestycyjne	5 452	6 922
zobowiązania umowne poczynione na poczet przyszłych zakupów inwestycyjnych		8 476
Suma	5 452	15 398

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ Centrum Medyczne Enel-Med S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.09.2016 R.

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

2. Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) oraz odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości – za okres 01.01.-30.09.2016 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Wartość firmy	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2016						3 826	1 249	5 076
Zwiększenia, z tytułu:						224	331	554
- nabycia						195	331	525
- inne nabycia						19		19
- rozliczenie środków trwałych w budowie						10		10
Zmniejszenia, z tytułu:							10	10
- rozliczenie środków trwałych w budowie							10	10
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2016						4 050	1 570	5 620
Umorzenie na dzień 01.01.2016						1 252		1 252
Zwiększenia, z tytułu:						487		487
- amortyzacji						473		473
- amortyzacja - inna						14		14
Zmniejszenia:								
Umorzenie na dzień 30.09.2016						1 739		1 739
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2016								
Zwiększenia:								
Zmniejszenia:								
Odpisy aktualizujące na dzień 30.09.2016								
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2016						2 311	1 570	3 881

Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości niematerialnych.

Kwoty zobowiązań poczynionych na rzecz dokonanych zakupów wartości niematerialnych

Tytuł zobowiązania	30.09.2016	31.12.2015
zobowiązania inwestycyjne	25	148
Suma	25	148

Centrum Medyczne Enel-Med S.A.
RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

3. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją na dzień 30.09.2015 r.

Nazwa spółki	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Odpisy aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów
Metson Sp. z o.o.	1		1	20%	20%

4. Stan wartości szacunkowych zapasów

Wyszczególnienie	30.09.2016	31.12.2015
Materiały na potrzeby produkcji		
Pozostałe materiały	2 308	1 658
Półprodukty i produkcja w toku		
Produkty gotowe		
Towary		
Zapasy brutto	2 308	1 658
Odpis aktualizujący stan zapasów		
Zapasy netto	2 308	1 658

5. Zmiana wartości szacunkowych należności

Wyszczególnienie	30.09.2016	31.12.2015
Należności krótkoterminowe	19 176	15 017
- od jednostek powiązanych nie objętych konsolidacją		
- od pozostałych jednostek	19 176	15 017
Odpisy aktualizujące (wartość dodatnia)	628	620
Należności krótkoterminowe brutto	19 804	15 637

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności na 30.09.2016

Wyszczególnienie	Należności handlowe	Pozostałe należności
Jednostki powiązane nie objęte konsolidacją		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 01.01.2016 r.		
Zwiększenia:		
Zmniejszenia:		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności od jednostek powiązanych na 30.09.2016 r.		
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 01.01.2016 r.	620	
Zwiększenia, w tym:	8	
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	8	
Zmniejszenia:		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności od jednostek pozostałych na 30.09.2016 r.	628	
Stan odpisów aktualizujących wartość należności ogółem na 30.09.2016 r.	628	

Bieżące i przeterminowane należności handlowe na 30.09.2016 r.

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

Centrum Medyczne Enel-Med S.A.
RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

należności netto							
Jednostki pozostałe							
należności brutto	15 218	10 507	3 679	54	281	152	545
odpisy aktualizujące	628					83	545
należności netto	14 590	10 507	3 679	54	281	69	
Ogółem							
należności brutto	15 218	10 507	3 679	54	281	152	545
odpisy aktualizujące	628					83	545
należności netto	14 590	10 507	3 679	54	281	69	

6. Odroczonego podatek dochodowy

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2015	zwiększenia	zmniejszenia	30.09.2016
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	316			316
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	913	114		1 027
Nie zapłacone odsetki (dostawcy+ pożyczki)	80	317		397
Pozostałe rezerwy	272	1 224		1 495
Wycena pożyczek wg IRR	51		43	8
Różnica na leasingu zwrotnym	35		35	
Wartość netto ŚT w leasingu - zobowiązania z tyt. leasingu	2 460		129	2 331
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	3 681	249		3 930
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	1 873	345		2 218
Odpisy aktualizujące należności	620	8		628
Suma ujemnych różnic przejściowych	10 301	2 256	206	12 350
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	1 957	429	39	2 347

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	31.12.2015	zwiększenia	zmniejszenia	30.09.2016
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	32 971	2 056		35 027
Naliczone nie zapłacone odsetki od pożyczek	80	319		399
Wartość netto ŚT w leasingu - zobowiązania z tyt. leasingu	2 397		204	2 193
Wpłata na depozyt z tytułu umowy leasingu	1 585	226		1 811
Przeszacowana do wart godziwej wartość nieruchomości	2 700		260	2 441
Wycena pożyczek i kredytów wg IRR	81		44	37
Suma dodatnich różnic przejściowych	39 814	2 601	508	41 907
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	7 565	494	96	7 962

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

Wyszczególnienie	30.09.2016	31.12.2015
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	2 347	1 957
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	7 962	7 565
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana		
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	-5 616	-5 608

7. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne

	30.09.2016	31.12.2015
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	316	316
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	1 027	913

Centrum Medyczne Enel-Med S.A.
RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Rezerwy na pozostałe świadczenia	350	
Razem, w tym:	1 693	1 229
- długoterminowe	314	314
- krótkoterminowe	1 379	915

Zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze

	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze
Stan na 01.01.2016	316		913	
Utworzenie rezerwy			114	350
Koszty wypłaconych świadczeń				
Rozwiązanie rezerwy				
Stan na 30.09.2016, w tym:	316		1 027	350
- długoterminowe	314			
- krótkoterminowe	2		1 027	350

8. Pozostałe rezerwy

Nie wystąpiły.

X. SEGMENTY OPERACYJNE

1. Rozpoznane segmenty operacyjne

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

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

1. Emisja dłużnych papierów wartościowych

Nie dotyczy.

2. Emisja kapitałowych papierów wartościowych

Wyszczególnienie	30.09.2016	31.12.2015
Liczba akcji	23 566 900	23 566 900
Wartość nominalna akcji	1	1
Kapitał zakładowy	23 567	23 567

Zmiana stanu kapitału zakładowego

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 30.09.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Kapitał na początek okresu	23 567	23 567
Zwiększenia:		
Zmniejszenia:		
Kapitał na koniec okresu	23 567	23 567

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

XII. WYPŁACONA (LUB ZADEKLAROWANA) DYWIDENDA

Nie wystąpiły.

XIII. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI OBJĘTYMI I NIE OBJĘTYMI KONSOLIDACJĄ

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

Centrum Medyczne Enel-Med S.A.

RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2016 R.

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

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych			w tym przeterminowane		
	01.01.2016 - 30.09.2016	01.01.2015 - 30.09.2015	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Jednostka dominująca								
Centrum Medyczne Enel-Med. SA								
Jednostki zależne:								
Enelbud Sp. z o.o.	11	11	3	1	1			
Enel Invest Sp. z o. o.	12	6	2	512	2			
Jovimed Ośrodek Opiekuńczo-Rehabilitacyjny Sp. z o.o.	29		4					
Pro Care Sp. z o. o.	7		7					
Centrum Medyczne Enel-Med. Sp. z o.o.	17	11	3	1	1			
Jednostka stowarzyszona:								
Bonus Vitae Sp. z o.o.								
Metson Sp. z o.o.								
Wspólne przedsięwzięcia, w których jednostka dominująca jest wspólnikiem								
Zarząd Spółek Grupy								
Transakcje z udziałem innych członków głównej kadry kierowniczej								

Podmiot powiązany	Zakupy od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych			w tym zaległe, po upływie terminu płatności		
	01.01.2016 - 30.09.2016	01.01.2015 - 30.09.2015	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Jednostka dominująca								
Centrum Medyczne Enel-Med. SA								
Jednostki zależne:								
Enelbud Sp. z o.o.								
Enel Invest Sp. z o. o.	947		148					
Jovimed Ośrodek Opiekuńczo-Rehabilitacyjny Sp. z o.o.								
Pro Care Sp. z o. o.								
Centrum Medyczne Enel-Med. Sp. z o.o.	1 205	1 205						
Jednostka stowarzyszona:								
Bonus Vitae Sp. z o.o.								
Metson Sp. z o.o.								
Wspólne przedsięwzięcia, w których jednostka dominująca jest wspólnikiem								
Zarząd Spółek Grupy								
Transakcje z udziałem innych członków głównej kadry kierowniczej								

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

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

Pożyczka udzielona członkowi Zarządu

Nie dotyczy.

Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

Wyszczególnienie	30.09.2016	31.12.2015
Poręczenie spłaty weksla	7 105	7 732
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych jako zabezpieczenie wykonania umów	8 082	7 293
Zobowiązania z tytułu pozwów sądowych	1 677	852
Razem zobowiązania warunkowe	16 864	15 877

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń

Wyszczególnienie	Gwarancja / poręczenie dla	Tytułem	Waluta	30.09.2016	31.12.2015
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Kupiec Poznański SA	zabezpieczenie wykonania umowy	zł	563	563
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Atrium Promenada Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	zł	348	348
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	NBP	zabezpieczenie wykonania umowy	zł		657
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	SEB Investment GmbH	zabezpieczenie wykonania umowy	zł	305	305
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Arkady Wrocławskie	zabezpieczenie wykonania umowy	zł	295	295
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	GSSM Warsaw Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	450	429
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Project Sp. z o. o.	zabezpieczenie wykonania umowy	zł	386	386
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Blue City Sp. z o. o.	zabezpieczenie wykonania umowy	zł	291	291
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Legia Warszawa S.A.	zabezpieczenie wykonania umowy	zł		195
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Tenali Investments Sp. z o.o. "Silesia Business Park" Spółka Komandytowo-akcyjna	zabezpieczenie wykonania umowy	zł	60	60
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Tenali Investments Sp. z o.o. "Silesia Business Park" Spółka Komandytowo-akcyjna	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	328	325
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Centrum Zana SA	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	541	535
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	KNS Krakau NeueStadmitte G.m.b.H.&Co.KG Sp. K.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	278	275
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	MBP I Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	276	273
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Kite Duo Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	431	423
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Union Investment Real Estate GmbH	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	144	145

Centrum Medyczne Enel-Med S.A.**RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2016 R.***(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Union Investment Real Estate GmbH	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	304	300
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Echo-West Gate Sp. z o. o. Sp. Komandytowo-akcyjna	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	104	103
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Kedros Investment SPV Sp. z o. o.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	208	205
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Polskie Sieci Elektroenergetyczne Spółka Akcyjna	zabezpieczenie przetargu	zł	400	
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	IREEF - Crown Square Warsaw PropCo Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	362	358
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Kedros Invesment SPV Sp. z o. o.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	208	205
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Legia Warszawa S.A.	zabezpieczenie wykonania umowy	zł	195	195
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Octa Alfa Sp. z o. o.	zabezpieczenie wykonania umowy	zł	140	
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	East-West Development Office Sp. z o. o.	zabezpieczenie wykonania umowy	zł	228	
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Spółdzielnia Inwestycji Mieszkaniowych Ursynów	zabezpieczenie wykonania umowy	zł	223	
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Narodowy Bank Polski	zabezpieczenie wykonania umowy	zł	591	
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Atalian Poland Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	zł	421	421
poręczenie spłaty weksła wystawionego przez Centrum Medyczne Enel-Med. Sp. z o.o.	BFL Nieruchomości Sp. z o.o.	zabezpieczenie zobowiązań leasingowych	zł	7 105	7 732
Razem				15 186	15 025

XVI. INSTRUMENTY FINANSOWE – INFORMACJE NA TEMAT WARTOŚCI GODZIWEJ

Instrumenty finansowe	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2016	31.12.2015
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności				
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (wyceniane w wartości godziwej)	7 669		9 682	
Pozostałe aktywa finansowe	3 489	5 447	2 543	5 447
Pożyczki udzielone i należności własne	19 176	11 864	13 637	11 864
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Pozostałe zobowiązania finansowe	69 324	53 443	66 431	53 443

XVII. ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ I JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH WCHODZĄCYCH W JEJ SKŁAD DOKONANE W CIĄGU III KWARTAŁU 2015 R.

W III kwartale 2016r. nie było zmian w strukturze jednostki gospodarczej. W I półroczu 2016r. na Enel Invest Sp. z o.o. przeszła własność 65% udziałów w Jovimed Ośrodek Opiekuńczo-Rehabilitacyjny Sp. z o.o. oraz własność 20% udziałów w Metson Sp. z o.o.

XVIII. JEDNOSTKA INWESTYCYJNA

Nie dotyczy.

XIX. ROZLICZENIA Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH

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

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółek Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Zarządu jednostki dominującej na dzień 30 września 2016 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

XX. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Nie dotyczy.

RAPORT KWARTALNY
Centrum Medyczne Enel-Med S.A.
ZA OKRES 01.01.2016 – 30.09.2016

A. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Zarząd Spółki oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

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

Niniejsze kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2014 r. poz. 133). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 30 września 2016 roku.

Centrum Medyczne Enel-Med S.A.
RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

B. WYBRANE DANE FINANSOWE

dane w tys. zł

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 30.09.2016		01.01.2015 - 30.09.2015	
	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	200 479	45 889	171 724	41 295
Koszt własny sprzedaży	181 194	41 475	156 772	37 699
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	6 968	1 595	3 251	782
Zysk (strata) brutto	6 084	1 393	2 580	620
Zysk (strata) netto	4 782	1 094	1 894	455
Liczba udziałów/akcji w sztukach	23 566 900	23 566 900	23 566 900	23 566 900
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,20	0,05	0,08	0,02

BILANS	30.09.2016		31.12.2015	
	Aktywa trwałe	167 629	38 875	158 503
Aktywa obrotowe	19 936	4 623	21 265	4 990
Kapitał własny	111 843	25 938	107 061	25 123
Zobowiązania długoterminowe	21 552	4 998	17 344	4 070
Zobowiązania krótkoterminowe	54 170	12 563	55 363	12 991
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	4,75	1,10	4,54	1,07

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2016 - 30.09.2016		01.01.2015 - 30.09.2015	
	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 121	2 546	6 951
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-8 657	-1 982	-9 494	-2 283
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 950	-446	2 207	531

Kurs EUR/PLN	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
- dla danych bilansowych	4,3120	4,2386	4,2615
- dla danych rachunku zysków i strat	4,3688	4,1585	4,1848

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

C. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 R. DO 30 WRZEŚNIA 2016 R.

INFORMACJE OGÓLNE

I. DANE JEDNOSTKI:

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

II. CZAS TRWANIA JEDNOSTKI:

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

III. OKRESY PREZENTOWANE

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 września 2016 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2015 dla skróconego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz na 30 września 2015 roku dla skróconego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, za okresy: od 1 stycznia 2015 roku do 30 września 2015 roku, od 1 lipca 2015 roku do 30 września 2015 roku oraz od 1 lipca 2016 roku do 30 września 2016 roku dla skróconego sprawozdania z całkowitych dochodów, od 1 stycznia 2015 roku do 30 września 2015 roku dla skróconego sprawozdania z przepływów pieniężnych.

IV. SKŁAD ORGANÓW JEDNOSTKI WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 30.09.2016 R.:

Zarząd:

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

Zmiany w składzie Zarządu Spółki:

W roku obrotowym nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Rada Nadzorcza:

Anna Maria Rozwadowska	- Przewodnicząca RN
Janusz Ryszard Jakubowski	- członek RN (do 18 maja 2016r.)
Andrzej Sałasiński	- członek RN (od 19 maja 2016r.)
Anna Piszcz	- członek RN
Zbigniew Okoński	- członek RN
Adam Ciuhak	- członek RN

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

W dniu 19 maja 2016r. w skład Rady Nadzorczej został powołany Pan Andrzej Sałasiński. Z dniem 18 maja 2016r. członkiem RN przestał być Pan Janusz Jakubowski.

V. BIEGLI REWIDENCI:

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

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Centrum Medyczne Enel-Med S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.09.2016 R.

