

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNEGO ENEL - MED S.A.

Raport kwartalny za III kwartał 2014 roku

Warszawa, 14 listopada 2014 roku

SPIS TREŚCI

1. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	4
1.1. WYBRANE DANE FINANSOWE	4
1.2. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	5
2. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	36
2.1. WYBRANE DANE FINANSOWE	36
2.2. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	37
3. POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	70
3.1. ZASADY SPORZĄDZANIA KWARTALNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	70
3.2. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI	70
3.3. WSKAZANIE SKUTKÓW ZMIAN W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ	71
3.4. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK	71
3.5. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO CZY POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU	71
3.6. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE ..	72
3.7. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ ORAZ WIERZYTELNOŚCI	72
3.8. 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	73
3.9. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ STANOWI RÓWNOWARTOŚĆ CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA	73
3.10. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE SPÓŁKI BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU	73
3.11. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ W OKRESIE OBJĘTYM KWARTALNYM SKRÓCONYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYCH, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH..	73
3.12. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE	75
3.13. OPIS ZDARZEŃ, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, NIEUJĘTE W TYM SPRAWOZDANIU, A MOGĄCE W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE	75

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNEGO ENEL-MED S.A.
RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

3.14. INNE INFORMACJE MOGĄCE W ISTOTNY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA OCENĘ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ,
FINANSOWEJ I WYNIKU FINANSOWEGO75

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNEGO ENEL-MED. S.A.
RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

1. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

1.1. WYBRANE DANE FINANSOWE

dane w tys. zł

Wyszczególnienie	01.01.2014 - 30.09.2014		01.01.2013 - 30.09.2013	
	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	159 398	38 131	150 491	35 481
Koszt własny sprzedaży	143 683	34 372	136 577	32 200
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	40 786	9 757	3 607	850
Zysk (strata) brutto	41 218	9 860	1 758	414
Zysk (strata) netto	41 574	9 945	1 203	284
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)	1,76	0,42	0,08	0,02

BILANS	30.09.2014		31.12.2013	
	Aktywa trwałe	100 137	23 982	117 013
Aktywa obrotowe	64 937	15 552	19 807	4 776
Kapitał własny	109 925	26 326	68 351	16 481
Zobowiązania długoterminowe	18 748	4 490	31 019	7 479
Zobowiązania krótkoterminowe	36 400	8 717	37 450	9 030
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	4,66	1,12	2,90	0,70

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2014 - 30.09.2014		01.01.2013 - 30.09.2013	
	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 900	2 368	11 599
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	47 871	11 452	-1 846	-435
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-7 045	-1 685	-8 601	-2 028

Kurs EUR/PLN

- dla danych bilansowych

- dla danych rachunku zysków i strat

30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
4,1755	4,2163	4,1472
4,1803	4,2415	4,2110

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.

1.2. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 R. DO 30 WRZEŚNIA 2014 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:	<ul style="list-style-type: none">- Praktyka lekarska ogólna (PKD 8621Z)- Praktyka lekarska specjalistyczna (PKD 8622Z)- Działalność fizjoterapeutyczna (PKD 8690A)- Praktyka lekarska dentystryczna (PKD 8623Z)- Pozostała działalność w zakresie opieki zdrowotnej, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 8690Z)
Organ prowadzący rejestr:	Krajowy Rejestr Sądowy
Numer statystyczny REGON:	140802685

II. CZAS TRWANIA GRUPY KAPITAOWEJ:

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

III. OKRESY PREZENTOWANE

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2014 roku do 30 września 2014 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku dla skróconego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz na 30 września 2013 roku dla skróconego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, za okresy: od 1 stycznia 2013 roku do 30 września 2013 roku, od 1 lipca 2013 roku do 30 września 2013 roku oraz od 1 lipca 2014 roku do 30 września 2014 roku dla skróconego sprawozdania z całkowitych dochodów, od 1 stycznia 2013 roku do 30 września 2013 roku dla skróconego sprawozdania z przepływów pieniężnych.

IV. SKŁAD ORGANÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 30.09.2014 R.:

Zarząd:

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

Zmiany w składzie Zarządu Spółki:

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2014r. nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Rada Nadzorcza:

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

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNEGO ENEL-MED S.A.
RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2014r. nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

V. BIEGLI REWIDENCI:

PKF Consult Sp. z o. o.
 ul. Orzycka 6 lok. 1B
 02- 695 Warszawa

VI. ZNACZĄCY AKCJONARIUSZE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

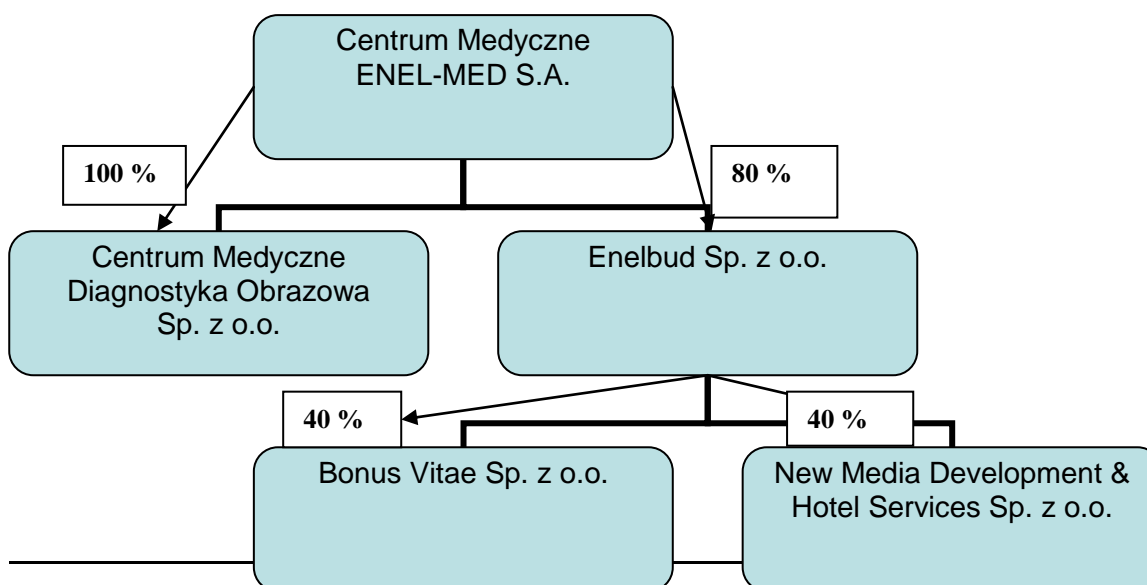
Według stanu na dzień 30.09.2014 r. akcjonariuszami jednostki dominującej posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

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	30,23	7 124 000	30,23
Anna Rozwadowska	7 123 950	7 124	30,23	7 123 950	30,23
Generali OFE	2 377 000	2 377	10,09	2 377 000	10,09
OFE PZU „Złota Jesień”	1 680 000	1 680	7,13	1 680 000	7,13
Pozostali	5 261 950	5 261	22,32	5 261 950	22,32
Razem	23 566 900	23 566 900	100	23 566 900	100

VII. SPÓŁKI POWIĄZANE:

- "Centrum Medyczne Enel-Med" Sp. z o.o.
- Centrum Medyczne Diagnostyka Obrazowa Sp. z o.o. (100% w kapitale i prawach głosu)
- Enelbud Sp. z o.o. (80% w kapitale i prawach głosu)
- Bonus Vitae Sp. z o.o. (Enelbud posiada 40% w kapitale i prawach głosu)
- New Media Development & Hotel Services Sp. z o.o. (Enelbud posiada 40% w kapitale i prawach głosu)

VIII. GRAFICZNA PREZENTACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ



Spółką powiązaną osobową lecz nie podporządkowaną jest "Centrum Medyczne Enel-Med" Sp. z o.o.

IX. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 14 listopada 2014 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
	01.01.2014 - 30.09.2014	01.01.2013 - 30.09.2013	01.07.2014 - 30.09.2014	01.07.2013 - 30.09.2013
Przychody ze sprzedaży	159 398	150 491	50 470	52 816
Przychody ze sprzedaży produktów	159 398	150 491	50 470	52 816
Przychody ze sprzedaży usług				
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów				
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	143 683	136 577	43 777	45 785
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	143 683	136 577	43 777	45 785
Wartość sprzedanych towarów i materiałów				
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	15 715	13 914	6 693	7 030
Różnica z tytułu przekazania aktywów niegotówkowych właścicielom				
Pozostałe przychody operacyjne	42 647	1 417	48	255
Koszty sprzedaży	5 156	5 185	1 425	1 657
Koszty ogólnego zarządu	5 237	4 426	1 731	1 397
Nakłady na prace badawcze i rozwojowe				
Pozostałe koszty operacyjne	7 183	2 113	540	1 385
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	40 786	3 607	3 046	2 847
Przychody finansowe	1 713	158	111	42
Koszty finansowe	1 228	2 006	335	612
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek rozliczanych metodą praw własności	-54			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	41 218	1 758	2 822	2 276
Podatek dochodowy	-356	555	386	464
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	41 574	1 203	2 436	1 812
Zysk (strata) z działalności zaniechanej				
Zysk (strata) netto	41 574	1 203	2 436	1 812
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	-83	120	-37	162
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego	41 657	1 083	2 473	1 650
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	1,77	0,05	0,10	0,07
Podstawowy za okres obrotowy	1,66	0,05	0,10	0,07
Rozwodniony za okres obrotowy	1,66	0,05	0,10	0,07
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)	1,66	0,05	0,10	0,07
Podstawowy za okres obrotowy	1,66	0,05	0,10	0,07
Rozwodniony za okres obrotowy	1,66	0,05	0,10	0,07
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)				

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNEGO ENEL-MED S.A.
RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	za okres 01.01.2014 - 30.09.2014	za okres 01.01.2013 - 30.09.2013	za okres 01.07.2014 - 30.09.2014	za okres 01.07.2013 - 30.09.2013
Zysk (strata) netto	41 574	1 203	2 436	1 812
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	41 574	1 203	2 436	1 812
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	-83	120	-37	162
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący	41 657	1 083	2 473	1 650

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	30.09.2014	31.12.2013
Aktywa trwałe	100 137	117 013
Rzeczowe aktywa trwałe	91 044	108 462
Wartości niematerialne	2 988	3 316
Wartość firmy		
Nieruchomości inwestycyjne		
Inwestycje w jednostkach powiązanych wycenianych metodą praw własności	750	10
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		
Pozostałe aktywa finansowe	4 800	4 645
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
Pozostałe aktywa trwałe	555	580
Aktywa obrotowe	64 937	19 807
Zapasy	1 225	973
Należności handlowe	9 223	14 794
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		89
Pozostałe należności	944	702
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNEGO ENEL-MED S.A.
RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		
Pozostałe aktywa finansowe		216
Rozliczenia międzyokresowe	2 243	2 461
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	51 303	572
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		
AKTYWA RAZEM	165 073	136 820

PASYWA	30.09.2014	31.12.2013
Kapitały własne	109 925	68 351
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej	109 499	67 842
Kapitał zakładowy	23 567	23 567
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	30 995	30 528
Akcje własne (wielkość ujemna)		
Pozostałe kapitały		
Różnice kursowe z przeliczenia		
Niepodzielony wynik finansowy	13 280	11 312
Wynik finansowy bieżącego okresu	41 657	2 436
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	426	509
Zobowiązania długoterminowe	18 748	31 019
Kredyty i pożyczki	12 131	20 365
Pozostałe zobowiązania finansowe	2 310	3 086
Inne zobowiązania długoterminowe	22	2 707
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 072	4 562
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	25	110
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	189	189
Pozostałe rezerwy		
Zobowiązania krótkoterminowe	36 400	37 450
Kredyty i pożyczki	11 801	12 629
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 346	1 653
Zobowiązania handlowe	17 649	17 677
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		
Pozostałe zobowiązania	4 422	4 713
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	325	152
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	856	592
Pozostałe rezerwy		34
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		
PASYWA RAZEM	165 073	136 820

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNEGO ENEL-MED. S.A.
RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2014 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 30.09.2014 r.									
Kapitał własny na dzień 01.01.2014 r.	23 567	30 528			13 747		67 842	509	68 351
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości									
Korekty z tyt. błędów podstawowych									
Kapitał własny po korektach	23 567	30 528			13 747		67 842	509	68 351
Emisja akcji									
Koszt emisji akcji									
Płatności w formie akcji własnych									
Podział zysku netto		467			-467				
Wyplata dywidendy									
Suma dochodów całkowitych						41 657	41 657	-83	41 574
Kapitał własny na dzień 30.09.2014 r.	23 567	30 995			13 280	41 657	109 499	426	109 925
Dziewięć miesięcy zakończonych 30.09.2013 r.									
Kapitał własny na dzień 01.01.2013 r.	23 567	30 528			11 312		65 406	372	65 778
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości									
Korekty z tyt. błędów podstawowych									
Kapitał własny po korektach	23 567	30 528			11 312		65 406	372	65 778
Emisja akcji									
Koszt emisji akcji									
Płatności w formie akcji własnych									
Podział zysku netto									
Wyplata dywidendy									
Suma dochodów całkowitych						1 083	1 083	120	1 203
Kapitał własny na dzień 30.09.2013 r.	23 567	30 528			11 312	1 083	66 489	492	66 981

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNEGO ENEL-MED. S.A.
RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	za okres 01.01.2014 - 30.09.2014	za okres 01.01.2013 - 30.09.2013
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	41 355	1 638
Korekty razem:	-31 321	10 098
Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych	-72	120
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-11	
Amortyzacja	7 275	7 937
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-14	
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 034	1 727
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-37 640	1 694
Zmiana stanu rezerw	-260	-1 894
Zmiana stanu zapasów	-366	92
Zmiana stanu należności	2 795	-2 961
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-4 757	707
Zmiana stanu pozostałych aktywów	796	2 811
Inne korekty	-101	-135
Gotówka z działalności operacyjnej	10 034	11 736
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-134	-137
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 900	11 599
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	53 512	212
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	170	212
Zbycie inwestycji w nieruchomości		
Zbycie aktywów finansowych	1	
Inne wpływy inwestycyjne	52 736	
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych	606	
Wydatki	5 641	2 058
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 239	2 058
Nabycie inwestycji w nieruchomości		
Wydatki na aktywa finansowe	1 402	
Inne wydatki inwestycyjne		
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	47 871	-1 846
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	3 038	14 265
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
Kredyty i pożyczki	2 937	14 096
Emisja dłużnych papierów wartościowych		
Inne wpływy finansowe	101	169
Wydatki	10 083	22 865
Nabycie udziałów (akcji) własnych		
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli		
Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
Splaty kredytów i pożyczek	7 260	19 009
Wykup dłużnych papierów wartościowych		
Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 599	1 543
Odsetki	1 224	2 312
Inne wydatki finansowe		

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNEGO ENEL-MED S.A.
RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-7 045	-8 601
D. Przepływy pieniężne netto razem	50 726	1 153
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	50 726	1 153
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	577	529
G. Środki pieniężne na koniec okresu	51 303	1 682

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 2014 roku.

Porównywalne dane finansowe za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2014 zostały przygotowane w oparciu o te same podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego.

Sporządzając śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2014 roku:

- a) MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”
- b) MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”
- c) MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”
- d) Zmieniony MSR 27 „Jednostkowe Sprawozdania Finansowe”
- e) Zmieniony MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”
- f) Zmiana do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” i MSR 27 „Jednostkowe Sprawozdania Finansowe” – Spółki inwestycyjne
- g) Zmiana do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” – Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych
- h) Zmiana do MSR 36 „Utrata wartości aktywów” - Ujawnienie wartości odzyskiwalnej w odniesieniu do aktywów niefinansowych
- i) Zmiana do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” – Nowacja instrumentów pochodnych i kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń
- j) KIMSF 21: Opłaty

W 2014 roku Grupa przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2014r.

Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE do stosowania:

- a) MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (z 12 listopada 2009 r. wraz z późniejszymi zmianami do MSSF 9 i MSSF 7 z 16 grudnia 2011 r.)

Nowy standard zastępuje wytyczne zawarte w MSR 39 Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena, na temat klasyfikacji oraz wyceny aktywów finansowych. Standard eliminuje istniejące w MSR 39 kategorie utrzymywane do terminu wymagalności,

dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności. W momencie początkowego ujęcia aktywa finansowe będą klasyfikowane do jednej z dwóch kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu; lub
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej.

Składnik aktywów finansowych jest wyceniany według zamortyzowanego kosztu jeżeli spełnione są następujące dwa warunki: aktywa utrzymywane są w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów wynikających z kontraktu; oraz, jego warunki umowne powodują powstanie w określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału.

Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, gdy inwestycja w instrument kapitałowy nie jest przeznaczona do obrotu. MSSF 9 daje możliwość decyzji o wycenie takich instrumentów finansowych, w momencie ich początkowego ujęcia, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Decyzja taka jest nieodwracalna. Wyboru takiego można dokonać dla każdego instrumentu osobno. Wartości ujęte w innych całkowitych dochodach nie mogą w późniejszych okresach zostać przekwalifikowane do rachunku zysków i strat.

- b) Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Składki pracownicze - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2014 r. - opóźniony

Projekt zawiera propozycję, by składki wpłacone przez pracowników lub strony trzecie, powiązane wyłącznie z pracą świadczoną przez pracowników w tym samym okresie, w którym zostały wpłacone, traktować jako zmniejszenie kosztów zatrudnienia i rozliczać przez ten sam okres.

Pozostałe składki pracownicze byłyby przypisywane do okresu zatrudnienia w ten sam sposób, w jaki rozlicza się świadczenia brutto objęte programem.

- c) „Poprawki do MSSF (2010-2012) – zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2014 r. – opóźniony
- d) „Poprawki do MSSF (2011-2013) – zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2014 r. - opóźniony
- e) MSSF 14: Działalność objęta regulacją cen; salda pozycji odroczonej – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku

Standard ten został opublikowany w ramach większego projektu Działalność o regulowanych cenach, poświęconego porównywalności sprawozdań finansowych jednostek działających w obszarach, w których ceny podlegają regulacji przez określone organy regulacyjne bądź nadzorcze (w zależności od jurysdykcji do takich obszarów należą często dystrybucja energii elektrycznej i ciepła, sprzedaż energii i gazu, usługi telekomunikacyjne itp.).

MSSF 14 nie odnosi się w szerszym zakresie do zasad rachunkowości dla działalności o regulowanych cenach, a jedynie określa zasady wykazywania pozycji stanowiących przychody bądź koszty kwalifikujące do ujęcia ich w wyniku obowiązujących przepisów w zakresie regulacji cen, a które w świetle innych MSSF nie spełniają warunków ujęcia jako składniki aktywów lub zobowiązania.

Zastosowanie MSSF 14 jest dozwolone wtedy, gdy jednostka prowadzi działalność objętą regulacjami cen i w sprawozdaniach finansowych sporządzanych zgodnie z wcześniej stosowanymi zasadami rachunkowości ujmowała kwoty kwalifikujące się do uznania za „saldo pozycji odroczonej”.

Zgodnie z opublikowanym MSSF 14 takie pozycje powinny natomiast podlegać prezentacji w odrębnej pozycji sprawozdania z pozycji finansowej (bilansu) odpowiednio w aktywach oraz w pasywach. Pozycje te nie podlegają podziałowi na obrotowe i trwale i nie są określane mianem aktywów czy zobowiązań. Dlatego „pozycje odroczone” wykazywane w ramach aktywów są określane jako „saldo debetowe pozycji odroczone”, natomiast te, które są wykazywane w ramach pasywów – jako „saldo kredytowe pozycji odroczone”.

W sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów jednostki powinny wykazywać zmiany netto w „pozycjach odroczone” odpowiednio w sekcji pozostałych dochodów całkowitych oraz w sekcji zysków lub strat (lub w jednostkowym sprawozdaniu z zysków lub strat).

- f) MSSF 15 Przychody z umów z kontrahentami - – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku

MSSF 15 określa, w jaki sposób i kiedy należy rozpoznawać przychody, jak również wymaga od podmiotów stosujących MSSF istotnych ujawnień. Standard wprowadza jednolity model pięciu kroków, oparty na zasadach, który ma być stosowany dla wszystkich umów z klientami przy rozpoznawaniu przychodu.

- g) Poprawka do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 41 Rolnictwo – Rośliny produkcyjne – obowiązująca w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016

Zmiana wnosi, aby rośliny produkcyjne, obecnie w zakresie standardu MSR 41 Rolnictwo, ujmowane były w oparciu o zapisy MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe, tj. przy zastosowaniu modelu ceny nabycia (kosztu wytworzenia) bądź modelu opartego na wartości przeszacowanej. Zgodnie z MSR 41 wszelkie aktywa biologiczne wykorzystywane w działalności rolniczej wycenia się w wartości godziwej pomniejszonej o szacunkowe koszty związane ze sprzedażą.

- h) Poprawka do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 38 Wartości niematerialne: Wyjaśnienia dotyczące akceptowalnych metod amortyzacji (rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych) – obowiązująca w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 r.

W odniesieniu do amortyzacji środków trwałych przypomniano, że metoda amortyzacja powinna odzwierciedlać tryb konsumowania przez jednostkę gospodarczą korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów. W zmianie do MSR 16 dodano jednak, iż metoda oparta na przychodach (odpisy amortyzacyjne dokonywane proporcjonalnie do przychodów generowanych przez jednostkę z tytułu działalności, w której wykorzystywane są określone składniki aktywów trwałych) nie jest właściwa. RMSR wskazała, że wpływ na wysokość przychodów ma szereg innych czynników, w tym takich jak np. inflacja, która nie ma absolutnie nic wspólnego ze sposobem konsumowania korzyści ekonomicznych ze składników rzeczowych aktywów trwałych.

W odniesieniu do składników aktywów niematerialnych (czyli w ramach poprawki do MSR 38) uznano jednak, że w pewnych okolicznościach można uznać, iż zastosowanie metody amortyzacji opartej na przychodach będzie właściwe. Sytuacja taka wystąpi, jeżeli jednostka wykaże, że istnieje ścisły związek między przychodami a konsumpcją korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów niematerialnych oraz dany składnik aktywów niematerialnych jest wyrażony jako prawo do uzyskania określonej kwoty przychodów (kiedy jednostka osiągnie określoną kwotę przychodów dany składnik aktywów niematerialnych wygaśnie) – przykład może stanowić prawo do wydobywania złota ze złoża, aż osiągnięty zostanie określony przychód.

- i) Poprawka do MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne: Ujmowanie udziałów we wspólnych działaniach – obowiązująca w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 r.

Poprawka wprowadza dodatkowe wytyczne dla transakcji nabycia (przejęcia) udziałów we wspólnym działaniu, które stanowi przedsięwzięcie zgodnie z definicją MSSF 3.

MSSF 11 wskazuje zatem obecnie, że w takiej sytuacji jednostka powinna, w zakresie wynikającym ze swojego udziału we wspólnym działaniu, zastosować zasady wynikające z MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć (jak również inne MSSF niestojące w sprzeczności z wytycznymi MSSF 11) oraz ujawnić informacje, które są wymagane w odniesieniu do połączeń. W części B

standardu przedstawiono bardziej szczegółowe wskazówki dotyczące sposobu ujęcia m.in. wartości firmy, testów na utratę wartości.

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 Spółki, po zaokrągleniu do pełnych tysięcy. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem aktywów i zobowiązań wycenianych według wartości godziwej, instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży, instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej z odniesieniem wpływu na wynik finansowy.

Do końca I kwartału 2014r. włącznie sprawozdania finansowe jednostki dominującej były sporządzane zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych. Dniem przejścia na MSSF jest 1 stycznia 2013r.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta.

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. Przestaje 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

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.

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNEGO ENEL-MED S.A.
RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zidentyfikowane udziały niekontrolujące w aktywach netto skonsolidowanych jednostek zależnych ujmuje się oddzielnie od udziału własnościowego jednostki dominującej w tych aktywach netto. Udziały niekontrolujące w aktywach netto obejmują:

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

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

c) Jednostki stowarzyszone

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

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

d) Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsze skonsolidowane sprawozdania finansowe za okresy kończące się 30 września 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku obejmują następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)	
	30.09.2014	31.12.2013
Centrum Medyczne Enel-Med. SA	Jednostka dominująca	
Enelbud Sp. z o.o.	80 %	80 %
Centrum Medyczne Diagnostyka Obrazowa Sp. z o.o.	100 %	100 %
Bonus Vitae Sp. z o.o. (pośrednio przez Enelbud)	40 %	
New Media Development & Hotel Services Sp. z o.o. (pośrednio przez Enelbud)	40 %	

e) Spółki nie objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Wszystkie spółki podporządkowane zostały objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowe za okres kończący się 30 września 2014 roku.

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 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 operacji komercyjnych.

VI. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA PREZENTACJI

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

b) Transakcje i salda

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

VII. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

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

a) Profesjonalny osąd

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

Klasyfikacja umów leasingowych

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

b) Niepewność szacunków

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

Utrata wartości aktywów

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.

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

Nie wystąpiły.

IX. OPIS KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

Nie wystąpiły.

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNEGO ENEL-MED S.A.
RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

IX. INFORMACJE O ISTOTNYCH ZMIANACH WIELKOŚCI SZACUNKACH

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2014-30.09.2014 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2014		53 905	6 156	1 490	55 938	917	118 405
Zwiększenia, z tytułu:		598	574	517	7 181	2 019	10 890
- nabycia środków trwałych		150	267	2	5 786	2 019	8 224
- wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych							
- połączenia jednostek gospodarczych							
- zawartych umów leasingu				515			515
- przeszacowania							
- otrzymanie aportu							
- rozliczenie środków trwałych w budowie		410	308		1 395		2 113
- rozliczenie środków trwałych w budowie - leasing							
- inne		38					38
Zmniejszenia, z tytułu:		1 322	621	102	20 274	2 189	24 507
- zbycia				102			102
- likwidacji		72	1		205		277
- sprzedaży spółki zależnej							
- przeszacowania							
- wniesienia aportu							
- likwidacja ZCP		1 251	620		20 031	76	21 977
- rozliczenie środków trwałych w budowie						2 113	2 113
- rozliczenie środków trwałych w budowie - leasing							
- inne					38		38
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2014		53 181	6 110	1 905	42 846	747	104 789
Umorzenie na dzień 01.01.2014		3 216	823	90	5 815		9 943
Zwiększenia, z tytułu:		2 408	643	248	3 671		6 969
- amortyzacji		2 401	643	248	3 671		6 962
- przeszacowania							
- inne		7					7

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNEGO ENEL-MED S.A.
RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zmniejszenia, z tytułu:		107	100	12	2 949		3 167
- likwidacji		5			42		48
- sprzedaży				12			12
- przeszacowania							
- likwidacja ZCP		102	99		2 900		
- inne					7		7
Umorzenie na dzień 30.09.2014		5 516	1 366	326	6 536		13 745
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2014							
Zwiększenia, z tytułu:							
- utraty wartości							
- inne							
Zmniejszenia, z tytułu:							
- odwrócenie odpisów aktualizujących							
- likwidacji lub sprzedaży							
- inne							
Odpisy aktualizujące na dzień 30.09.2014							
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2014		47 664	4 744	1 580	36 310	747	91 044

Kwoty zobowiązań poczynionych na rzecz dokonanych zakupów rzeczowych aktywów trwałych

Tytuł zobowiązania	30.09.2014	31.12.2013
zobowiązania inwestycyjne	437	732
zobowiązania umowne poczynione na poczet przyszłych zakupów inwestycyjnych	17 619	
Suma	18 056	732

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNEGO ENEL-MED S.A.
RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2014-30.09.2014 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych ¹	Znaki towarowe ²	Patenty i licencje ²	Oprogramowanie komputerowe ²	Wartość firmy	Inne ²	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2014						2 949	788	3 737
Zwiększenia, z tytułu:						169	223	392
- nabycia						95	223	318
- przeszacowania								
- połączenia jednostek gospodarczych								
- rozliczenie środków trwałych w budowie						74		74
- inne								
Zmniejszenia, z tytułu:						358	110	468
- zbycia								
- likwidacji								
- przeszacowania								
- rozliczenie środków trwałych w budowie							74	74
- ZCP						358	36	394
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2014						2 760	901	3 661
Umorzenie na dzień 01.01.2014						421		421
Zwiększenia, z tytułu:						312		312
- amortyzacji						312		312
- przeszacowania								
- inne								
Zmniejszenia, z tytułu:						60		60
- likwidacji								
- sprzedaży								
- przeszacowania								
- likwidacja ZCP						60		60
Umorzenie na dzień 30.09.2014						673		673
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2014								
Zwiększenia, z tytułu:								
- utraty wartości								
- inne								
Zmniejszenia, z tytułu:								
- odwrócenie odpisów aktualizujących								
- likwidacji lub sprzedaży								

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNEGO ENEL-MED S.A.
RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

- inne								
Odpisy aktualizujące na dzień 30.09.2014								
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2014						2 087	901	2 988

¹ Wytworzone we własnym zakresie,

² Zakupione/powstałe w wyniku połączenia jednostek gospodarczych

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNEGO ENEL-MED S.A.
RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

1. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją na dzień 30.09.2014 r.

Nie wystąpiły.