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

VI. ZNACZĄCY AKCJONARIUSZE:

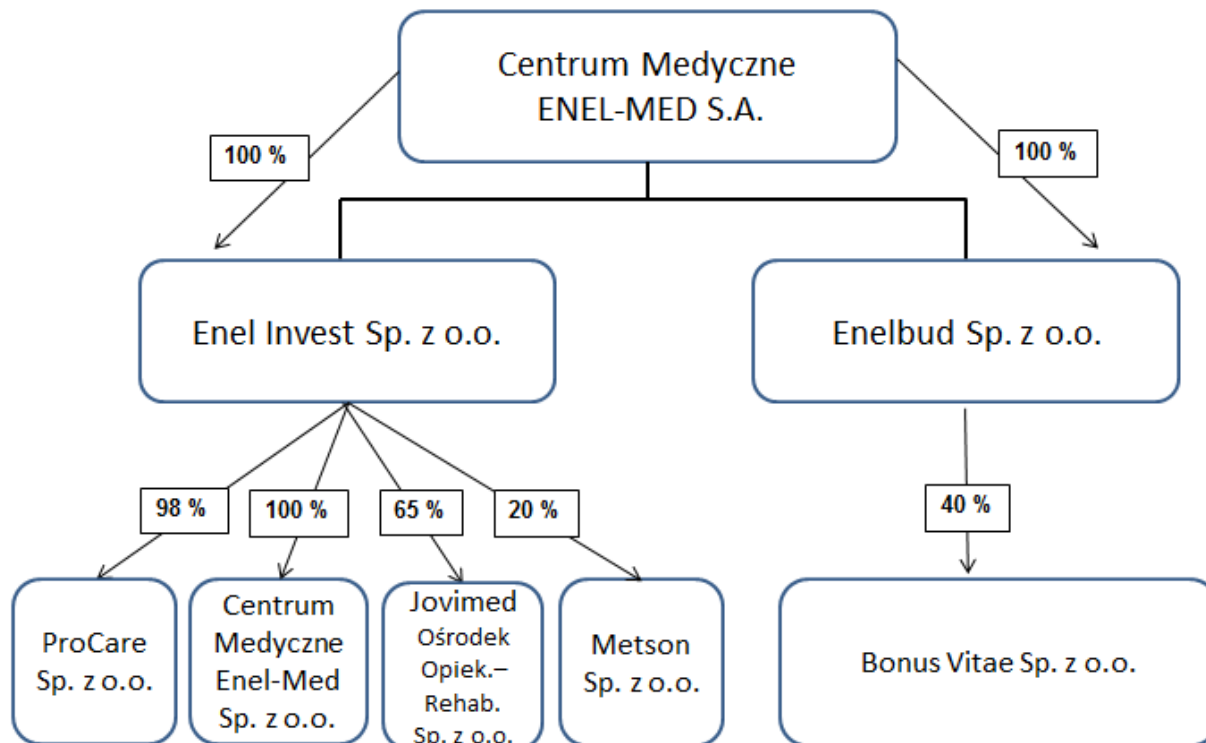
Według stanu na dzień 30.09.2016 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość akcji	Udział w kapitale zakładowym%	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Adam Rozwadowski	7 124 000	7 124	30,2	7 124 000	30,2
Anna Rozwadowska	7 123 950	7 124	30,2	7 123 950	30,2
Generali OFE *	2 377 000	2 377	10,1	2 377 000	10,1
OFE PZU „Złota Jesień” *	1 770 000	1 770	7,5	1 770 000	7,5
Pozostali	5 171 950	5 172	22	5 171 950	22
Razem	23 566 900	23 567	100	23 566 900	100

*zgodnie z informacjami uzyskanymi w związku ze Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniem Akcjonariuszy z dnia 18.05.2016 r.

VII. SPÓŁKI POWIĄZANE:

- Enel Invest Sp. z o. o.
- Enelbud Sp. z o.o.
- "Centrum Medyczne Enel-Med" Sp. z o.o.
- Pro Care Sp. z o. o.
- Jovimed Ośrodek Opiekuńczo – Rehabilitacyjny Sp. z o.o.
- Bonus Vitae Sp. z o.o.
- Metson Sp. z o.o.



VIII. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 29 listopada 2016 roku.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Centrum Medyczne Enel-Med S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.09.2016 R.

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

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Centrum Medyczne Enel-Med S.A.

Śródroczny skrócony rachunek zysków i strat

	za okres 01.01.2016 - 30.09.2016	za okres 01.01.2015 - 30.09.2015	za okres 01.07.2016 - 30.09.2016	za okres 01.07.2015 - 30.09.2015
Przychody ze sprzedaży	200 479	171 724	67 492	57 219
Przychody ze sprzedaży produktów				
Przychody ze sprzedaży usług	200 134	171 724	67 388	57 219
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	345		104	
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	181 194	156 772	58 975	51 758
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	181 016	156 772	58 917	51 758
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	179		58	
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	19 285	14 952	8 516	5 461
Różnica z tytułu przekazania aktywów niegotówkowych właścicielom				
Pozostałe przychody operacyjne	604	1 069	258	567
Koszty sprzedaży	7 092	6 230	2 274	2 190
Koszty ogólnego zarządu	5 495	5 556	1 834	2 094
Nakłady na prace badawcze i rozwojowe				
Pozostałe koszty operacyjne	333	985	63	395
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	6 968	3 251	4 604	1 349
Przychody finansowe	1	213		101
Koszty finansowe	885	884	313	308
Udział w zyskach netto jednostek wycenianych metodą praw własności				
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	6 084	2 580	4 291	1 143
Podatek dochodowy	1 303	686	867	254
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	4 782	1 894	3 424	889
Zysk (strata) z działalności zaniechanej				
Zysk (strata) netto	4 782	1 894	3 424	889
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	0,20	0,08	0,15	0,12
Podstawowy za okres obrotowy	0,20	0,08	0,15	0,12
Rozwodniony za okres obrotowy	0,20	0,08	0,15	0,12
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)	0,20	0,08	0,15	0,12
Podstawowy za okres obrotowy	0,20	0,08	0,15	0,12
Rozwodniony za okres obrotowy	0,20	0,08	0,15	0,12
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)	0,00	0,00	0,00	0,00

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Centrum Medyczne Enel-Med S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.09.2016 R.*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)***Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów**

	za okres 01.01.2016 - 30.09.2016	za okres 01.01.2015 - 30.09.2015	za okres 01.07.2016 - 30.09.2016	za okres 01.07.2015 - 30.09.2015
Zysk (strata) netto	4 782	1 894	3 424	889
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek wycenianych metodą praw własności				
Strata netto z zabezpieczenia udziału w aktywach netto w jednostkach działających za granicą				
Przeszacowanie rzeczowego majątku trwałego				
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży				
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu				
Efektywna część zmian wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy środków pieniężnych				
Zmiana netto wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu				
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń				
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów				
Suma dochodów całkowitych	4 782	1 894	3 424	889

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Centrum Medyczne Enel-Med S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.09.2016 R.

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej

	stan na 30.09.2016 r.	stan na 31.12.2015 r.
Aktywa trwałe	167 629	158 503
Rzeczowe aktywa trwałe	111 132	101 441
Wartości niematerialne	3 877	3 824
Nieruchomości inwestycyjne		
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	51 940	51 940
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		
Pozostałe aktywa finansowe		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
Pozostałe aktywa trwałe	679	1 298
Aktywa obrotowe	19 936	21 265
Zapasy	2 296	1 658
Należności handlowe	14 561	12 111
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		
Pozostałe należności	193	556
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		
Pozostałe aktywa finansowe		
Rozliczenia międzyokresowe	2 313	1 397
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	573	5 543
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		
AKTYWA RAZEM	187 565	179 768

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Centrum Medyczne Enel-Med S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.09.2016 R.

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

PASYWA	stan na 30.09.2016 r.	stan na 31.12.2015 r.
Kapitał własny	111 843	107 061
Kapitał zakładowy	23 567	23 567
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	26 409	24 886
Akcje własne		
Pozostałe kapitały	44 665	44 665
Niepodzielony wynik finansowy	12 420	12 420
Wynik finansowy bieżącego okresu	4 782	1 523
Zobowiązanie długoterminowe	21 552	17 344
Kredyty i pożyczki	14 519	10 343
Pozostałe zobowiązania finansowe	898	1 418
Inne zobowiązania długoterminowe	22	22
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 799	5 247
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	314	314
Pozostałe rezerwy		
Zobowiązania krótkoterminowe	54 170	55 363
Kredyty i pożyczki	22 787	24 048
Pozostałe zobowiązania finansowe	944	1 204
Zobowiązania handlowe	22 561	23 794
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		
Pozostałe zobowiązania	6 458	5 332
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	41	70
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 379	915
Pozostałe rezerwy		
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		
PASYWA RAZEM	187 565	179 768

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Centrum Medyczne Enel-Med S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.09.2016 R.