2. Zmiana wartości szacunkowych zapasów

Wyszczególnienie	30.09.2014	31.12.2013
Materiały na potrzeby produkcji		
Pozostałe materiały	1 225	973
Półprodukty i produkcja w toku		
Produkty gotowe		
Towary		
Zapasy brutto	1 225	973
Odpis aktualizujący stan zapasów		
Zapasy netto	1 225	973

3. Zmiana wartości szacunkowych należności

Wyszczególnienie	30.09.2014	31.12.2013
Należności krótkoterminowe	10 167	15 585
- od jednostek powiązanych nie objętych konsolidacją	61	95
- od pozostałych jednostek	10 105	15 490
Odpisy aktualizujące (wartość dodatnia)	531	863
Należności krótkoterminowe brutto	10 698	16 449

4. Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności na 30.09.2014 r.

Wyszczególnienie	Należności handlowe	Pozostałe należności
<i>Jednostki powiązane nie objęte konsolidacją</i>		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 01.01.2014 r.		
Zwiększenia, w tym:		
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne		

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNEGO ENEL-MED S.A.
RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

- dowiązanie odpisów w związku z umorzeniem układu		
Zmniejszenia w tym:		
- wykorzystanie odpisów aktualizujących		
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności		
- zakończenie postępowań		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności od jednostek powiązanych na 30.06.2014 r.		
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 01.01.2014 r.		863
Zwiększenia, w tym:		
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne		
- dowiązanie odpisów w związku z umorzeniem układu		
Zmniejszenia w tym:		332
- wykorzystanie odpisów aktualizujących		332
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności		
- zakończenie postępowań		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności od jednostek pozostałych na 30.06.2014 r.		531
Stan odpisów aktualizujących wartość należności ogółem na 30.06.2012 r.		531

5. Bieżące i przeterminowane należności handlowe na 30.09.2014 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	61	61					
odpisy aktualizujące							
należności netto	61	61					
Jednostki pozostałe							
należności brutto	9 693	7 190	1 817	41	53	43	548
odpisy aktualizujące	531						531
należności netto	9 161	7 190	1 817	41	53	43	17
Ogółem							
należności brutto	9 754	7 252	1 817	41	53	43	548

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNEGO ENEL-MED S.A.
RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

odpisy aktualizujące	531						531
należności netto	9 223	7 252	1 817	41	53	43	17

6. Odroczonego podatek dochodowy

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2013	zwiększenia	zmniejszenia	30.09.2014
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	195			195
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze				
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	586	264		851
Rezerwy na rekultywację				
Nie zapłacone odsetki (dostawcy+ pożyczki)	72		72	
Pozostałe rezerwy	256	219		475
Wycena pożyczek w IRR	319		41	278
Różnica na leasingu zwrotnym	146		56	90
Ujemne różnice kursowe				
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	9 681		1 898	7 783
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	1 599		88	1 511
Odpisy aktualizujące udziały w innych jednostkach				
Odpisy aktualizujące zapasy				
Odpisy aktualizujące należności	863		332	531
Suma ujemnych różnic przejściowych	13 717	484	2 487	11 714
stawka podatkowa				
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	2 606	92	473	2 226

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	31.12.2013	zwiększenia	zmniejszenia	30.09.2014
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	33 744		4 713	29 031
Naliczone nie zapłacone odsetki od pożyczek	914	100		1 014
Wartość netto ŚT w leasingu - zobowiązanie z tyt. leasingu	3 000	66		3 065
Wycena pożyczek i kredytów wg IRR	69		36	34

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNEGO ENEL-MED S.A.
RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Suma dodatnich różnic przejściowych	37 727	166	4 749	33 144
stawka podatkowa				
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	7 168	32	902	6 297

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

Wyszczególnienie	30.09.2014	31.12.2013
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 226	2 606
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	6 297	7 168
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana		
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	-4 072	-4 562

7. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne

	30.09.2014	31.12.2013
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	195	195
Rezerwy na nagrody jubileuszowe		
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	851	586
Rezerwy na pozostałe świadczenia		
Razem, w tym:	1 045	781
- długoterminowe	189	189
- krótkoterminowe	856	592

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNEGO ENEL-MED S.A.
RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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 01.01.2014	195		586	
Utworzenie rezerwy			264	
Koszty wypłaconych świadczeń				
Rozwiązanie rezerwy				
Stan na 30.09.2014, w tym:	195		851	
- długoterminowe	189			
- krótkoterminowe	6		851	

8. Pozostałe rezerwy

	30.09.2014	31.12.2013
Rezerwa na badane sprawozdania finansowego		34
Inne		
Razem, w tym:		34
- długoterminowe		
- krótkoterminowe		34

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNEGO ENEL-MED S.A.
RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zmiana stanu rezerw

Wyszczególnienie	Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	Rezerwa restrukturyzacyjna	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na 01.01.2014			34	34
Utworzone w ciągu roku obrotowego				
Wykorzystane			34	34
Rozwiązane				
Korekta z tytułu różnic kursowych				
Korekta stopy dyskontowej				
Stan na 30.09.2014, w tym:				
- długoterminowe				
- krótkoterminowe				

Rezerwa na naprawy gwarancyjne oraz zwroty

Nie dotyczy.

Rezerwa restrukturyzacyjna

Nie dotyczy.

X. SEGMENTY OPERACYJNE

Przeważająca działalność Grupy koncentruje się na segmencie ochrony zdrowia. W związku z czym sprawozdanie finansowe Grupy sporządzone jest w jednym segmencie.

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

1. Emisja dłużnych papierów wartościowych

Nie dotyczy.

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNEGO ENEL-MED S.A.
RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

2. Emisja kapitałowych papierów wartościowych

Wyszczególnienie	30.09.2014	31.12.2013
Liczba akcji	23 566 900	23 566 900
Wartość nominalna akcji	1	1
Kapitał zakładowy w tys. zł	23 567	23 567

Zmiana stanu kapitału zakładowego

Wyszczególnienie	01.01.2014 - 30.09.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Kapitał na początek okresu	23 567	23 567
Zwiększenia, z tytułu:		
Zmniejszenia, z tytułu		
hiperinflacja		
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 OBJĘTYMI I NIE OBJĘTYMI KONSOLIDACJĄ

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi.

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych		w tym przeterminowane	
	30.09.2014	30.09.2013	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2014	31.12.2013
Jednostka dominująca						
Centrum Medyczne Enel-Med. SA						
Jednostki zależne:						

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNEGO ENEL-MED S.A.
RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Enelbud Sp. z o.o.	11	11	3	1		
Centrum Medyczne Diagnostyka Obrazowa Sp. z o.o.	7		1			
Jednostka stowarzyszona:						
Bonus Vitae Sp. z o.o.						
New Media Development & Hotel Services Sp. z o.o.						
Inne jednostki powiązane						
Centrum Medyczne Enel-Med. Sp. z o.o.	11	11	61	95		
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	
	30.09.2014	30.09.2013	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2014	31.12.2013
Jednostka dominująca						
Centrum Medyczne Enel-Med. SA						
Jednostki zależne:						
Enelbud Sp. z o.o.				175		
Centrum Medyczne Diagnostyka Obrazowa Sp. z o.o.						
Jednostka stowarzyszona:						
Bonus Vitae Sp. z o.o.						
New Media Development & Hotel Services Sp. z o.o.						
Inne jednostki powiązane						
Centrum Medyczne Enel-Med. Sp. z o.o.	1 482	1 201				
Wspólne przedsięwzięcia, w których jednostka dominująca jest współnikiem:						
Zarząd Spółek Grupy						
Transakcje z udziałem innych członków głównej kadry kierowniczej						

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNEGO ENEL-MED S.A.
RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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

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

Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

Nie dotyczy.

XIV. NIESPŁACONE POŻYCZKI

1. Udzielone pożyczki

	30.09.2014	31.12.2013
Udzielone pożyczki, w tym:	4 196	4 645
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej		216
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości		
Suma netto udzielonych pożyczek	4 196	4 645
- długoterminowe	4 196	4 645
- krótkoterminowe		

Udzielone pożyczki wg stanu na 30.09.2014 r., w tym dla Zarządu

Pożyczkobiorca	Wartość bilansowa brutto	Odpis aktualizujący	Wartość bilansowa netto	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Centrum Medyczne Enel-Med. Sp. z o.o.	4 196		4 196	31.12.2015	brak
Razem	4 196		4 196		

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

Wyszczególnienie	30.09.2014	31.12.2013
Poręczenie spłaty kredytu		
Poręczenie spłaty weksla	8 286	8 934
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych jako zabezpieczenie wykonania umów	5 029	5 430
Poręczenia kredytu bankowego udzielonego stronom trzecim	1 000	
Sprawy sądowe wytoczone Spółce		
Zobowiązanie umowne z tytułu umowy licencyjnej		
Zobowiązania z tytułu pozwów sądowych	1 263	1 348
Inne zobowiązania warunkowe		
Razem zobowiązania warunkowe	15 579	15 711

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNEGO ENEL-MED S.A.
RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń

Wyszczególnienie	Gwarancja / poręczenie dla	Tytułem	Waluta	30.09.2014	31.12.2013
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Kupiec Poznański SA	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	563	1 127
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Union Investment Real Estate GmbH	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	286	286
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Atrium Promenada Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	341	341
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	NBP	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	657	657
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	SEB Investment GmbH	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	300	300
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Arkady Wrocławskie	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	295	295
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	GSSM Warsaw Sp z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	398	398
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Project Sp.z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	386	386
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Blue City Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	290	290
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Centrum Zana SA	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	515	511
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	MBP I Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	177	175
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	EC Projekt Management Polska Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	265	263
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Kite Duo Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	414	400
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Union Investment Real Estate GmbH	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	143	
poręczenie za zobowiązania kredytowe spółki trzeciej	Bank Millennium SA	zabezpieczenie spłaty kredytu	pln	1 000	
poręczenie spłaty weksła wystawionego przez Centrum Medyczne Enel-Med. Sp. z o.o.	BFL Nieruchomości Sp. z o.o.	zabezpieczenie zobowiązań leasingowych	pln	8 286	8 934
Razem				14 316	14 364

Aktywa warunkowe

Nie wystąpiły.

XVI. INSTRUMENTY FINANSOWE – INFORMACJE NA TEMAT WARTOŚCI GODZIWEJ

Instrumenty finansowe	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2014	31.12.2013
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	65 325	20 011	14 640	20 011
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNEGO ENEL-MED S.A.
RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Pozostałe zobowiązania finansowe	45 237	55 410	43 587	55 410
----------------------------------	--------	--------	--------	--------

Hierarchia wartości godziwej

Aktywa finansowe	poziom hierarchii wartości godziwej	30.09.2014
Pożyczki udzielone	poziom 3	4 196
Udziały	poziom 3	
Razem		4 196

Zobowiązania finansowe	poziom hierarchii wartości godziwej	30.09.2014
kredyty + pożyczki	poziom 2	23 932
leasing	poziom 2	3 655
Razem		27 588

Na dzień 30.09.2014 r. Grupa utrzymywała instrumenty finansowe wykazywane w wartości godziwej w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Spółka stosuje poniższą hierarchię dla określania i wykazywania wartości godziwej instrumentów finansowych według metody wyceny:

Poziom 1 - ceny notowane (nieskorygowane) na aktywnym rynku dla identycznych aktywów oraz zobowiązań

Poziom 2 - pozostałe metody, dla których pośrednio bądź bezpośrednio są uwzględniane wszystkie czynniki mające istotny wpływ na wykazywaną wartość godziwą

Poziom 3 - metody oparte na czynnikach mających istotny wpływ na wykazywaną wartość godziwą, które nie są oparte na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych

Poziom hierarchii wartości godziwej, do którego następuje klasyfikacja wyceny wartości godziwej, ustala się na podstawie danych wejściowych najniższego poziomu, które są istotne dla całości pomiaru wartości godziwej. W tym celu istotność danych wejściowych do wyceny ocenia się poprzez odniesienie do całości wyceny wartości godziwej. Jeżeli przy wycenie wartości godziwej wykorzystuje się obserwowalne dane wejściowe, które wymagają istotnych korekt na podstawie danych nieobserwowalnych, wycena taka ma charakter wyceny zaliczanej do Poziomu 3. Ocena tego, czy określone dane wejściowe przyjęte do wyceny mają istotne znaczenie dla całości wyceny wartości godziwej wymaga osądu uwzględniającego czynniki specyficzne dla danego składnika aktywów lub zobowiązań.

W okresie zakończonym 30.09.2014 r. nie miały miejsce przesunięcia między poziomami 1 i 2 hierarchii wartości godziwej, ani też zaden z instrumentów nie został przesunięty z/ do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej.

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

W dniu 28 lutego 2014 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Centrum Medyczne Diagnostyka sp. z o.o. (spółka zależna od Centrum Medyczne ENEL-MED S.A.) podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego z kwoty 5.000,00zł do kwoty 500.000,00 zł, to jest o kwotę 495.000,00 zł, poprzez utworzenie 4.950 nowych udziałów o wartości nominalnej po 100,00 zł każdy. Wszystkie nowo utworzone udziały zostały w dniu 28 lutego 2014 r. objęte przez Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. Udziały te zostały pokryte w całości wkładem niepieniężnym (aportem) w postaci wyodrębnionego organizacyjnie i finansowo zespołu składników materialnych i niematerialnych służących do prowadzenia działalności z zakresu diagnostyki obrazowej w następujących placówkach:

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNEGO ENEL-MED S.A.
RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Oddziały Diagnostycznym Bielany w Warszawie, Pracowni Rezonansu Magnetycznego w Koninie, Pracowni Rezonansu Magnetycznego w Mielcu, Pracowni Tomografii Komputerowej w Poznaniu, Pracowni Rezonansu Magnetycznego w Łomży, Pracowni Tomografii Komputerowej w Wołominie oraz Pracowni Diagnostycznej w Lublinie, stanowiącego zorganizowaną część przedsiębiorstwa zdolną do samodzielnego funkcjonowania jako przedsiębiorstwo. Opisana powyżej zorganizowana część przedsiębiorstwa została wniesiona do Centrum Medyczne Diagnostyka sp. z o.o. z końcem dnia 30 kwietnia 2014 r. Na skutek opisanych zmiany Spółka uzyskała 100% udziałów w kapitale zakładowym Centrum Medyczne Diagnostyka sp. z o.o.

Następnie w dniu 29 maja 2014 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Centrum Medyczne Diagnostyka Obrazowa sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego tej spółki z kwoty 5.000,00 zł do kwoty 50.995.000,00 zł, poprzez utworzenie 509.950 nowych udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł każdy. Wszystkie nowo utworzone udziały zostały objęte przez Spółkę i pokryte w dniu 29 maja 2014 r. w całości wkładem niepieniężnym (aportem) w postaci 5.000 udziałów w spółce Centrum Medyczne Diagnostyka sp. z o.o. o wartości nominalnej 100,00 zł każdy udział, o łącznej wartości nominalnej 500.000,00 złotych. Wnoszone udziały stanowiły 100% udziałów w kapitale zakładowym Centrum Medyczne Diagnostyka sp. z o.o. Na skutek opisanych zmian spółka Centrum Medyczne Diagnostyka Obrazowa sp. z o.o. nabyła 100% udziałów w kapitale zakładowym Centrum Medyczne Diagnostyka sp. z o.o.

W związku z zawarciem w dniu 30 czerwca 2014 roku umowy sprzedaży przez Centrum Medyczne Diagnostyka Obrazowa sp. z o.o. na rzecz LUX MED Diagnostyka sp. z o.o. 100% udziałów w kapitale zakładowym Centrum Medyczne Diagnostyka sp. z o.o., Emitent utracił kontrolę nad Centrum Medyczne Diagnostyka sp. z o.o.

XVIII. JEDNOSTKA INWESTYCYJNA

Nie dotyczy.

XIX. ROZLICZENIA Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom 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.

XX. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Nie wystąpiły.

2. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

2.1. WYBRANE DANE FINANSOWE

dane w tys. zł

Wyszczególnienie	01.01.2014 - 30.09.2014		01.01.2013 - 30.09.2013	
	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	155 490	37 196	147 451	34 764
Koszt własny sprzedaży	139 128	33 282	134 241	31 650
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	38 213	9 141	2 891	682
Zysk (strata) brutto	41 129	9 839	1 020	241
Zysk (strata) netto	41 620	9 956	602	142
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)	1,77	0,42	0,03	0,006

	30.09.2014		31.12.2013	
BILANS				
Aktywa trwałe	150 179	35 967	117 059	28 226
Aktywa obrotowe	12 695	3 040	14 645	3 531
Kapitał własny	108 065	25 881	66 446	16 022
Zobowiązania długoterminowe	18 601	4 455	31 019	7 479
Zobowiązania krótkoterminowe	36 208	8 672	34 239	8 256
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	4,59	1,10	2,82	0,68

	01.01.2014 - 30.09.2014		01.01.2013 - 30.09.2013	
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 145	2 666	11 208	2 643
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 026	-963	-1 870	-441
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-7 042	-1 685	-8 601	-2 028

Kurs EUR/PLN	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
- dla danych bilansowych	4,1755	4,2163	4,1472
- dla danych rachunku zysków i strat	4,1803	4,2415	4,2110

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.

2.2. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 R. DO 30 WRZEŚNIA 2014 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 2014 roku do 30 września 2014 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku dla skróconego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz na 30 września 2013 roku dla skróconego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, za okresy: od 1 stycznia 2013 roku do 30 września 2013 roku, od 1 lipca 2013 roku do 30 września 2013 roku oraz od 1 lipca 2014 roku do 30 września 2014 roku dla skróconego sprawozdania z całkowitych dochodów, od 1 stycznia 2013 roku do 30 września 2013 roku dla skróconego sprawozdania z przepływów pieniężnych.

IV. SKŁAD ORGANÓW JEDNOSTKI WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 30.09.2014 R.:

Zarząd:

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

Zmiany w składzie Zarządu Spółki:

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2014r. nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Rada Nadzorcza:

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

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNEGO ENEL-MED S.A.
RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2014r. nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

V. BIEGLI REWIDENCI:

PKF Consult Sp. z o. o.
 ul. Orzycka 6 lok. 1B
 02-695 Warszawa

VI. ZNACZĄCY AKCJONARIUSZE:

Według stanu na dzień 30.09.2014 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

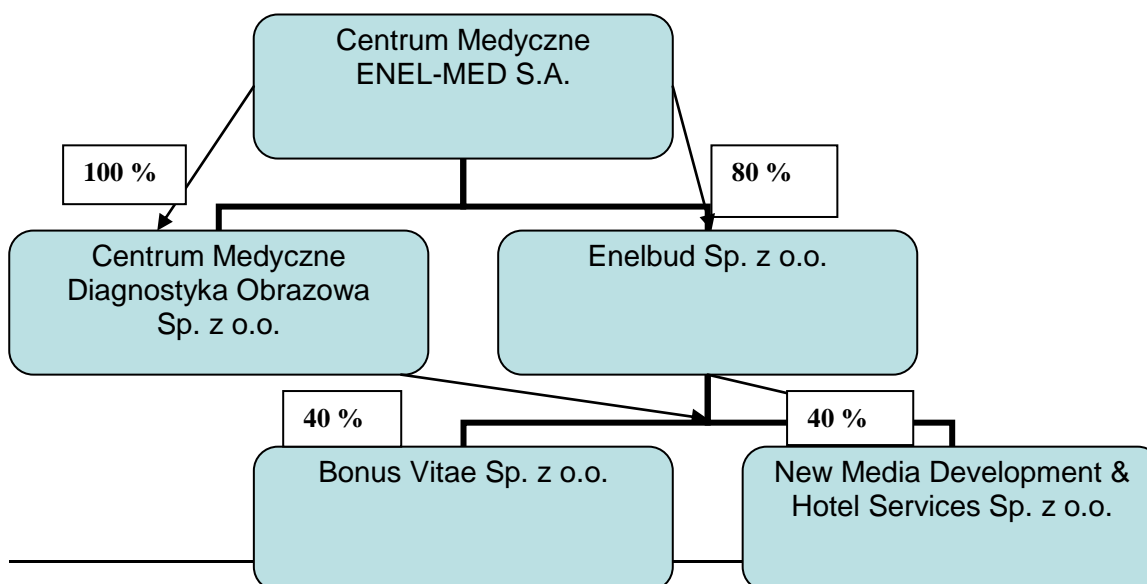
Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość akcji w tys. pln	Udział w kapitale zakładowym%	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Adam Rozwadowski	7 124 000	7 124	30,23	7 124 000	30,23
Anna Rozwadowska	7 123 950	7 124	30,23	7 123 950	30,23
Generali OFE	2 377 000	2 377	10,09	2 377 000	10,09
OFE PZU „Złota Jesień”	1 680 000	1 680	7,13	1 680 000	7,13
Pozostali	5 261 950	5 261	22,32	5 261 950	22,32
Razem	23 566 900	23 567	100	23 566 900	100

VII. SPÓŁKI POWIĄZANE

Centrum Medyczne Enel-Med. SA jest jednostką dominującą.

Jednostki powiązane:.

- Centrum Medyczne Diagnostyka Obrazowa Sp. z o.o.
- Enelbud Sp. z o.o.
- Bonus Vitae Sp. z o.o.
- New Media Development & Hotel Services Sp. z o.o.
- Centrum Medyczne Enel-Med. Sp. z o.o.



Spółką powiązaną osobowo lecz nie podporządkowaną jest "Centrum Medyczne Enel-Med" Sp. z o.o.

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNEGO ENEL-MED S.A.
RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

VIII. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 14 listopada 2014 roku.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.

Śródroczny skrócony rachunek zysków i strat

	za okres 01.01.2014 - 30.09.2014	za okres 01.01.2013 - 30.09.2013	za okres 01.07.2014 - 30.09.2014	za okres 01.07.2013 - 30.09.2013
Przychody ze sprzedaży	155 490	147 451	50 470	49 776
Przychody ze sprzedaży produktów	155 490	147 451	50 470	49 776
Przychody ze sprzedaży usług				
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów				
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	139 128	134 241	43 462	43 688
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	139 128	134 241	43 462	43 688
Wartość sprzedanych towarów i materiałów				
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	16 363	13 210	7 008	6 087
Różnica z tytułu przekazania aktywów niegotówkowych właścicielom				
Pozostałe przychody operacyjne	39 302	1 404	45	258
Koszty sprzedaży	5 156	5 185	1 425	1 657
Koszty ogólnego zarządu	5 237	4 426	1 731	1 397
Nakłady na prace badawcze i rozwojowe				
Pozostałe koszty operacyjne	7 058	2 111	415	1 385
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	38 213	2 891	3 482	1 907
Przychody finansowe	4 107	135	49	34
Koszty finansowe	1 191	2 006	335	612
Udział w zyskach netto jednostek wycenianych metodą praw własności				
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	41 129	1 020	3 197	1 329
Podatek dochodowy	-490	418	386	328
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	41 620	602	2 811	1 002
Zysk (strata) z działalności zaniechanej				
Zysk (strata) netto	41 620	602	2 811	1 002
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	1,77	0,03	0,12	0,04
Podstawowy za okres obrotowy	1,77	0,03	0,12	0,04
Rozwodniony za okres obrotowy	1,77	0,03	0,12	0,04
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)	1,77	0,03	0,12	0,04
Podstawowy za okres obrotowy	1,77	0,03	0,12	0,04
Rozwodniony za okres obrotowy	1,77	0,03	0,12	0,04
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)	0,00	0,00	0,00	0,00

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNEGO ENEL-MED S.A.
RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

	za okres 01.01.2014 - 30.09.2014	za okres 01.01.2013 - 30.09.2013	za okres 01.07.2014 - 30.09.2014	za okres 01.07.2013 - 30.09.2013
Zysk (strata) netto	41 620	602	2 811	1 002
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	41 620	602	2 811	1 002

Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej

	stan na 30.09.2014 r.	stan na 31.12.2013 r.
Aktywa trwałe	150 179	117 059
Rzeczowe aktywa trwałe	90 801	108 461
Wartości niematerialne	2 988	3 316
Nieruchomości inwestycyjne		
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	51 640	650
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		
Pozostałe aktywa finansowe	4 196	4 051
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
Pozostałe aktywa trwałe	555	580
Aktywa obrotowe	12 695	14 645
Zapasy	1 225	973
Należności handlowe	9 194	11 273
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		
Pozostałe należności	88	62
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		
Pozostałe aktywa finansowe		
Rozliczenia międzyokresowe	1 795	2 019
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	393	317
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		
AKTYWA RAZEM	162 875	131 703

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNEGO ENEL-MED S.A.
RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

PASywa	stan na 30.09.2014 r.	stan na 31.12.2013 r.
Kapitał własny	108 065	66 446
Kapitał zakładowy	23 567	23 567
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	30 459	29 992
Akcje własne		
Pozostałe kapitały		
Niepodzielony wynik finansowy	12 420	11 001
Wynik finansowy bieżącego okresu	41 620	1 886
Zobowiązanie długoterminowe	18 601	31 019
Kredyty i pożyczki	12 131	20 365
Pozostałe zobowiązania finansowe	2 163	3 086
Inne zobowiązania długoterminowe	22	2 707
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 072	4 562
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	25	110
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	189	189
Pozostałe rezerwy		
Zobowiązania krótkoterminowe	36 208	34 239
Kredyty i pożyczki	11 801	12 629
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 292	1 653
Zobowiązania handlowe	17 576	14 697
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		
Pozostałe zobowiązania	4 357	4 482
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	325	152
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	856	592
Pozostałe rezerwy		34
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		
PASYWA RAZEM	162 875	131 703

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNEGO ENEL-MED S.A.
RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2014 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 30.09.2014 r.							
Kapitał własny na dzień 01.01.2014 r.	23 567	29 992			12 887		66 446
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							
Korekty z tyt. błędów podstawowych							
Kapitał własny po korektach	23 567	29 992			12 887		66 446
Emisja akcji							
Koszty emisji akcji							
Płatność w formie akcji własnych							
Podział zysku netto		467			-467		
Wyplata dywidendy							
Suma dochodów całkowitych						41 620	41 620
Kapitał własny na dzień 30.09.2014 r.	23 567	30 459			12 420	41 620	108 065
dziewięć miesięcy zakończonych 30.09.2013 r.							
Kapitał własny na dzień 01.01.2013 r.	23 567	29 992			11 001		64 560
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							
Korekty z tyt. błędów podstawowych							
Kapitał własny po korektach	23 567	29 992			11 001		64 560
Emisja akcji							
Koszty emisji akcji							
Płatność w formie akcji własnych							
Podział zysku netto							
Wyplata dywidendy							
Suma dochodów całkowitych						602	602

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNEGO ENEL-MED S.A.
RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Kapitał własny na dzień 30.09.2013 r.	23 567	29 992			11 001	602	65 162
--	--------	--------	--	--	--------	-----	--------

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNEGO ENEL-MED S.A.
RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	za okres 01.01.2014 - 30.09.2014	za okres 01.01.2013 - 30.09.2013
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	41 129	1 020
Korekty razem:	-29 984	10 188
Amortyzacja	7 274	7 936
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 035	1 750
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-36 117	1 718
Zmiana stanu rezerw	-260	-1 893
Zmiana stanu zapasów	-366	92
Zmiana stanu należności	-570	-914
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 682	-650
Zmiana stanu pozostałych aktywów	802	2 283
Inne korekty	-101	-135
Gotówka z działalności operacyjnej	11 145	11 208
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony		
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 145	11 208
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	520	188
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	170	188
Zbycie inwestycji w nieruchomości		
Zbycie aktywów finansowych		
Inne wpływy inwestycyjne	350	
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych		
Wydatki	4 546	2 058
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 196	2 058
Nabycie inwestycji w nieruchomości		
Wydatki na aktywa finansowe		
Inne wydatki inwestycyjne	350	
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 026	-1 870
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	3 038	14 265
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
Kredyty i pożyczki	2 937	14 096
Emisja dłużnych papierów wartościowych		
Inne wpływy finansowe	101	169
Wydatki	10 081	22 865
Nabycie udziałów (akcji) własnych		
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
Splaty kredytów i pożyczek	7 260	19 009
Wykup dłużnych papierów wartościowych		
Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 599	1 543
Odsetki	1 222	2 312
Inne wydatki finansowe		
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-7 042	-8 601
D. Przepływy pieniężne netto razem	76	738

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNEGO ENEL-MED S.A.
RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	76	738
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	381	409
G. Środki pieniężne na koniec okresu	457	1 147

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 2014 roku.

Porównywalne dane finansowe za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2013 zostały przygotowane w oparciu o te same podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego.

W dniu 16 czerwca 2014r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki dominującej czyli Centrum Medyczne Enel-Med. SA podjęło uchwałę o sporządzaniu sprawozdań finansowych według Międzynarodowych Standardów Rachunkowości począwszy od okresu rozpoczynającego się 1 stycznia 2014r.

Sporządzając śródroczne sprawozdanie finansowe jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości jakie stosowałyby przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego. Poniżej wymienione są zmiany do standardów i nowe standardy i interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2014 roku:

- k) MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”
- l) MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”
- m) MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”
- n) Zmieniony MSR 27 „Jednostkowe Sprawozdania Finansowe”
- o) Zmieniony MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”
- p) Zmiana do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” i MSR 27 „Jednostkowe Sprawozdania Finansowe” – Spółki inwestycyjne
- q) Zmiana do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” – Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych
- r) Zmiana do MSR 36 „Utrata wartości aktywów” - Ujawnienie wartości odzyskiwalnej w odniesieniu do aktywów niefinansowych
- s) Zmiana do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” – Nowacja instrumentów pochodnych i kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń
- t) KIMSF 21: Opłaty

W 2014 roku Spółka przyjęła do stosowania w związku z przejściem na MSSF wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2014r.