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
dziewięć miesięcy zakończonych 30.09.2016 r.							
Kapitał własny na dzień 01.01.2016 r.	23 567	24 886		44 665	13 943		107 061
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							
Korekty z tyt. błędów podstawowych							
Kapitał własny po korektach	23 567	24 886		44 665	13 943		107 061
Emisja akcji							
Koszty emisji akcji							
Płatność w formie akcji własnych							
Podział zysku netto				1 523	-1 523		
Wyplata dywidendy							
Suma dochodów całkowitych						4 782	4 782
Kapitał własny na dzień 30.09.2016 r.	23 567	24 886		46 188	12 420	4 782	111 843
dziewięć miesięcy zakończonych 30.09.2015 r.							
Kapitał własny na dzień 01.01.2015 r.	23 567	24 886		5 573	53 869		107 895
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							
Korekty z tyt. błędów podstawowych							
Kapitał własny po korektach	23 567	24 886		5 573	53 869		107 895
Emisja akcji							
Koszty emisji akcji							
Płatność w formie akcji własnych							
Podział zysku netto				39 092	-39 092		
Wyplata dywidendy					-2 357		-2 357
Suma dochodów całkowitych						1 894	1 894
Kapitał własny na dzień 30.09.2015 r.	23 567	24 886		44 665	12 420	1 894	107 432

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Centrum Medyczne Enel-Med S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.09.2016 R.

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	za okres 01.01.2016 - 30.09.2016	za okres 01.01.2015 - 30.09.2015
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	6 084	2 580
Korekty razem:	5 037	4 372
Amortyzacja	10 120	7 863
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	876	769
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	195	374
Zmiana stanu rezerw	464	170
Zmiana stanu zapasów	-638	-300
Zmiana stanu należności	-2 125	-1 128
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-3 566	-2 014
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-289	-1 393
Inne korekty		31
Gotówka z działalności operacyjnej	11 121	6 951
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony		
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 121	6 951
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	27	310
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	27	110
Zbycie inwestycji w nieruchomości		
Zbycie aktywów finansowych		
Inne wpływy inwestycyjne		200
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych		
Wydatki	8 684	9 804
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	8 684	9 504
Nabycie inwestycji w nieruchomości		
Wydatki na aktywa finansowe		300
Inne wydatki inwestycyjne		
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-8 657	-9 494
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	6 366	12 360
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
Kredyty i pożyczki	6 366	12 360
Emisja dłużnych papierów wartościowych		
Inne wpływy finansowe		
Wydatki	8 317	10 153
Nabycie udziałów (akcji) własnych		
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		2 357
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
Splaty kredytów i pożyczek	6 665	6 023
Wykup dłużnych papierów wartościowych		
Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	996	960
Odsetki	655	783
Inne wydatki finansowe		31
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 950	2 207
D. Przepływy pieniężne netto razem	514	-335

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Centrum Medyczne Enel-Med S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.09.2016 R.

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

E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	514	-335
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	-6 003	-8 167
G. Środki pieniężne na koniec okresu	-5 489	-8 502

INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz zgodnie z odpowiednimi Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej, zaakceptowanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i obowiązującym na dzień 30 września 2016 roku.

Sporządzając śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku.

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

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** oraz późniejsze zmiany (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- MSSF 16 „Leasing”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji”** – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”** – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie).

Według szacunków spółki, większość wymienionych wyżej standardów i zmian do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez spółkę na koniec okresu sprawozdawczego. Wpływ nowych MSSF 15 i MSSF 16 jest analizowany przez Zarząd.

Zmiany do istniejących standardów zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Grupy za 2016 rok.

- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
 - Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
 - Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”** – Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
 - Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
 - Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 38 „Aktywa niematerialne”** – Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 41 „Rolnictwo”** – Rolnictwo: uprawy roślinne (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Centrum Medyczne Enel-Med S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.09.2016 R.

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

□ **Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”** – Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),

□ **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub po tej dacie).

Zastosowanie powyższych zmian nie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki winno być czytane łącznie ze skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zatwierdzonym do publikacji przez Zarząd i opublikowanym tego samego dnia co jednostkowe sprawozdanie finansowe, celem uzyskania pełnej informacji o sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 30 września 2016 roku oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 30 września 2016 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz z rocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2015r.

II. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z rocznym sprawozdaniem finansowym Spółki za 2015 r. obejmującym noty, za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015 roku sporządzonym według MSSF zatwierdzonych przez UE.

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe nie podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta. Ostatnie sprawozdanie finansowe, które podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta to sprawozdanie finansowe za 2015 rok.

III. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

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

IV. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI DZIAŁALNOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI

Jednym z głównych filarów działalności Spółki jest sprzedaż abonamentów medycznych klientom korporacyjnym. O ile pierwszy kwartał przypada zawsze na okres zwiększonej zachorowalności, co skutkuje większym wykorzystaniem abonamentów przez klientów korporacyjnych, to trzeci kwartał przypada na okres wakacyjny, w którym obserwujemy zmniejszoną zachorowalność, co pozytywnie wpływa na wynik finansowy Spółki. Niemniej jednak, na przełomie stycznia i marca także pacjenci komercyjni oraz klienci towarzystw ubezpieczeniowych korzystają z usług medycznych Spółki, za które rozliczają się na zasadach FFS (płatność za każdą zrealizowaną usługę). Wpływa to pozytywnie na wynik finansowy. Ponadto, w pierwszym kwartale przypadają ferie zimowe, których następstwem mogą być urazy narciarskie, co przekłada się na zwiększone wykorzystanie konsultacji ortopedycznych, ale również na większą liczbę odpłatnych operacji ortopedycznych.

V. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA PREZENTACJI

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

b) Transakcje i salda

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

VI. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

Sporządzenie śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego zgodnie z MSR 34 wymaga dokonania przez Zarząd określonych szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym. Większość szacunków oparta

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

a) Profesjonalny osąd

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

Klasyfikacja umów leasingowych

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

b) Niepewność szacunków

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

Utrata wartości aktywów

Spółka nie przeprowadziła testów na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych, ponieważ wszystkie te składniki zostały poddane wycenie do wartości godziwej.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Wycena rezerw

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

Stawki amortyzacyjne

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

Odpisy aktualizujące należności i zapasy

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

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

Nie wystąpiły.

VIII. OPIS KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

Nie wystąpiły.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Centrum Medyczne Enel-Med S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.09.2016 R.

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

IX. INFORMACJE O ISTOTNYCH ZMIANACH WIELKOŚCI SZACUNKACH

1. Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) oraz odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości – za okres 1.01.2016 - 30.09.2016 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2016		56 900	8 253	2 094	55 253	4 278	126 777
Zwiększenia, z tytułu:		3 544	1 894	380	10 697	9 347	25 862
- nabycia środków trwałych		312	1 578		8 106	8 218	18 214
- nabycia środków trwałych - remonty generalne komponenty		2 316				1 129	3 444
- zawartych umów leasingu				380			380
- rozliczenie środków trwałych w budowie		917	316		2 591		3 824
Zmniejszenia, z tytułu:		3 000	59	361	233	3 837	7 490
- zbycia				44			44
- likwidacji		3 000	59		233		3 292
- likwidacja - cesja umowy				317			317
- rozliczenie środków trwałych w budowie						3 824	3 824
- inne koszty						14	14
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2016		57 444	10 087	2 113	65 717	9 787	145 149
Umorzenie na dzień 01.01.2016		9 755	2 468	660	12 453		25 336
Zwiększenia, z tytułu:		2 996	1 074	357	5 220		9 648
- amortyzacji		2 996	1 074	357	5 220		9 648
Zmniejszenia, z tytułu:		684	32	176	75		967
- likwidacji		684	32		75		791
- likwidacja - cesja umowy				152			152
- sprzedaży				24			24
Umorzenie na dzień 30.09.2016		12 067	3 510	841	17 598		34 017
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2016							
Zwiększenia:							
Zmniejszenia:							
Odpisy aktualizujące na dzień 30.09.2016							
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2016		45 378	6 577	1 271	48 119	9 787	111 132

W Spółce nie wystąpiła konieczność dokonywania odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych.

Kwoty zobowiązań poczynionych na rzecz dokonanych zakupów rzeczowych aktywów trwałych

Tytuł zobowiązania	30.09.2016	31.12.2015
zobowiązania inwestycyjne	5 452	6 922
zobowiązania umowne poczynione na poczet przyszłych zakupów inwestycyjnych		8 476
Suma	5 452	15 398

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Centrum Medyczne Enel-Med S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.09.2016 R.