Zmiany związane z przejściem z UoR na MSSF zostały opisane w części XX informacji objaśniających.

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNEGO ENEL-MED S.A.
RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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 grupy na dzień 30 września 2014 roku oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 30 września 2014 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską, rocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2013r. oraz notami uzgadniającymi zawartymi w punkcie XX.

Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE do stosowania:

- j) MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (z 12 listopada 2009 r. wraz z późniejszymi zmianami do MSSF 9 i MSSF 7 z 16 grudnia 2011 r.)

Nowy standard zastępuje wytyczne zawarte w MSR 39 Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena, na temat klasyfikacji oraz wyceny aktywów finansowych. Standard eliminuje istniejące w MSR 39 kategorie utrzymywane do terminu wymagalności, dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności. W momencie początkowego ujęcia aktywa finansowe będą klasyfikowane do jednej z dwóch kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu; lub

- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej.

Składnik aktywów finansowych jest wyceniany według zamortyzowanego kosztu jeżeli spełnione są następujące dwa warunki: aktywa utrzymywane są w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów wynikających z kontraktu; oraz, jego warunki umowne powodują powstanie w określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału.

Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, gdy inwestycja w instrument kapitałowy nie jest przeznaczona do obrotu. MSSF 9 daje możliwość decyzji o wycenie takich instrumentów finansowych, w momencie ich początkowego ujęcia, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Decyzja taka jest nieodwracalna. Wyboru takiego można dokonać dla każdego instrumentu osobno. Wartości ujęte w innych całkowitych dochodach nie mogą w późniejszych okresach zostać przekwalifikowane do rachunku zysków i strat.

- k) Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Składki pracownicze - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2014 r.- opóźniony

Projekt zawiera propozycję, by składki wpłacone przez pracowników lub strony trzecie, powiązane wyłącznie z pracą świadczoną przez pracowników w tym samym okresie, w którym zostały wpłacone, traktować jako zmniejszenie kosztów zatrudnienia i rozliczać przez ten sam okres.

Pozostałe składki pracownicze byłyby przypisywane do okresu zatrudnienia w ten sam sposób, w jaki rozlicza się świadczenia brutto objęte programem.

- l) „Poprawki do MSSF (2010-2012) – zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2014 r. – opóźniony
- m) „Poprawki do MSSF (2011-2013) – zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2014 r. - opóźniony
- n) MSSF 14: Działalność objęta regulacją cen; salda pozycji odroczonej – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku

Standard ten został opublikowany w ramach większego projektu Działalność o regulowanych cenach, poświęconego porównywalności sprawozdań finansowych jednostek działających w obszarach, w których ceny podlegają regulacji przez określone organy regulacyjne bądź nadzorcze (w zależności od jurysdykcji do takich obszarów należą często dystrybucja energii elektrycznej i ciepła, sprzedaż energii i gazu, usługi telekomunikacyjne itp.).

MSSF 14 nie odnosi się w szerszym zakresie do zasad rachunkowości dla działalności o regulowanych cenach, a jedynie określa zasady wykazywania pozycji stanowiących przychody bądź koszty kwalifikujące do ujęcia ich w wyniku obowiązujących przepisów w zakresie regulacji cen, a które w świetle innych MSSF nie spełniają warunków ujęcia jako składniki aktywów lub zobowiązania.

Zastosowanie MSSF 14 jest dozwolone wtedy, gdy jednostka prowadzi działalność objętą regulacjami cen i w sprawozdaniach finansowych sporządzanych zgodnie z wcześniej stosowanymi zasadami rachunkowości ujmowała kwoty kwalifikujące się do uznania za „saldo pozycji odroczone”.

Zgodnie z opublikowanym MSSF 14 takie pozycje powinny natomiast podlegać prezentacji w odrębnej pozycji sprawozdania z pozycji finansowej (bilansu) odpowiednio w aktywach oraz w pasywach. Pozycje te nie podlegają podziałowi na obrotowe i trwałe i nie są określane mianem aktywów czy zobowiązań. Dlatego „pozycje odroczone” wykazywane w ramach aktywów są określane jako „saldo debetowe pozycji odroczone”, natomiast te, które są wykazywane w ramach pasywów – jako „saldo kredytowe pozycji odroczone”.

W sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów jednostki powinny wykazywać zmiany netto w „pozycjach odroczone” odpowiednio w sekcji pozostałych dochodów całkowitych oraz w sekcji zysków lub strat (lub w jednostkowym sprawozdaniu z zysków lub strat).

- o) MSSF 15 Przychody z umów z kontrahentami – – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku

MSSF 15 określa, w jaki sposób i kiedy należy rozpoznawać przychody, jak również wymaga od podmiotów stosujących MSSF istotnych ujawnień. Standard wprowadza jednolity modelu pięciu kroków, oparty na zasadach, który ma być stosowany dla wszystkich umów z klientami przy rozpoznawaniu przychodu.

- p) Poprawka do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 41 Rolnictwo – Rośliny produkcyjne – obowiązująca w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016

Zmiana wnosi, aby rośliny produkcyjne, obecnie w zakresie standardu MSR 41 Rolnictwo, ujmowane były w oparciu o zapisy MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe, tj. przy zastosowaniu modelu ceny nabycia (kosztu wytworzenia) bądź modelu opartego na wartości przeszacowanej. Zgodnie z MSR 41 wszelkie aktywa biologiczne wykorzystywane w działalności rolniczej wycenia się w wartości godziwej pomniejszonej o szacunkowe koszty związane ze sprzedażą.

- q) Poprawka do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 38 Wartości niematerialne: Wyjaśnienia dotyczące akceptowalnych metod amortyzacji (rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych) – obowiązująca w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016

W odniesieniu do amortyzacji środków trwałych przypomniano, że metoda amortyzacja powinna odzwierciedlać tryb konsumowania przez jednostkę gospodarczą korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów. W zmianie do MSR 16 dodano jednak, iż metoda oparta na przychodach (odpisy amortyzacyjne dokonywane proporcjonalnie do przychodów generowanych przez jednostkę z tytułu działalności, w której wykorzystywane są określone składniki aktywów trwałych) nie jest właściwa. RMSR wskazała, że wpływ na wysokość przychodów ma szereg innych czynników, w tym takich jak np. inflacja, która nie ma absolutnie nic wspólnego ze sposobem konsumowania korzyści ekonomicznych ze składników rzeczowych aktywów trwałych.

W odniesieniu do składników aktywów niematerialnych (czyli w ramach poprawki do MSR 38) uznano jednak, że w pewnych okolicznościach można uznać, iż zastosowanie metody amortyzacji opartej na przychodach będzie właściwe. Sytuacja taka

wystąpi, jeżeli jednostka wykaże, że istnieje ścisły związek między przychodami a konsumpcją korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów niematerialnych oraz dany składnik aktywów niematerialnych jest wyrażony jako prawo do uzyskania określonej kwoty przychodów (kiedy jednostka osiągnie określoną kwotę przychodów dany składnik aktywów niematerialnych wygaśnie) – przykład może stanowić prawo do wydobywania złota ze złoża, aż osiągnięty zostanie określony przychód.

- r) Poprawka do MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne: Ujmowanie udziałów we wspólnych działaniach – obowiązująca w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016

Poprawka wprowadza dodatkowe wytyczne dla transakcji nabycia (przejęcia) udziałów we wspólnym działaniu, które stanowi przedsięwzięcie zgodnie z definicją MSSF 3.

MSSF 11 wskazuje zatem obecnie, że w takiej sytuacji jednostka powinna, w zakresie wynikającym ze swojego udziału we wspólnym działaniu, zastosować zasady wynikające z MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć (jak również inne MSSF niestojące w sprzeczności z wytycznymi MSSF 11) oraz ujawnić informacje, które są wymagane w odniesieniu do połączeń. W części B standardu przedstawiono bardziej szczegółowe wskazówki dotyczące sposobu ujęcia m.in. wartości firmy, testów na utratę wartości.

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 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 aktywów i zobowiązań wycenianych według wartości godziwej, 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 2013 r. obejmującym noty, za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2013 roku sporządzonym według zasady o rachunkowości oraz łącznie z notami ujętymi w punkcie XX.

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 2013 rok.

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

Do końca I kwartału 2014r. włącznie sprawozdania finansowe Emitenta były sporządzane zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych. Dniem przejścia na MSSF jest 1 stycznia 2013r.

W dniu 16 czerwca 2014r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki dominującej czyli Centrum Medyczne Enel-Med. SA podjęło uchwałę o sporządzaniu sprawozdań finansowych według Międzynarodowych Standardów Rachunkowości począwszy od okresu rozpoczynającego się 1 stycznia 2014r.

Uzgodnienie przejścia z Ustawy o Rachunkowości na MSSF przedstawiono w punkcie XX niniejszego sprawozdania finansowego.

Zastosowanie wyłączeń przewidzianych w MSSF 1

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNEGO ENEL-MED S.A.
RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

W sprawozdaniu za 3 kwartały 2014 r. uwzględniono wszystkie obowiązkowe zwolnienia oraz zdecydowano zastosować następujące pozostałe zwolnienia ze stosowania poszczególnych MSSF:

1. Zastosowanie wartości godziwej jako zakładanego kosztu

Zgodnie z decyzją Zarządu emitenta bilans otwarcia składników rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych na dzień 1 stycznia 2013r. został sporządzony przy zastosowaniu wyceny według wartości godziwej .

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 operacji komercyjnych.

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 korzyści 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.

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.

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNEGO ENEL-MED S.A.
RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

IX. INFORMACJE O ISTOTNYCH ZMIANACH WIELKOŚCI SZACUNKACH

9. Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) oraz odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości – za okres 1.01.2014 - 30.09.2014 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2014		53 905	6 152	1 490	55 936	917	118 399
Zwiększenia, z tytułu:		598	574	317	7 181	1 976	10 647
- nabycia środków trwałych		150	267	2	5 786	1 976	8 181
- wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych							
- połączenia jednostek gospodarczych							
- zawartych umów leasingu				315			315
- przeszacowania							
- otrzymanie aportu							
- rozliczenie środków trwałych w budowie		410	308		1 395		2 113
- rozliczenie środków trwałych w budowie - leasing							
- inne		38					38
Zmniejszenia, z tytułu:		1 322	621	102	20 274	2 189	24 507
- zbycia				102			102
- likwidacji		72	1		205		277
- sprzedaży spółki zależnej							
- przeszacowania							
- wniesienia aportu							
- likwidacja ZCP		1 251	620		20 031	76	21 977
- rozliczenie środków trwałych w budowie						2 113	2 113
- rozliczenie środków trwałych w budowie - leasing							
- inne					38		38
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2014		53 181	6 106	1 705	42 844	704	104 539
Umorzenie na dzień 01.01.2014		3 216	820	90	5 812		9 937
Zwiększenia, z tytułu:		2 408	642	248	3 671		6 968
- amortyzacji		2 401	642	248	3 671		6 962
- przeszacowania							
- inne		7					7
Zmniejszenia, z tytułu:		107	100	12	2 949		3 167
- likwidacji		5			42		48
- sprzedaży				12			12
- przeszacowania							
- likwidacja ZCP		102	99		2 900		
- inne					7		7
Umorzenie na dzień 30.09.2014		5 516	1 362	326	6 534		13 738
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2014							
Zwiększenia, z tytułu:							
- utraty wartości							
- inne							
Zmniejszenia, z tytułu:							
- odwrócenie odpisów							

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNEGO ENEL-MED S.A.
RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

aktualizujących							
- likwidacji lub sprzedaży							
- inne							
Odpisy aktualizujące na dzień 30.09.2014							
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2014		47 664	4 744	1 380	36 310	704	90 801

Kwoty zobowiązań poczynionych na rzecz dokonanych zakupów rzeczowych aktywów trwałych

Tytuł zobowiązania	30.09.2014	31.12.2013
zobowiązania inwestycyjne	437	732
zobowiązania umowne poczynione na poczet przyszłych zakupów inwestycyjnych	17 619	
Suma	18 056	732

10. **Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) oraz odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości – za okres 01.01.2014-30.09.2014 r.**

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych ¹	Znaki towarowe ²	Patenty i licencje ²	Oprogramowanie komputerowe ²	Wartość firmy	Inne ²	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2014						2 949	788	3 737
Zwiększenia, z tytułu:						169	223	392
- nabycia						95	223	318
- przeszacowania								
- połączenia jednostek gospodarczych								
- rozliczenie środków trwałych w budowie						74		74
- inne								
Zmniejszenia, z tytułu:						358	110	468
- zbycia								
- likwidacji								
- przeszacowania								
- rozliczenie środków trwałych w budowie							74	74
- ZCP						358	36	394
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2014						2 760	901	3 661
Umorzenie na dzień 01.01.2014						421		421
Zwiększenia, z tytułu:						312		312
- amortyzacji						312		312
- przeszacowania								
- inne								
Zmniejszenia, z tytułu:						60		60
- likwidacji								
- sprzedaży								
- przeszacowania								
- likwidacja ZCP						60		60

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNEGO ENEL-MED S.A.
RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Umorzenie na dzień 30.09.2014						673		673
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2014								
Zwiększenia, z tytułu:								
- utraty wartości								
- inne								
Zmniejszenia, z tytułu:								
- odwrócenie odpisów aktualizujących								
- likwidacji lub sprzedaży								
- inne								
Odpisy aktualizujące na dzień 30.09.2014								
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2014						2 087	901	2 988

¹ Wytworzone we własnym zakresie,

² Zakupione/powstałe w wyniku połączenia jednostek gospodarczych

11. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych na dzień 30.09.2014 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.	640		640			pełna
Centrum Medyczne Diagnostyka Obrazowa Sp. z o.o.	51 000		51 000			pełna
Bonus Vitae Sp. z o.o.						prawa własności
New Media Development & Hotels Sp. z o.o.						prawa własności
Centrum Medyczne Enel-Med Sp. z o.o.						

12. Zmiana wartości zapasów

Wyszczególnienie	30.09.2014	31.12.2013
Materiały na potrzeby produkcji		
Pozostałe materiały	1 225	973
Półprodukty i produkcja w toku		
Produkty gotowe		
Towary		
Zapasy brutto	1 225	973
Odpis aktualizujący stan zapasów		
Zapasy netto	1 225	973

13. Zmiana wartości należności

Wyszczególnienie	30.09.2014	31.12.2013
Należności krótkoterminowe	9 282	11 335

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNEGO ENEL-MED S.A.
RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

- od jednostek powiązanych	65	5
- od pozostałych jednostek	9 217	11 330
Odpisy aktualizujące	531	863
Należności krótkoterminowe brutto	9 813	12 199

Wyszczególnienie	Należności handlowe	Pozostałe należności
Jednostki powiązane		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 01.01.2014 r.		
Zwiększenia, w tym:	0	0
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne		
- dowiązanie odpisów w związku z umorzeniem układu		
Zmniejszenia w tym:	0	0
- wykorzystanie odpisów aktualizujących		
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności		
- zakończenie postępowań		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności od jednostek powiązanych na 30.06.2014 r.	0	0
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 01.01.2014 r.	863	
Zwiększenia, w tym:		
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne		
- dowiązanie odpisów w związku z umorzeniem układu		
tytuł		
tytuł		
Zmniejszenia w tym:	332	
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	332	
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności		
- zakończenie postępowań		
tytuł		
tytuł		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności od jednostek pozostałych na 30.09.2014 r.	531	
Stan odpisów aktualizujących wartość należności ogółem na 30.09.2014 r.	531	

Bieżące i przeterminowane należności handlowe na 30.09.2014 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	65	65					
odpisy aktualizujące							
należności netto	65	65					
Jednostki pozostałe							
należności brutto	9 660	7 157	1 817	41	53	43	548
odpisy aktualizujące	531						531
należności netto	9 129	7 157	1 817	41	53	43	17
Ogółem							
należności brutto	9 725	7 222	1 817	41	53	43	548

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNEGO ENEL-MED S.A.
RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

odpisy aktualizujące	531						531
należności netto	9 194	7 222	1 817	41	53	43	17

14. Odroczonego podatek dochodowy

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2013	zwiększenia	zmniejszenia	30.09.2014
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	195			195
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze				
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	586	264		851
Rezerwy na rekultywację				
Nie zapłacone odsetki (dostawcy+ pożyczki)	72		72	
Pozostałe rezerwy	256	219		475
Wycena pożyczek w IRR	319		41	278
Różnica na leasingu zwrotnym	146		56	90
Ujemne różnice kursowe				
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	9 681		1 898	7 783
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	1 599		88	1 511
Odpisy aktualizujące udziały w innych jednostkach				
Odpisy aktualizujące zapasy				
Odpisy aktualizujące należności	863		332	531
Suma ujemnych różnic przejściowych	13 717	484	2 487	11 714
stawka podatkowa				
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	2 606	92	473	2 226

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	31.12.2013	zwiększenia	zmniejszenia	30.09.2014
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	33 744		4 713	29 031
Naliczone nie zapłacone odsetki od pożyczek	914	100		1 014
Wartość netto ŚT w leasingu - zobow. z tyt. leasingu	3 000	66		3 065
Wycena pożyczek i kredytów wg IRR	69		36	34
Dodatnie różnice kursowe				
Korekty do wartości godziwej z tytułu przejęcia jednostek				
Suma dodatnich różnic przejściowych	37 727	166	4 749	33 144
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	7 168	32	902	6 297

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

Wyszczególnienie	30.09.2014	31.12.2013
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	2 226	2 606
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	6 297	7 168
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana		
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	-4 072	-4 562

15. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne

	30.09.2014	31.12.2013
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	195	195
Rezerwy na nagrody jubileuszowe		
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	851	586
Rezerwy na pozostałe świadczenia		
Razem, w tym:	1 045	781
- długoterminowe	189	189
- krótkoterminowe	856	592

Zmiana stanu rezerw

	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze
Stan na 01.01.2014	195		586	
Utworzenie rezerwy			264	
Koszty wypłaconych świadczeń				
Rozwiązanie rezerwy				
Stan na 30.09.2014, w tym:	195		851	
- długoterminowe	189			
- krótkoterminowe	6		851	

16. Pozostałe rezerwy

	30.09.2014	31.12.2013
Rezerwa na badane sprawozdania finansowego		34
Rezerwa restrukturyzacyjna		
Razem, w tym:		34
- długoterminowe		
- krótkoterminowe		34

Zmiana stanu rezerw

Wyszczególnienie	Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	Rezerwa restrukturyzacyjna	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na 01.01.2014			34	34
Utworzone w ciągu roku obrotowego				
Wykorzystane			34	34
Rozwiązane				
Korekta z tytułu różnic kursowych				
Korekta stopy dyskontowej				
Stan na 30.09.2014, w tym:				
- długoterminowe				
- krótkoterminowe				

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNEGO ENEL-MED S.A.
RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Inne rezerwy

Nie dotyczy.

X. SEGMENTY OPERACYJNE

Segmenty operacyjne zostały zamieszczone w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdania finansowego za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 roku.

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

1. Emisja dłużnych papierów wartościowych

Nie dotyczy.

2. Emisja kapitałowych papierów wartościowych

Wyszczególnienie	30.09.2014	31.12.2013
Liczba akcji w szt.	23 567 900	23 566 900
Wartość nominalna akcji	1	1
Kapitał zakładowy w tys.	23 567	23 567

Zmiany kapitału zakładowego:

Wyszczególnienie	01.01.2014 - 30.09.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Kapitał na początek okresu	23 567	23 567
Zwiększenia, z tytułu:		
Zmniejszenia, z tytułu		
hiperinflacja		
Kapitał na koniec okresu	23 567	23 567

XII. WYPŁACONA (LUB ZADEKLAROWANA) DYWIDENDA

Spółka nie wypłaciła ani nie zadeklarowała wypłaty dywidendy.

XIII. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych		w tym przeterminowane	
	1.01 - 30.09.2014	1.01- 30.09.2013	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2014	31.12.2013
Jednostka dominująca						
Centrum Medyczne Enel-Med. SA						
Jednostki zależne:						
Enelbud Sp. z o.o.	11	11	3	1		
Centrum Medyczne Diagnostyka Obrazowa Sp. z o.o.	7		1			
Jednostka stowarzyszona:						
Bonus Vitae Sp. z o.o.						
New Media Development & Hotel Services Sp. z o.o.						

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNEGO ENEL-MED S.A.
RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Pozostałe jednostki:						
Centrum Medyczne Enel-Med. Sp. z o.o.	11	11	61	95		

Podmiot powiązany	Zakupy od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		w tym zaległe, po upływie terminu płatności	
	1.01 - 30.09.2014	1.01- 30.09.2013	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2014	31.12.2013
Jednostka dominująca						
Centrum Medyczne Enel-Med. SA						
Jednostki zależne:						
Enelbud Sp. z o.o.				175		
Centrum Medyczne Diagnostyka Obrazowa Sp. z o.o.						
Jednostka stowarzyszona:						
Bonus Vitae Sp. z o.o.						
New Media Development & Hotel Services Sp. z o.o.						
Pozostałe jednostki:						
Centrum Medyczne Enel-Med. Sp. z o.o.	1 482	1 201				

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

2. Udzielone pożyczki

	30.09.2014	31.12.2013
Udzielone pożyczki, w tym:	4 196	4 051
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej		
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości		
Suma netto udzielonych pożyczek	4 196	4 051
- długoterminowe	4 196	4 051
- krótkoterminowe		

Udzielone pożyczki wg stanu na 30.09.2014 r.

Pożyczkobiorca	Wartość bilansowa brutto	Odpis aktualizujący	Wartość bilansowa netto	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Centrum Medyczne Enel-Med. Sp. z o.o.	4 196		4 196	31.12.2015	brak

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNEGO ENEL-MED S.A.
RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Razem	4 196	4 196
--------------	--------------	--------------

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

Wyszczególnienie	30.09.2014	31.12.2013
Poręczenie spłaty kredytu		
Poręczenie spłaty weksła	8 286	8 934
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych jako zabezpieczenie wykonania umów	5 029	5 430
Poręczenia kredytu bankowego udzielonego stronom trzecim	1 000	
Sprawy sądowe wytoczone Spółce		
Zobowiązanie umowne z tytułu umowy licencyjnej		
Zobowiązania z tytułu pozwów sądowych	1 263	1 348
Zobowiązania dotyczące nierozstrzygniętych sporów w władzami podatkowymi		
Inne zobowiązania warunkowe		
Razem zobowiązania warunkowe	15 579	15 711

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń

Wyszczególnienie	Gwarancja / poręczenie dla	Tytułem	Waluta	30.09.2014	31.12.2013
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Kupiec Poznański SA	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	563	1 127
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Union Investment Real Estate GmbH	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	286	286
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Atrium Promenada Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	341	341
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	NBP	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	657	657
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	SEB Investment GmbH	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	300	300
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Arkady Wrocławskie	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	295	295
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	GSSM Warsaw Sp z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	398	398
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Project Sp.z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	386	386
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Blue City Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	290	290
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Centrum Zana SA	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	515	511
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	MBP I Sp.z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	177	175
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	EC ProjektManagement Polska Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	265	263
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Kite Duo Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	414	400

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNEGO ENEL-MED S.A.
RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2014 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	143	
poręczenie za zobowiązania kredytowe spółki trzeciej	Bank Millennium SA	zabezpieczenie spłaty kredytu	pln	1 000	
poręczenie spłaty weksła wystawionego przez Centrum Medyczne Enel-Med. Sp. z o.o.	BFL Nieruchomości Sp. z o.o.	zabezpieczenie zobowiązań leasingowych	pln	8 286	8 934
Razem				14 316	14 364

XVI. INSTRUMENTY FINANSOWE – INFORMACJE NA TEMAT WARTOŚCI GODZIWEJ

Instrumenty finansowe	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2014	31.12.2013
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności				
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (wyceniane w wartości godziwej)	51 640	650	51 640	650
Pożyczki udzielone i należności własne	13 783	15 642	14 194	15 642
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Pozostałe zobowiązania finansowe	44 964	52 430	42 614	52 430

Hierarchia wartości godziwej

Aktywa finansowe	poziom hierarchii wartości godziwej	30.09.2014
Pożyczki udzielone	poziom 3	4 196
Udziały	poziom 3	51 640
Razem		55 836

Zobowiązania finansowe	poziom hierarchii wartości godziwej	30.09.2014
kredyty + pożyczki	poziom 2	23 932
leasing	poziom 2	3 455
Razem		27 387

Na dzień 30.09.2014 r. Spółka utrzymywała instrumenty finansowe wykazywane w wartości godziwej w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Spółka stosuje poniższą hierarchię dla określania i wykazywania wartości godziwej instrumentów finansowych według metody wyceny:

Poziom 1 - ceny notowane (nieskorygowane) na aktywnym rynku dla identycznych aktywów oraz zobowiązań

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNEGO ENEL-MED S.A.
RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Poziom 2 - pozostałe metody, dla których pośrednio bądź bezpośrednio są uwzględniane wszystkie czynniki mające istotny wpływ na wykazywaną wartość godziwą

Poziom 3 - metody oparte na czynnikach mających istotny wpływ na wykazywaną wartość godziwą, które nie są oparte na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych

Poziom hierarchii wartości godziwej, do którego następuje klasyfikacja wyceny wartości godziwej, ustala się na podstawie danych wejściowych najniższego poziomu, które są istotne dla całości pomiaru wartości godziwej. W tym celu istotność danych wejściowych do wyceny ocenia się poprzez odniesienie do całości wyceny wartości godziwej. Jeżeli przy wycenie wartości godziwej wykorzystuje się obserwowalne dane wejściowe, które wymagają istotnych korekt na podstawie danych nieobserwowalnych, wycena taka ma charakter wyceny zaliczanej do Poziomu 3. Ocena tego, czy określone dane wejściowe przyjęte do wyceny mają istotne znaczenie dla całości wyceny wartości godziwej wymaga osądu uwzględniającego czynniki specyficzne dla danego składnika aktywów lub zobowiązań.

W okresie zakończonym 30.09.2014 r. nie miały miejsca przesunięcia między poziomami 1 i 2 hierarchii wartości godziwej, ani też żaden z instrumentów nie został przesunięty z/ do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej.

XVII. ZMIANY W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ DOKONANE W OKRESIE 1.01-30.09. 2014r.

W dniu 28 lutego 2014 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Centrum Medyczne Diagnostyka sp. z o.o. (spółka zależna od Centrum Medyczne ENEL-MED S.A.) podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego z kwoty 5.000,00zł do kwoty 500.000,00 zł, to jest o kwotę 495.000,00 zł, poprzez utworzenie 4.950 nowych udziałów o wartości nominalnej po 100,00 zł każdy. Wszystkie nowo utworzone udziały zostały w dniu 28 lutego 2014 r. objęte przez Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. Udziały te zostały pokryte w całości wkładem niepieniężnym (aportem) w postaci wyodrębnionego organizacyjnie i finansowo zespołu składników materialnych i niematerialnych służących do prowadzenia działalności z zakresu diagnostyki obrazowej w następujących placówkach: Oddziały Diagnostycznym Bielany w Warszawie, Pracowni Rezonansu Magnetycznego w Koninie, Pracowni Rezonansu Magnetycznego w Mielcu, Pracowni Tomografii Komputerowej w Poznaniu, Pracowni Rezonansu Magnetycznego w Łomży, Pracowni Tomografii Komputerowej w Wołominie oraz Pracowni Diagnostycznej w Lublinie, stanowiącego zorganizowaną część przedsiębiorstwa zdolną do samodzielnego funkcjonowania jako przedsiębiorstwo. Opisana powyżej zorganizowana część przedsiębiorstwa została wniesiona do Centrum Medyczne Diagnostyka sp. z o.o. z końcem dnia 30 kwietnia 2014 r. Na skutek opisanych zmiany Spółka uzyskała 100% udziałów w kapitale zakładowym Centrum Medyczne Diagnostyka sp. z o.o.

Następnie w dniu 29 maja 2014 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Centrum Medyczne Diagnostyka Obrazowa sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego tej spółki z kwoty 5.000,00 zł do kwoty 50.995.000,00 zł, poprzez utworzenie 509.950 nowych udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł każdy. Wszystkie nowo utworzone udziały zostały objęte przez Spółkę i pokryte w dniu 29 maja 2014 r. w całości wkładem niepieniężnym (aportem) w postaci 5.000 udziałów w spółce Centrum Medyczne Diagnostyka sp. z o.o. o wartości nominalnej 100,00 zł każdy udział, o łącznej wartości nominalnej 500.000,00 złotych. Wnoszone udziały stanowiły 100% udziałów w kapitale zakładowym Centrum Medyczne Diagnostyka sp. z o.o. Na skutek opisanych zmian spółka Centrum Medyczne Diagnostyka Obrazowa sp. z o.o. nabyła 100% udziałów w kapitale zakładowym Centrum Medyczne Diagnostyka sp. z o.o.

W związku z zawarciem w dniu 30 czerwca 2014 roku umowy sprzedaży przez Centrum Medyczne Diagnostyka Obrazowa sp. z o.o. na rzecz LUX MED Diagnostyka sp. z o.o. 100% udziałów w kapitale zakładowym Centrum Medyczne Diagnostyka sp. z o.o., Emitent utracił kontrolę nad Centrum Medyczne Diagnostyka sp. z o.o.