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

2. Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) oraz odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości – za okres 01.01.2016-30.09.2016 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Wartość firmy	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2016						3 826	1 249	5 076
Zwiększenia, z tytułu:						204	331	535
- nabycia						195	331	525
- rozliczenie środków trwałych w budowie						10		10
Zmniejszenia, z tytułu:							10	10
- rozliczenie środków trwałych w budowie							10	10
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2016						4 031	1 570	5 601
Umorzenie na dzień 01.01.2016						1 252		1 252
Zwiększenia:						472		472
- amortyzacji						472		472
Zmniejszenia:								
Umorzenie na dzień 30.09.2016						1 724		1 724
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2016								
Zwiększenia:								
Zmniejszenia:								
Odpisy aktualizujące na dzień 30.09.2016								
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2016						2 307	1 570	3 877

W Spółce nie wystąpiła konieczność dokonywania odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości niematerialnych.

Kwoty zobowiązań poczynionych na rzecz dokonanych zakupów wartości niematerialnych

Tytuł zobowiązania	30.09.2016	31.12.2015
zobowiązania inwestycyjne		148
Suma		148

3. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych na dzień 30.09.2016 r.

Nazwa spółki	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Odpisy aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
Enelbud Sp. z o.o.	940		940	100	100	pełna
Enel Invest Sp. z o.o.	51 000		51 000	100	100	pełna
"Centrum Medyczne Enel-Med" Sp. z o.o. (jednostka zależna pośrednio przez Enel Invest Sp. z o.o.)	50		50	100	100	pełna
Jovimed Ośrodek Opiekuńczo-Rehabilitacyjny Sp. z o.o. (jednostka zależna pośrednio przez Enel Invest Sp. z o.o.)	882		882	65	65	pełna
Pro Care Sp. z o.o. (jednostka zależna pośrednio przez Enel Invest Sp. z o.o.)	5		5	98	98	pełna
Bonus Vitae Sp. z o.o. (jednostka stowarzyszona pośrednio przez Enelbud Sp. z o.o.)	2		2	40	40	metoda praw własności
Metson Sp. z o.o. (jednostka stowarzyszona pośrednio przez Enel Invest Sp. z o.o.)	1		1	20	20	wyłączona z konsolidacji ze względu na nieistotność

4. Zmiana wartości szacunkowych zapasów

Wyszczególnienie	30.09.2016	31.12.2015
Materiały na potrzeby produkcji		
Pozostałe materiały	2 296	1 658
Półprodukty i produkcja w toku		
Produkty gotowe		
Towary		
Zapasy brutto	2 296	1 658
Odpis aktualizujący stan zapasów		
Zapasy netto	2 296	1 658

5. Zmiana wartości szacunkowych należności

Wyszczególnienie	30.09.2016	31.12.2015
Należności krótkoterminowe	14 754	12 667
- od jednostek powiązanych	19	515
- od pozostałych jednostek	14 734	12 152
Odpisy aktualizujące	628	620
Należności krótkoterminowe brutto	15 382	13 287

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności

Wyszczególnienie	Należności handlowe	Pozostałe należności
Jednostki powiązane		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 01.01.2016 r.		
Zwiększenia:		
Zmniejszenia:		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności od jednostek powiązanych na 30.09.2016 r.		
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 01.01.2016 r.	620	
Zwiększenia, w tym:	8	
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	8	
- dowiązanie odpisów w związku z umorzeniem układu		
Zmniejszenia w tym:		
- wykorzystanie odpisów aktualizujących		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności od jednostek pozostałych na 30.09.2016 r.	628	
Stan odpisów aktualizujących wartość należności ogółem na 30.09.2016 r.	628	

Bieżące i przeterminowane należności handlowe na 30.09.2016 r.

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowanie w dniach				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
Jednostki powiązane							
należności brutto	19	19					
odpisy aktualizujące							
należności netto	19	19					

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Centrum Medyczne Enel-Med S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.09.2016 R.

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

Jednostki pozostałe							
należności brutto	15 170	10 459	3 679	54	281	152	545
odpisy aktualizujące	628					83	545
należności netto	14 542	10 459	3 679	54	281	69	
Ogółem							
należności brutto	15 189	10 478	3 679	54	281	152	545
odpisy aktualizujące	628					83	545
należności netto	14 561	10 478	3 679	54	281	69	

6. Odroczone podatki dochodowe

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2015	zwiększenia	zmniejszenia	30.09.2016
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	316			316
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	913	114		1 027
Niezapłacone odsetki	23	220		243
Pozostałe rezerwy	374	1 121		1 495
Wycena pożyczek wg IRR	51		43	8
Różnica na leasingu zwrotnym	35		35	
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	3 401		2 694	707
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	1 873	2 123	1 873	2 123
Odpisy aktualizujące należności	620	8		628
Suma ujemnych różnic przejściowych	7 605	3 586	4 645	6 547
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	1 445	681	882	1 244

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	31.12.2015	zwiększenia	zmniejszenia	30.09.2016
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	32 971	2 056		35 027
Wartość netto ŚT w leasingu - zobowiązania z tyt. leasingu	2 167		164	2 003
Wycena pożyczek i kredytów wg IRR	81		44	37
Suma dodatnich różnic przejściowych	35 219	2 056	208	37 067
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	6 692	391	40	7 043

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

Wyszczególnienie	30.09.2016	31.12.2015
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	1 244	1 445
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	7 043	6 692
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana		
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	-5 799	-5 247

7. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne

	30.09.2016	31.12.2015
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	316	316
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	1 027	913
Rezerwy na pozostałe świadczenia	350	
Razem, w tym:	1 693	1 229
- długoterminowe	314	314
- krótkoterminowe	1 379	915

Zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze

	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze
Stan na 01.01.2016	316		913	
Utworzenie rezerwy			114	350
Koszty wypłaconych świadczeń				
Rozwiązanie rezerwy				
Stan na 30.09.2016, w tym:	316		1 027	350
- długoterminowe	314			
- krótkoterminowe	2		1 027	350

8. Pozostałe rezerwy

Nie wystąpiły.

X. SEGMENTY OPERACYJNE

Segmenty operacyjne zostały zamieszczone w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 roku.

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

1. Emisja dłużnych papierów wartościowych

Nie dotyczy.

2. Emisja kapitałowych papierów wartościowych

Wyszczególnienie	30.09.2016	31.12.2015
Liczba akcji	23 566 900	23 566 900
Wartość nominalna akcji	1	1
Kapitał zakładowy	23 566 900	23 566 900

Zmiana stanu kapitału zakładowego

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 30.09.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Kapitał na początek okresu	23 567	23 567
Zwiększenia:		
Zmniejszenia:		
Kapitał na koniec okresu	23 567	23 567

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

XII. WYPŁACONA (LUB ZADEKLAROWANA) DYWIDENDA

Spółka nie wypłaciła ani nie zadeklarowała wypłaty dywidendy.

XIII. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

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

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Centrum Medyczne Enel-Med S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.09.2016 R.

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

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych			w tym przeterminowane		
	01.01.2016 - 30.09.2016	01.01.2015 - 30.09.2015	30.09. 2016	31.12. 2015	30.09. 2015	30.09. 2016	31.12. 2015	30.09. 2015
Jednostka dominująca								
Centrum Medyczne Enel-Med SA								
Jednostki zależne:								
Enelbud Sp. z o.o.	11	11	3	1	1			
Enel Invest Sp. z o. o.	12	6	2	512	2			
Jovimed Ośrodek Opiekuńczo-Rehabilitacyjny Sp. z o.o.	29		4					
Pro Care Sp. z o. o.	7		7					
Centrum Medyczne Enel-Med Sp. z o.o.	17	11	3	1	1			
Jednostka stowarzyszona:								
Bonus Vitae Sp. z o.o.								
Metson Sp. z o.o.								
Wspólne przedsięwzięcia, w których jednostka dominująca jest współnikiem								
Zarząd Spółek Grupy								
Transakcje z udziałem innych członków głównej kadry kierowniczej								

Podmiot powiązany	Zakupy od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych			w tym zaległe, po upływie terminu płatności		
	01.01.2016 - 30.09.2016	01.01.2015 - 30.09.2015	30.09. 2016	31.12. 2015	30.09. 2015	30.09. 2016	31.12. 2015	30.09. 2015
Jednostka dominująca								
Centrum Medyczne Enel-Med. SA								
Jednostki zależne:								
Enelbud Sp. z o.o.								
Enel Invest Sp. z o. o.	947		148					
Jovimed Ośrodek Opiekuńczo-Rehabilitacyjny Sp. z o.o.								
Pro Care Sp. z o. o.								
Centrum Medyczne Enel-Med. Sp. z o.o.	1 205	1 205						
Jednostka stowarzyszona:								
Bonus Vitae Sp. z o.o.								
Metson Sp. z o.o.								
Wspólne przedsięwzięcia, w których jednostka dominująca jest współnikiem								
Zarząd Spółek Grupy								
Transakcje z udziałem innych członków głównej kadry kierowniczej								

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

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

Pożyczka udzielona członkowi Zarządu

Nie dotyczy.

Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

XV. ZMIANA ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO

Wyszczególnienie	30.09.2016	31.12.2015
Poręczenie słaty weksla	7 105	7 732
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych jako zabezpieczenie wykonania umów	5 714	6 113
Zobowiązania z tytułu pozwów sądowych	1 677	852
Razem zobowiązania warunkowe	14 495	14 697

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń

Wyszczególnienie	Gwarancja / poręczenie dla	Tytułem	Waluta	30.09.2016	31.12.2015
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Kupiec Poznański SA	zabezpieczenie wykonania umowy	zł	563	563
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Atrium Promenada Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	zł	348	348
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	NBP	zabezpieczenie wykonania umowy	zł		657
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	SEB Investment GmbH	zabezpieczenie wykonania umowy	zł	305	305
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Arkady Wrocławskie	zabezpieczenie wykonania umowy	zł	295	295
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	GSSM Warsaw Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	450	429
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Project Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	zł	386	386
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Blue City Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	zł	291	291
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Legia Warszawa S.A.	zabezpieczenie wykonania umowy	zł		195
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Tenali Investments Sp. z o.o. "Silesia Business Park" Spółka Komandytowo-akcyjna	zabezpieczenie wykonania umowy	zł	60	60
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Tenali Investments Sp. z o.o. "Silesia Business Park" Spółka Komandytowo-akcyjna	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	328	325
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Centrum Zana SA	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	541	535
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	KNS Krakau NeueStadmitte G.m.b.H.&Co.KG Sp. K.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	278	275
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	MBP I Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	276	273
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Kite Duo Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	431	423

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Centrum Medyczne Enel-Med S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.09.2016 R.

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

gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Union Investment Real Estate GmbH	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	144	145
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Union Investment Real Estate GmbH	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	304	300
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Echo-West Gate Sp. z o. o. Sp. Komandytowo-akcyjna	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	104	103
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Kedros Investment SPV Sp. z o. o.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	208	205
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Polskie Sieci Elektroenergetyczne Spółka Akcyjna	zabezpieczenie przetargu	zł	400	
poręczenie spłaty weksła wystawionego przez Centrum Medyczne Enel-Med. Sp. z o.o.	BFL Nieruchomości Sp. z o.o.	zabezpieczenie zobowiązań leasingowych	zł	7 105	7 732
Razem				12 818	13 845

XVI. INSTRUMENTY FINANSOWE – INFORMACJE NA TEMAT WARTOŚCI GODZIWEJ

Instrumenty finansowe	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2016	31.12.2015
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności				
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (wyceniane w wartości godziwej)				
Pożyczki udzielone i należności własne	14 754	12 667	14 754	12 667
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Pozostałe zobowiązania finansowe	61 709	60 807	61 709	60 807

XVII. ZMIANY W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ DOKONANE W CIĄGU III KWARTAŁU 2016r.

W III kwartale 2016r. nie było zmian w strukturze jednostki gospodarczej. W 1 półroczu 2016r. na Enel Invest Sp. z o.o. przeszła własność 65% udziałów w Jovimed Ośrodek Opiekuńczo-Rehabilitacyjny Sp. z o.o. oraz własność 20% udziałów w Metson Sp. z o.o.

XVIII. ROZLICZENIA Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH

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

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Spółki na dzień 30 września 2016 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

XIX. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Nie wystąpiły.

3. POZOSTAŁE INFORMACJE DO JEDNOSTKOWEGO I SKONSOLIDOWANEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

3.1. Zasady sporządzania kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego

Zasady sporządzania kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego zawarte zostały w informacji objaśniającej do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz informacji objaśniającej do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

3.2. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie objętym kwartalnym skróconym sprawozdaniem finansowym, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

W pierwszych trzech kwartałach 2016 r. Spółka kontynuowała realizację ogłoszonej strategii rozwoju na lata 2014-2016. Działania te koncentrowały się przede wszystkim na otwieraniu przez Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. nowych placówek oraz pracach nad uruchomieniem kolejnych.

Od 1 stycznia 2016 r. Grupa Kapitałowa Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. rozpoczęła działalność w obszarze długoterminowej opieki nad osobami starszymi. Od tego dnia do Grupy Kapitałowej Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. dołączył nowy podmiot – JOVIMED Ośrodek Opiekuńczo-Rehabilitacyjny sp. z o.o. prowadzący placówkę zapewniającą całodobową opiekę osobom niepełnosprawnym, przewlekle chorym lub osobom w podeszłym wieku oraz udzielającą świadczeń zdrowotnych z zakresu rehabilitacji leczniczej w warunkach ambulatoryjnych. Ośrodek prowadzony jest przez tą spółkę w Ksawerowie koło Łodzi.

Dnia 25 stycznia 2016 r. przyjmowanie pacjentów rozpoczął kolejny Oddział w Warszawie, mieszczący się przy ul. Postępu. Usługi w nim świadczone obejmują m.in. dostęp do lekarzy podstawowych specjalności, takich jak internista czy lekarz medycyny rodzinnej. Ponadto w oddziale tym świadczone są usługi stomatologiczne. W placówce możliwe do zrealizowania są także konsultacje okulistyczne, badania medycyny pracy czy badania EKG.

Dnia 22 lutego 2016 r. uruchomiono kolejną przychodnię wieloprofilową w Katowicach. Placówka ta wyposażona została w nowoczesny, 3-teslowy rezonans magnetyczny.

Dnia 1 kwietnia 2016 r. działalność rozpoczęła druga placówka medycyny sportowej ENEL-SPORT zlokalizowana w Warszawie przy ul. Myśliwieckiej. Placówka ta świadczy usługi z zakresu medycyny sportowej i rehabilitacji dla dzieci. Dodatkowo na terenie placówki prowadzone jest centrum odnowy biologicznej oraz treningu personalnego.

W I półroczu 2016 roku ENEL INVEST sp. z o.o. podpisała umowę na wynajem powierzchni na potrzeby kolejnej przychodni, która będzie prowadzona przez Spółkę w Warszawie na Wilanowie. W okresie tym przedłużone zostały także zawarte przez Spółkę umowy najmu na potrzeby Oddziału Puławska w Warszawie oraz Oddziału Arkady Wrocławskie.

W III kwartale 2016 r. prowadzone były prace nad uruchomieniem Oddziału Przykopoowa położonego przy ul. Przykopoowej w Warszawie, który rozpoczął przyjmowanie pacjentów w IV kwartale 2016 r. Obok standardowych usług charakteryzujących przychodnię wielospecjalizacyjną, w oddziale funkcjonować będzie ambulatoryjna pomoc doraźna w ramach medycyny rodzinnej.

W prezentowanym okresie prowadzone były także prace nad uruchomieniem kolejnych placówek, tj. Oddziału Alfa Plaza zlokalizowanego w Gdyni przy ul. Batorego, placówki przy ul. Klimeckiego w Krakowie oraz placówki w budynku ALTO WILANÓW przy Al. Rzeczpospolitej w Warszawie.

Dodatkowo w III kwartale Spółka podjęła decyzję o wdrożeniu telemedycyny w ramach pakietu usług świadczących przez Centrum Medyczne ENEL-MED S.A.

W dniu 22 sierpnia 2016 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników „Centrum Medyczne ENEL-MED” sp. z o.o. oraz Zarząd Enel Invest sp. z o.o. podjęły uchwały o połączeniu poprzez przeniesienie całego majątku „Centrum Medyczne ENEL-MED” sp. z o.o. na Enel Invest sp. z o.o. (połączenie przez przejęcie) bez podwyższania kapitału zakładowego (połączenie uproszczone). Z dniem wpisu połączenia do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego Enel Invest sp. z o.o. wstąpi we wszystkie prawa i obowiązki „Centrum Medyczne ENEL-MED” sp. z o.o. Szczegółowe informacje związane z połączeniem zostały opisane w punkcie 3.4.