XVIII. ROZLICZENIA Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom 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.

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNEGO ENEL-MED S.A.
RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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.

XIX. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Nie wystąpiły.

XX. UZGODNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY SPRAWOZDANIAMI FINANSOWYMI SPORZĄDZONYMI ZGODNIE Z USTAWĄ O RACHUNKOWOŚCI (PSR) A SPRAWOZDANIAMI SPORZĄDZONYMI ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI RACHUNKOWOŚCI (MSR)

1. Uzgodnienie na dzień 1.01.2013r.

AKTYWA	początek okresu 01.01.2013 PSR	EFEKT PRZEJŚCIA NA MSSF	początek okresu 01.01.2013 MSSF
Aktywa trwałe	104 127	22 224	126 351
Rzeczowe aktywa trwałe	94 610	22 880	117 490
Wartości niematerialne	1 858	1 681	3 538
Wartość firmy			
Nieruchomości inwestycyjne			
Inwestycje w jednostkach powiązanych wycenianych metodą praw własności	640		640
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją			
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
Pozostałe aktywa finansowe	4 101		4 101
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 337	-2 337	
Pozostałe aktywa trwałe	582		582
Aktywa obrotowe	14 653	562	15 216
Zapasy	1 005		1 005
Należności handlowe	10 959		10 959
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego			
Pozostałe należności	180		180
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy			
Pozostałe aktywa finansowe			
Rozliczenia międzyokresowe	2 100	578	2 678
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	409	-16	394
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży			
AKTYWA RAZEM	118 780	22 786	141 567

PASYWA	początek okresu 01.01.2013 PSR	EFEKT PRZEJŚCIA NA MSSF	początek okresu 01.01.2013 MSSF
Kapitały własne	44 161	20 399	64 560
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej	44 161	20 399	64 560
Kapitał zakładowy	23 567		23 567
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	29 992		29 992
Akcje własne (wielkość ujemna)			
Pozostałe kapitały			
Różnice kursowe z przeliczenia			
Niepodzielony wynik finansowy	-9 398	20 399	11 001
Wynik finansowy bieżącego okresu			

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNEGO ENEL-MED S.A.
RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących			
Zobowiązania długoterminowe	34 106	2 403	36 509
Kredyty i pożyczki	23 741		23 741
Pozostałe zobowiązania finansowe	4 179		4 179
Inne zobowiązania długoterminowe	4 515		4 515
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 488	2 403	3 891
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	12		12
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	170		170
Pozostałe rezerwy			
Zobowiązania krótkoterminowe	40 514	-16	40 498
Kredyty i pożyczki	17 044		17 044
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 919		1 919
Zobowiązania handlowe	16 418		16 418
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego			
Pozostałe zobowiązania	4 357	-16	4 341
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	271		271
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	470		470
Pozostałe rezerwy	34		34
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży			
PASYWA RAZEM	118 780	22 786	141 567

Informacja dodatkowa do uzgodnienia kapitałów własnych na dzień 01.01.2013 r.

EFEKT PRZEJŚCIA NA MSSF	Wartość
AKTYWA TRWAŁE	
1. Przeszacowanie do wartości godziwej	25 080
2. Reklasyfikacja - wieczyste użytkowanie gruntu	-519
3. Kompensata - aktywo i rezerwa z tytułu podatku odroczonego	-2 337
Razem	22 224
AKTYWA OBROTOWE	
1. Reklasyfikacja - wieczyste użytkowanie gruntu	519
2. Przeszacowanie wieczystego użytkowania gruntu do wartości godziwej	59
3. Kompensata i reklasyfikacja - fundusz socjalny	-16
Razem	562
KAPITAŁY WŁASNE	
1. Wyniki lat ubiegłych z tytułu przeszacowania do wartości godziwej	25 139
2. Wyniki lat ubiegłych z tytułu rezerwy na podatek odroczonego	-4 739
Razem	20 399
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY	
1. Rezerwa z tytułu wyceny środków trwałych i wartości niematerialnych	4 739
2. Kompensata - aktywa i rezerwa z tytułu podatku odroczonego	-2 337
3. Kompensata i reklasyfikacja - fundusz socjalny	-16
Razem	2 387

2. Uzgodnienie na dzień 31.12.2013r.

AKTYWA	początek okresu 31.12.2013 PSR	EFEKT PRZEJŚCIA NA MSSF	początek okresu 31.12.2013 MSSF
Aktywa trwałe	93 393	23 666	117 059
Rzeczowe aktywa trwałe	83 996	24 465	108 461
Wartości niematerialne	1 510	1 806	3 316
Wartość firmy			

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNEGO ENEL-MED S.A.
RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nieruchomości inwestycyjne			
Inwestycje w jednostkach powiązanych wycenianych metodą praw własności	650		650
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją			
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
Pozostałe aktywa finansowe	4 051		4 051
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 606	-2 606	
Pozostałe aktywa trwałe	580		580
Aktywa obrotowe	14 159	486	14 645
Zapasy	973		973
Należności handlowe	11 273		11 273
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego			
Pozostałe należności	62		62
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy			
Pozostałe aktywa finansowe			
Rozliczenia międzyokresowe	1 470	550	2 019
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	381	-63	317
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży			
AKTYWA RAZEM	107 552	24 152	131 703

PASYWA	początek okresu 31.12.2013 PSR	EFEKT PRZEJŚCIA NA MSSF	początek okresu 31.12.2013 MSSF
Kapitały własne	44 628	21 818	66 446
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej	44 628	21 818	66 446
Kapitał zakładowy	23 567		23 567
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	29 992		29 992
Akcje własne (wielkość ujemna)			
Pozostałe kapitały			
Różnice kursowe z przeliczenia			
Niepodzielony wynik finansowy	-9 398	20 399	11 001
Wynik finansowy bieżącego okresu	467	1 419	1 886
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących			
Zobowiązania długoterminowe	28 621	2 397	31 019
Kredyty i pożyczki	20 365		20 365
Pozostałe zobowiązania finansowe	3 086		3 086
Inne zobowiązania długoterminowe	2 707		2 707
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 164	2 397	4 562
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	110		110
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	189		189
Pozostałe rezerwy			
Zobowiązania krótkoterminowe	34 302	-63	34 239
Kredyty i pożyczki	12 629		12 629
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 653		1 653
Zobowiązania handlowe	14 697		14 697
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego			
Pozostałe zobowiązania	4 545	-63	4 482
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	152		152
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	592		592
Pozostałe rezerwy	34		34
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży			
PASYWA RAZEM	107 552	24 152	131 703

Informacja dodatkowa do uzgodnienia kapitałów własnych na dzień 31.12.2013 r.

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNEGO ENEL-MED S.A.
RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

EFEKT PRZEJŚCIA NA MSSF	Wartość
AKTYWA TRWAŁE	
1. Przeszacowanie do wartości godziwej	25 080
2. Reklasyfikacja - wieczyste użytkowanie gruntu	-519
3. Kompensata - aktywa i rezerwa z tytułu podatku odroczonego	-2 606
4. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne- amortyzacja	3 551
5. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne - koszt sprzedaży - korekta	-1 839
Razem	23 666
AKTYWA OBROTOWE	
1. Reklasyfikacja - wieczyste użytkowanie gruntu	519
2. Przeszacowanie wieczystego użytkowania gruntu do wartości godziwej	59
3. Kompensata i reklasyfikacja - fundusz socjalny	-63
4. Wieczyste użytkowanie gruntu - rata w koszty	-28
Razem	486

KAPITAŁY WŁASNE	
1. Wyniki lat ubiegłych z tytułu przeszacowania do wartości godziwej	25 139
2. Wyniki lat ubiegłych z tytułu rezerwy na podatek odroczonego	-4 739
3. Wynik roku bieżącego - rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne - amortyzacja	3 551
4. Wynik roku bieżącego - rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne- koszt sprzedaży	-1 839
5. Wynik roku bieżącego - wieczyste użytkowanie	-28
6. Wynik roku bieżącego - podatek odroczonego	-264
Razem	21 818
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY	
1. Rezerwa z tytułu wyceny środków trwałych i wartości niematerialnych	5 003
2. Kompensata i reklasyfikacja - fundusz socjalny	-63
3. Kompensata - aktywa i rezerwa z tytułu podatku odroczonego	-2 606
Razem	2 334

3. Uzgodnienie na 30.09.2013r.

Informacja dodatkowa do uzgodnienia korekt wyniku za okres

01.07.2013 - 30.09.2013 PSR

EFEKT PRZEJŚCIA NA MSSF	Wartość
Wykaz korekt	
1. wieczyste użytkowanie z RMK w koszty	7
2. rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne amortyzacja	-770
3. rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne koszt netto likwidacji/sprzedaży	1 343
4. rezerwa na niewykorzystane urlopy	-206
5. podatek odroczonego - korekta	-71
Razem	303

Informacja dodatkowa do uzgodnienia korekt wyniku za okres

01.01.2013 - 30.09.2013

EFEKT PRZEJŚCIA NA MSSF	Wartość
Wykaz korekt	
1. wieczyste użytkowanie z RMK w koszty	21
2. rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne amortyzacja	-2 910
3. rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne koszt netto likwidacji/sprzedaży	1 819

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNEGO ENEL-MED S.A.
RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

4. rezerwa na niewykorzystane urlopy	245
5. podatek odroczony - korekta	134
Razem	-692

ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.07.2013 - 30.09.2013 PSR	EFEKT PRZEJŚCIA NA MSSF	01.07.2013 - 30.09.2013 MSSF
Przychody ze sprzedaży	49 776		49 776
Przychody ze sprzedaży produktów	49 776		49 776
Przychody ze sprzedaży usług			
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów			
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	44 658	-969	43 688
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	44 658	-969	43 688
Wartość sprzedanych towarów i materiałów			
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	5 118	969	6 087
Różnica z tytułu przekazania aktywów niegotówkowych właścicielom			
Pozostałe przychody operacyjne	258		258
Koszty sprzedaży	1 657		1 657
Koszty ogólnego zarządu	1 397		1 397
Nakłady na prace badawcze i rozwojowe			
Pozostałe koszty operacyjne	42	1 343	1 385
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 281	-373	1 907
Przychody finansowe	34		34
Koszty finansowe	612		612
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek rozliczanych metodą praw własności			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 703	-373	1 329
Podatek dochodowy	398	-71	328
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 304	-303	1 002
Zysk (strata) z działalności zaniechanej			
Zysk (strata) netto	1 304	-303	1 002
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niekontrolującym			
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego	1 304	-303	1 002
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy			
Rozwodniony za okres obrotowy			
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy			
Rozwodniony za okres obrotowy			
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)			

ŚRÓDROCZNY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.01.2013 - 30.09.2013 PSR	EFEKT PRZEJŚCIA NA MSSF	01.01.2013 - 30.09.2013 MSSF
Przychody ze sprzedaży	147 451		147 451
Przychody ze sprzedaży produktów	147 451		147 451
Przychody ze sprzedaży usług			
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów			
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	136 886	-2 644	134 241
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	136 886	-2 644	134 241
Wartość sprzedanych towarów i materiałów			
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	10 565	2 644	13 210
Różnica z tytułu przekazania aktywów niegotówkowych właścicielom			
Pozostałe przychody operacyjne	1 404		1 404
Koszty sprzedaży	5 185		5 185
Koszty ogólnego zarządu	4 426		4 426

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNEGO ENEL-MED S.A.
RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nakłady na prace badawcze i rozwojowe			
Pozostałe koszty operacyjne	293	1 819	2 111
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 066	826	2 891
Przychody finansowe	135		135
Koszty finansowe	2 006		2 006
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek rozliczanych metodą praw własności			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	195	826	1 020
Podatek dochodowy	284	134	418
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-90	692	602
Zysk (strata) z działalności zaniechanej			
Zysk (strata) netto	-90	692	602
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niekontrolującym			
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego	-90	692	602
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy			
Rozwodniony za okres obrotowy			
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy			
Rozwodniony za okres obrotowy			
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)			

Śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych	01.01.2013 - 30.09.2013 PSR	EFEKT PRZEJŚCIA NA MSSF	01.01.2013 - 30.09.2013 MSSF
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	195	826	1 020
Korekty razem:	11 024	-836	10 188
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności			
Amortyzacja	10 846	-2 910	7 936
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych			
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 750		1 750
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-101	1 819	1 718
Zmiana stanu rezerw	401	-2 293	-1 893
Zmiana stanu zapasów	92		92
Zmiana stanu należności	-914		-914
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-623	-26	-650
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-292	2 575	2 283
Inne korekty	-135		-135
Gotówka z działalności operacyjnej	11 219	-11	11 208
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony			
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 219	-11	11 208
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
Wpływy	188		188
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	188		188
Zbycie inwestycji w nieruchomości			
Zbycie aktywów finansowych			
Inne wpływy inwestycyjne			
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych			
Wydatki	2 058		2 058
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 058		2 058
Nabycie inwestycji w nieruchomości			
Wydatki na aktywa finansowe			

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNEGO ENEL-MED S.A.
RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Inne wydatki inwestycyjne			
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 870		-1 870
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
Wpływy	14 265		14 265
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału			
Kredyty i pożyczki	14 096		14 096
Emisja dłużnych papierów wartościowych			
Inne wpływy finansowe	169		169
Wydatki	22 865		22 865
Nabycie udziałów (akcji) własnych			
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli			
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku			
Spląty kredytów i pożyczek	19 009		19 009
Wykup dłużnych papierów wartościowych			
Z tytułu innych zobowiązań finansowych			
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 543		1 543
Odsetki	2 312		2 312
Inne wydatki finansowe			
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-8 601		-8 601
D. Przepływy pieniężne netto razem	749	-11	738
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	749	-11	738
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			
F. Środki pieniężne na początek okresu	409		409
G. Środki pieniężne na koniec okresu	1 158	-11	1 147

Śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych

01.01.2013 - 30.09.2013	EFEKT PRZEJŚCIA NA MSSF
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA	
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	826
Korekty razem:	-836
amortyzacja	-2 910
zysk (strata) na działalności inwestycyjnej	1 819
zmiana stanu rezerw	-2 293
zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-26
zmiana stanu pozostałych aktywów	2 575
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-11
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA	
Wpływy	
Wydatki	
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA	
Wpływy	
Wydatki	
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	
D. Przepływy pieniężne netto razem	-11
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-11
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	
F. Środki pieniężne na początek okresu	

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNEGO ENEL-MED S.A.
RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

G. Środki pieniężne na koniec okresu	-11
--------------------------------------	-----

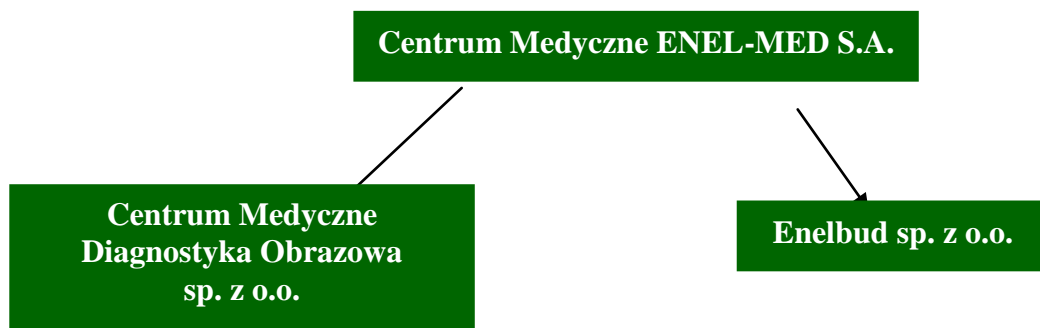
3. POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

3.1. ZASADY SPORZĄDZANIA KWARTALNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zasady sporządzania kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego zawiera informacja objaśniająca do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (pkt. 1.2) oraz informacja objaśniająca do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego (pkt. 2.2)

3.2. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. tworzy Grupę Kapitałową, składającą się z jednostki dominującej Centrum Medycznego ENEL-MED S.A. oraz jednostek zależnych: Enelbud sp. z o.o., i Centrum Medyczne Diagnostyka Obrazowa sp. z o.o.