Pierwsze trzy kwartały 2016 r. to również kontynuacja wzrostu przychodów. Spółka osiągnęła w tym okresie przychody ze sprzedaży na poziomie 200,5 mln zł, czyli o 17% więcej niż w analogicznym okresie ubiegłego roku. Przychody Spółki w III kwartale 2016 r. ukształtowały się na poziomie 67,5 mln zł, jest to o 18% więcej niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Porównując te dwa okresy, zauważyć można również, że Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. wygenerowało

Centrum Medyczne Enel-Med S.A.
RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

m.in. 14% wzrost w obszarze abonamentów, stanowiącym 65% w strukturze przychodów, czy 28% wzrost usług komercyjnych, na których rozwój Spółka mocno stawia. Warto zauważyć również, że udało się uzyskać dalszy wzrost marżowości na poziomie EBITDA. W III kwartale 2015 roku średnia marżowość EBITDA wyniosła 7,2%, a w III kwartale 2016 roku udało się ją zwiększyć do 12,0%. Pomimo wzrostu amortyzacji kwartalnej w ciągu roku 2016 r. o 0,7 mln zł (związanego głównie z otwarciem nowych placówek medycznych) marżowość na poziomie zysku brutto jest również wyższa (2,0% w III kwartale 2015 r. i 6,4 % w III kwartale 2016 r.).

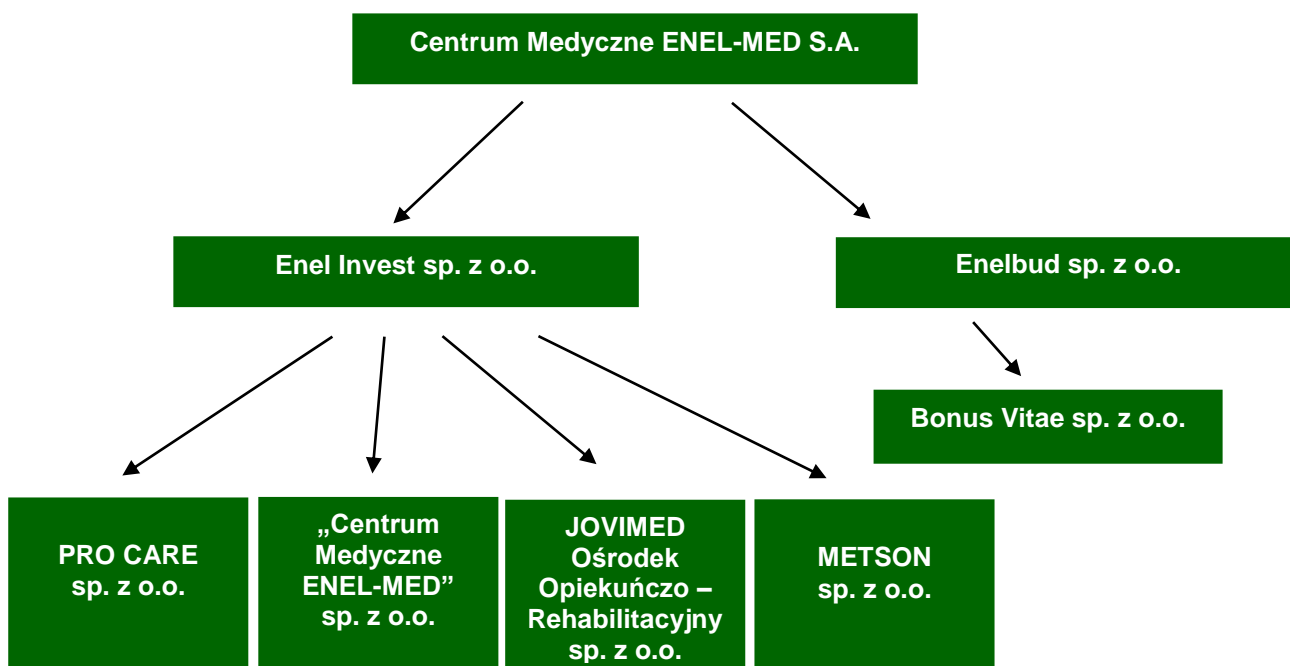
W pierwszych trzech kwartałach 2016 r. przychody Grupy Kapitałowej Centrum Medyczne ENEL-MED wyniosły 202 mln zł, czyli o 18% więcej niż w analogicznym okresie ubiegłego roku. Przychody Grupy Kapitałowej Centrum Medyczne ENEL-MED w III kwartale 2016 r. wyniosły 68,1 mln zł. Przychody jednostki dominującej – Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. stanowią 99,1% przychodów całej Grupy Kapitałowej.

3.3. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Ani w Spółce, ani w Grupie Kapitałowej nie wystąpiły zdarzenia o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

3.4. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. (dalej również jako Spółka lub Emitent) tworzy Grupę Kapitałową Centrum Medyczne ENEL-MED, która na dzień 30 września 2016 r. składała się z jednostki dominującej Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. i jednostek zależnych: Enelbud sp. z o.o., Enel Invest sp. z o.o., „Centrum Medyczne ENEL-MED” sp. z o.o., JOVIMED Ośrodek Opiekuńczo-Rehabilitacyjny sp. z o.o. i Pro Care sp. z o.o. oraz jednostek stowarzyszonych: Bonus Vitae sp. z o.o. i Metson sp. z o.o.



Enelbud sp. z o.o. – spółka utworzona w 2006 r. Zajmuje się prowadzeniem inwestycji na nieruchomościach związanych z ochroną zdrowia. Jednostka dominująca – Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. – posiada 100 udziałów w tej spółce zależnej, co stanowi 100% kapitału zakładowego.

Enel Invest sp. z o.o. – spółka utworzona w czwartym kwartale 2013 roku, w której Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. posiada 510.000 udziałów, co stanowi 100% kapitału zakładowego. W 2015 r. nastąpiła zmiana brzmienia firmy spółki z Centrum Medyczne Diagnostyka Obrazowa sp. z o.o. na Enel Invest sp. z o.o. Głównym aktywem Enel Invest sp. z o.o. są środki finansowe, które są przeznaczane na rozwój Grupy Kapitałowej Centrum Medyczne ENEL-MED.

„Centrum Medyczne ENEL-MED” sp. z o.o. – spółka zawiązana w 2005 r., w której Enel Invest sp. z o.o. – spółka zależna od Emitenta – posiada 1.000 udziałów, co stanowi 100% kapitału zakładowego. Przedmiotem działalności tej spółki jest wynajem nieruchomości, w tym biura na rzecz spółki Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. Nieruchomość ta

jest przedmiotem leasingu od PKO Bankowy Leasing sp. z o.o. W drugim kwartale 2016 r. podjęta została decyzja o zamiarze połączenia Enel Invest sp. z o.o. oraz „Centrum Medyczne ENEL-MED” sp. z o.o. W tym celu w dniu 28 czerwca 2016 r. Zarządy obu łączących się spółek uzgodniły i przyjęły plan połączenia. W dniu 22 sierpnia 2016 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników „Centrum Medyczne ENEL-MED” sp. z o.o. oraz Zarząd Enel Invest sp. z o.o. podjęły uchwały o połączeniu poprzez przeniesienie całego majątku „Centrum Medyczne ENEL-MED” sp. z o.o. na Enel Invest sp. z o.o. (połączenie przez przejęcie) bez podwyższania kapitału zakładowego (połączenie uproszczone). Z dniem wpisu połączenia do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego Enel Invest sp. z o.o. wstąpi we wszystkie 6 prawa i obowiązki „Centrum Medyczne ENEL-MED” sp. z o.o. W wyniku połączenia „Centrum Medyczne ENEL-MED” sp. z o.o. zostanie wykreślona z rejestru przedsiębiorców. Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Zarząd Spółki na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego połączenie nie zostało jeszcze wpisane do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

JOVIMED Ośrodek Opiekuńczo – Rehabilitacyjny sp. z o.o. – spółka, w której Enel Invest sp. z o.o. – spółka zależna od Emitenta – posiada 1.092 udziałów w kapitale zakładowym, stanowiących 65% udziałów tej spółki. Udziały te zostały nabyte na podstawie umowy sprzedaży z dnia 9 grudnia 2015 roku, zaś prawo własności udziałów przeszło na Enel Invest sp. z o.o. z początkiem dnia 1 stycznia 2016 r. Głównym przedmiotem działalności JOVIMED Ośrodek Opiekuńczo-Rehabilitacyjny sp. z o.o. jest prowadzenie placówki zapewniającej całodobową opiekę osobom niepełnosprawnym, przewlekle chorym lub osobom w podeszłym wieku oraz udzielanie świadczeń zdrowotnych z zakresu rehabilitacji leczniczej w warunkach ambulatoryjnych.

Pro Care sp. z o.o. – spółka zawiązana w drugim kwartale 2015 roku, w której Enel Invest sp. z o.o. – spółka zależna od Emitenta – posiada 49 udziałów, co stanowi 98% kapitału zakładowego. Głównym przedmiotem działalności Pro Care sp. z o.o. będzie działalność operacyjna w sektorze domów długoterminowej opieki medycznej.

Bonus Vitae sp. z o.o. – jednostka stowarzyszona ze Spółką pośrednio przez Enelbud sp. z o.o. Spółka Enelbud sp. z o.o. posiada w niej 40 udziałów, stanowiących 40% kapitału zakładowego. Planowanym przedmiotem działalności jest prowadzenie długoterminowej opieki nad osobami starszymi.

Metson sp. z o.o. – jednostka stowarzyszona ze Spółką pośrednio przez Enel Invest sp. z o.o. Spółka Enel Invest sp. z o.o. posiada 20 udziałów, stanowiących 20% kapitału zakładowego. Udziały te zostały przez Enel Invest sp. z o.o. nabyte na podstawie umowy sprzedaży zawartej w drugim kwartale 2016 roku. Głównym przedmiotem działalności tej spółki jest kupno i sprzedaż nieruchomości.

Na dzień 30 września 2016 roku Spółka konsoliduje metodą pełną spółki Enelbud sp. z o.o., Enel Invest sp. z o.o., „Centrum Medyczne ENEL-MED” sp. z o.o., JOVIMED Ośrodek Opiekuńczo-Rehabilitacyjny sp. z o.o. oraz Pro Care sp. z o.o., zaś spółkę Bonus Vitae sp. z o.o. metodą praw własności. W związku z nieistotnością danych spółki Metson sp. z o.o. na dzień 30 września 2016 roku spółka ta nie jest objęta konsolidacją.

3.5. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej

W III kwartale 2016 r. nie wystąpiły żadne zmiany w strukturze jednostki gospodarczej ani Grupy Kapitałowej.

Na skutek zawarcia w dniu 9 grudnia 2015 roku umowy sprzedaży udziałów Enel Invest sp. z o.o. – spółka zależna od Emitenta – nabyła z początkiem dnia 1 stycznia 2016 r. 1.092 udziałów w kapitale zakładowym JOVIMED Ośrodek Opiekuńczo-Rehabilitacyjny sp. z o.o., stanowiących 65% udziałów tej spółki. W następstwie zawarcia tej umowy Grupa Kapitałowa Centrum Medyczne ENEL-MED została rozszerzona o kolejną jednostkę zależną. Głównym przedmiotem działalności JOVIMED Ośrodek Opiekuńczo-Rehabilitacyjny sp. z o.o. jest prowadzenie placówki zapewniającej całodobową opiekę osobom niepełnosprawnym, przewlekle chorym lub osobom w podeszłym wieku oraz udzielanie świadczeń zdrowotnych z zakresu rehabilitacji leczniczej w warunkach ambulatoryjnych.

W następstwie zawarcia w drugim kwartale 2016 roku przez Enel Invest sp. z o.o. – spółkę zależną od Emitenta – umowy sprzedaży udziałów, Enel Invest sp. z o.o. nabyła 20 udziałów w Metson sp. z o.o., stanowiących 20% kapitału zakładowego. Na skutek zawarcia tej umowy Grupa Kapitałowa Centrum Medyczne ENEL-MED została rozszerzona o kolejną jednostkę stowarzyszoną. Głównym przedmiotem działalności tej spółki jest kupno i sprzedaż nieruchomości.

3.6. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na 2016 rok.

3.7. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio czy pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu oraz zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Spółki

Według najlepszej wiedzy Zarządu Spółki na dzień przekazania niniejszego raportu wskazani w poniższej tabeli akcjonariusze posiadają co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału	Liczba głosów	% głosów
Adam Stanisław Rozwadowski *	7.124.000	30,2	7.124.000	30,2
Anna Maria Rozwadowska *	7.123.950	30,2	7.123.950	30,2
Generali Otwarty Fundusz Emerytalny**	2.377.000	10,1	2.377.000	10,1
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU "Złota Jesień"***	1.770.000	7,5	1.770.000	7,5

* pomiędzy Adamem Stanisławem Rozwadowskim, Anną Marią Rozwadowską, Jackiem Jakubem Rozwadowskim oraz Bartoszem Adamem Rozwadowskim istnieje domniemanie porozumienia dotyczącego nabywania akcji Spółki lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu lub prowadzenia trwałej polityki wobec Spółki. Łącznie posiadają oni 16.233.652 akcji (ok. 68,9% kapitału zakładowego Spółki) upoważniających do oddania 16.233.652 głosów na WZA (ok. 68,9% głosów).

** Zgodnie z informacjami uzyskanymi w związku ze Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniem Akcjonariuszy Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. z dnia 18 maja 2016 r.

Według najlepszej wiedzy Zarządu Spółki od dnia przekazania raportu półrocznego za I półrocze 2016 r. nie nastąpiły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Spółki.

3.8. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące

Według najlepszej wiedzy Zarządu Spółki, osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę na dzień przekazania niniejszego raportu posiadały następującą liczbę akcji:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału	Liczba głosów	% głosów
Adam Stanisław Rozwadowski*	7.124.000	30,2	7.124.000	30,2
Anna Maria Rozwadowska*	7.123.950	30,2	7.123.950	30,2
Jacek Jakub Rozwadowski*	1.013.052	4,3	1.013.052	4,3

* pomiędzy Adamem Stanisławem Rozwadowskim, Anną Marią Rozwadowską, Jackiem Jakubem Rozwadowskim oraz Bartoszem Adamem Rozwadowskim istnieje domniemanie porozumienia dotyczącego nabywania akcji Spółki lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu lub prowadzenia trwałej polityki wobec Spółki. Łącznie posiadają oni 16.233.652 akcji (ok. 68,9% kapitału zakładowego Spółki) upoważniających do oddania 16.233.652 głosów na WZA (ok. 68,9% głosów).

Według informacji posiadanych przez Spółkę od dnia przekazania raportu półrocznego za I półrocze 2016 r. nie nastąpiły zmiany w stanie posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące.

3.9. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności

Zgodnie z najlepszą wiedzą posiadaną przez Zarząd Spółki, w okresie objętym kwartalnym skróconym sprawozdaniem finansowym ani wobec Spółki, ani wobec innych spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Centrum Medyczne ENEL-MED nie toczyły się postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących wierzytelności lub zobowiązań, których wartość wynosiłaby co najmniej 10% kapitału własnego Spółki. W ocenie Zarządu żadne z pojedynczych postępowań toczących się w okresie objętym

kwartalnym skróconym sprawozdaniem finansowym przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, ani też wszystkie postępowania łącznie, nie stwarzają zagrożenia dla płynności finansowej Spółki.

3.10. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe

Spółka, ani jednostki od niej zależne nie zawarły transakcji z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.

3.11. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub jednostkę przez niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji, jeżeli łączna wartość stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta

Spółka, ani jednostki od niej zależne nie udzieliły poręczeń kredytu lub pożyczki ani nie udzieliły gwarancji innemu podmiotowi, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

3.12. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego

W prezentowanym okresie nie wystąpiły inne istotne zdarzenia, poza wymienionymi w niniejszym raporcie, które w istotny sposób mogłyby wpłynąć na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy.

3.13. Wskazanie czynników, które w ocenie spółki będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

W I półroczu 2016 roku zostały otwarte nowe oddziały medyczne: placówka specjalistyczna medycyny sportowej przy ul. Myśliwieckiej w Warszawie, ogólnomedyczne placówki medyczne w Katowicach przy ul. Ligockiej oraz w Warszawie przy ul. Postępu. Wzmoczone prace inwestycyjne kontynuowane będą w kolejnych miesiącach. W IV kwartale 2016 roku planowane są otwarcia kolejnych placówek w kilku miastach Polski, w tym w Warszawie. Należy pamiętać, że otwarcie nowych placówek zawsze powoduje skokowy wzrost kosztów, które z czasem są niwelowane wzrastającymi przychodami.