Enelbud sp. z o.o. – spółka powołana w 2006 r. (w 2013 roku nastąpiła zmiana nazwy z Centrum Nieruchomości Enel-Med sp. z o.o.). Zajmuje się prowadzeniem inwestycji na nieruchomościach związanych z ochroną zdrowia. Jednostka dominująca - Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. posiada 80 udziałów w tej spółce zależnej. Wielkość ta stanowi 80% kapitału zakładowego. Ponadto, Enelbud sp. z o.o. posiada 40% udziałów w spółce Bonus Vitae sp. z o.o., której planowanym przedmiotem działalności jest prowadzenie długoterminowej opieki nad osobami starszymi. Dodatkowo, Enelbud sp. z o.o. zakupiła w 2014 roku 40% udziałów w spółce New Media Development & Hotel Services sp. z o.o., której planowanym przedmiotem działalności jest inwestowanie w budynki i nieruchomości przeznaczone pod usługi opieki długoterminowej, które będą wynajmowane przez Bonus Vitae sp. z o.o. Na dzień 30 września 2014 r. Enelbud sp. z o.o. posiadała 40% udziałów w spółce New Media Development & Hotel Services sp. z o.o. W czwartym kwartale 2014 roku udziały w tej spółce zostały sprzedane na rzecz New Media Communication sp. z o.o., tak więc na dzień publikacji niniejszego raportu kwartalnego Enelbud sp. z o.o. nie posiada już udziałów w spółce New Media Development & Hotel Services sp. z o.o.

Centrum Medyczne Diagnostyka Obrazowa sp. z o.o. – spółka utworzona w czwartym kwartale 2013 roku, w której Emitent objął 50 udziałów o łącznej wartości nominalnej 5.000,00 zł, co stanowiło 100% kapitału zakładowego tej spółki. W dniu 29 maja 2014 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Centrum Medyczne Diagnostyka Obrazowa sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego tej spółki z kwoty 5.000,00 zł do kwoty 50.995.000,00 zł, poprzez utworzenie 509.950 nowych udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł każdy. Wszystkie nowo utworzone udziały zostały objęte przez Spółkę i pokryte w dniu 29 maja 2014 r. w całości wkładem niepieniężnym (aportem) w postaci 5.000 udziałów w spółce Centrum Medyczne Diagnostyka sp. z o.o. o wartości nominalnej 100,00 zł każdy udział, o łącznej wartości nominalnej 500.000,00 złotych. Wnoszone udziały stanowiły 100% udziałów w kapitale zakładowym Centrum Medyczne Diagnostyka sp. z o.o. W dniu 30 czerwca 2014 r. Centrum Medyczne Diagnostyka Obrazowa sp. z o.o. sprzedała 100% udziałów w kapitale zakładowym Centrum Medyczne Diagnostyka sp. z o.o., w związku z czym przestała być wspólnikiem Centrum Medyczne Diagnostyka sp. z o.o. Obecnie głównym aktywem Centrum Medyczne Diagnostyka Obrazowa sp. z o.o. są środki finansowe, z których Emitent będzie finansować rozwój Grupy Kapitałowej.

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNEGO ENEL-MED S.A.
RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Na dzień 30 września 2014 roku Emitent konsoliduje metodą pełną spółki Enelbud sp. z o.o. oraz Centrum Medyczne Diagnostyka Obrazowa sp. z o.o. oraz metodą praw własności spółki Bonus Vitae sp. z o.o. oraz New Media Development & Hotel Services sp. z o.o.

3.3. WSKAZANIE SKUTKÓW ZMIAN W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ

W dniu 28 lutego 2014 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Centrum Medyczne Diagnostyka sp. z o.o. (spółka zależna od Centrum Medyczne ENEL-MED S.A.) podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego z kwoty 5.000,00zł do kwoty 500.000,00 zł, to jest o kwotę 495.000,00 zł, poprzez utworzenie 4.950 nowych udziałów o wartości nominalnej po 100,00 zł każdy. Wszystkie nowo utworzone udziały zostały w dniu 28 lutego 2014 r. objęte przez Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. Udziały te zostały pokryte w całości wkładem niepieniężnym (aportem) w postaci wyodrębnionego organizacyjnie i finansowo zespołu składników materialnych i niematerialnych służących do prowadzenia działalności z zakresu diagnostyki obrazowej w następujących placówkach: Oddziale Diagnostycznym Bielany w Warszawie, Pracowni Rezonansu Magnetycznego w Koninie, Pracowni Rezonansu Magnetycznego w Mielcu, Pracowni Tomografii Komputerowej w Poznaniu, Pracowni Rezonansu Magnetycznego w Łomży, Pracowni Tomografii Komputerowej w Wołominie oraz Pracowni Diagnostycznej w Lublinie, stanowiącego zorganizowaną część przedsiębiorstwa zdolną do samodzielnego funkcjonowania jako przedsiębiorstwo. Opisana powyżej zorganizowana część przedsiębiorstwa została wniesiona do Centrum Medyczne Diagnostyka sp. z o.o. z końcem dnia 30 kwietnia 2014 r. Na skutek opisanych zmiany Spółka uzyskała 100% udziałów w kapitale zakładowym Centrum Medyczne Diagnostyka sp. z o.o.

Następnie w dniu 29 maja 2014 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Centrum Medyczne Diagnostyka Obrazowa sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego tej spółki z kwoty 5.000,00 zł do kwoty 50.995.000,00 zł, poprzez utworzenie 509.950 nowych udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł każdy. Wszystkie nowo utworzone udziały zostały objęte przez Spółkę i pokryte w dniu 29 maja 2014 r. w całości wkładem niepieniężnym (aportem) w postaci 5.000 udziałów w spółce Centrum Medyczne Diagnostyka sp. z o.o. o wartości nominalnej 100,00 zł każdy udział, o łącznej wartości nominalnej 500.000,00 złotych. Wnoszone udziały stanowiły 100% udziałów w kapitale zakładowym Centrum Medyczne Diagnostyka sp. z o.o. Na skutek opisanych zmian spółka Centrum Medyczne Diagnostyka Obrazowa sp. z o.o. nabyła 100% udziałów w kapitale zakładowym Centrum Medyczne Diagnostyka sp. z o.o.

W związku z zawarciem w dniu 30 czerwca 2014 roku umowy sprzedaży przez Centrum Medyczne Diagnostyka Obrazowa sp. z o.o. na rzecz LUX MED Diagnostyka sp. z o.o. 100% udziałów w kapitale zakładowym Centrum Medyczne Diagnostyka sp. z o.o., Emitent utracił kontrolę nad Centrum Medyczne Diagnostyka sp. z o.o.

3.4. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na 2014 rok.

3.5. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO CZY POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Poniższa tabela przedstawia akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy spółki Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. na dzień przekazania raportu kwartalnego.

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNEGO ENEL-MED S.A.
RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału	Liczba głosów	% głosów
Adam Stanisław Rozwadowski	7.124.000	30,23	7.124.000	30,23
Anna Maria Rozwadowska	7.123.950	30,23	7.123.950	30,23
Generali Otwarty Fundusz Emerytalny	2.377.000	10,09	2.377.000	10,09
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień”	1.680.000	7,13	1.680.000	7,13

Od przekazania poprzedniego raportu okresowego - raportu za pierwsze półrocze 2014 roku nie nastąpiły zmiany w akcjonariacie Spółki.

3.6. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE

Poniższa tabela przedstawia stan posiadania akcji spółki Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. przez członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki na dzień przekazania raportu kwartalnego.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału	Liczba głosów	% głosów
Adam Stanisław Rozwadowski	7.124.000	30,23	7.124.000	30,23
Anna Maria Rozwadowska	7.123.950	30,23	7.123.950	30,23
Jacek Jakub Rozwadowski	992.800	4,21	992.800	4,21

Stan posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące nie uległ zmianie od publikacji poprzedniego raportu okresowego – raportu za pierwsze półrocze 2014 roku.

3.7. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ ORAZ WIERZYTELNOŚCI

Na dzień publikacji raportu kwartalnego Spółka lub jednostki on niego zależne nie prowadziły postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących zobowiązań albo wierzytelności Spółki, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych.

Łączna wysokość roszczeń we wszystkich toczących się postępowaniach na dzień publikacji raportu kwartalnego dotyczących zobowiązań nie przekroczyła 10% kapitałów własnych Emitenta.

Łączna wysokość roszczeń we wszystkich toczących się postępowaniach dotyczących wierzytelności na dzień publikacji raportu kwartalnego również nie przekroczyła 10% kapitałów własnych Emitenta.

3.8. 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

Ani Spółka ani jednostki zależne nie zawarły żadnych istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

3.9. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ STANOWI RÓWNOWARTOŚĆ CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA

Spółka nie udzieliła poręczeń kredytu lub pożyczki ani nie udzieliła gwarancji innemu podmiotowi, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

3.10. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE SPÓŁKI BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU

Część środków finansowych pozyskanych ze sprzedaży udziałów w spółce zależnej – Centrum Medyczne Diagnostyka sp. z o.o., zostało wykorzystane na rozbudowę i unowocześnienie zaplecza diagnostycznego w ramach prowadzonych przez Emitenta placówek medycznych. W lipcu br. zawarto znaczącą umowę z GE Medical Systems sp. z o.o. na zakup zaawansowanego technologicznie sprzętu diagnostycznego (czterech systemów rezonansu magnetycznego oraz dwunastu ultrasonografów). Wartość umowy wyniosła 17.618.900,00 zł.

W lipcu br. Spółka zawarła umowę na kontynuację świadczenia usług medycznych na rzecz Philips Lighting Poland S.A. Umowa została zawarta na okres trzech lat i jej wartość w tym okresie wyniesie ok. 2.340.000,00 zł netto. Podpisana została również umowa ze spółką Legia Warszawa S.A., w ramach której ENEL-MED objął opieką medyczną zawodników Klubu.

Na przyszłe wyniki finansowe wpływ będą miały również zawarte umowy na wynajem pomieszczeń, przeznaczonych do prowadzenia przychodni specjalistycznych, w tym na potrzeby medycyny sportowej powierzchnię na terenie Klubu Legia Warszawa, których powstanie jest efektem realizacji strategii rozwoju Spółki ogłoszonej na lata 2014-2016.

W trzecim kwartale tego roku Spółka zawarła znaczące umowy pożyczek bankowych. Został zmniejszony o 2.000.000 zł limit pożyczki w Millennium Bank S.A., wykorzystywany do finansowania bieżącej działalności Spółki. Podpisano również generalną umowę pożyczki z ING Finance sp. z o.o., mającą na celu umożliwienie finansowania zakupów sprzętu medycznego. Obie te umowy dostosowują strukturę zadłużenia Spółki do jej obecnej sytuacji finansowej oraz mają na celu zapewnienia jej jak najlepszego bezpieczeństwa finansowego, przy jednoczesnym zachowaniu jak najniższych kosztów finansowania.

3.11. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ W OKRESIE OBJĘTYM KWARTALNYM SKRÓCONYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYCH, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH

Najważniejszym wydarzeniem, jakie miało miejsce w prezentowanym okresie było pozyskanie finansowania na realizację planu inwestycyjnego, ogłoszonego w strategii rozwoju Spółki na lata 2014-2016. ENEL-MED osiągnął to zawierając umowę sprzedaży 100% udziałów w kapitale zakładowym Centrum Medyczne Diagnostyka sp. z o.o. (spółki zależnej od Emitenta), w skład której wchodziło 7 placówek diagnostycznych zlokalizowanych w Wołominie, Łomży, Poznaniu, Koninie, Lublinie, Mielcu oraz w Szpitalu Bielańskim, na rzecz LUX MED Diagnostyka sp. z o.o. Cena sprzedaży 100% udziałów określona została na kwotę 52.519.949,00 zł. Spółka wykorzystywała wyjątkową okazję rynkową, zdecydowała się na sprzedaż 11% przychodów firmy za 52,5 mln zł. Sprzedana część diagnostyki generowała 22,5 mln przychodów (dane z 2013), a została sprzedana za 2,5 krotność rocznych przychodów z tego tytułu. Dzięki tej transakcji firma pozyskała niezbędne na inwestycje środki finansowe w najkorzystniejszy z możliwych sposobów, bez rozwadniania akcjonariatu czy zaciągania pożyczek bankowych. Należy pamiętać, że spora część sprzedawanego przedsiębiorstwa

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNEGO ENEL-MED S.A.
RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

była finansowana z zewnętrznych źródeł (leasingi i pożyczki bankowe). Dzięki temu całkowity dług Spółki również uległ zmniejszeniu o ponad 6 mln zł. Zmniejszeniu ulegną oczywiście również koszty działalności (w tym w znaczny sposób amortyzacja majątku trwałego Spółki).

Zawarta transakcja nie oznacza mniejszego zainteresowania działaniami w obszarze diagnostyki obrazowej, wręcz przeciwnie. ENEL-MED nadal będzie wykonywać badania przy wykorzystaniu rezonansu magnetycznego oraz tomografu komputerowego w obu szpitalach Spółki zlokalizowanych w Warszawie: w Szpitalu Centrum, Szpitalu Zacisze oraz badania rezonansu magnetycznego w przychodni wieloprofilowej w Gdańsku. Dodatkowo, w czerwcu 2014 roku, Spółka zawarła umowę z GE Medical System Polska na zakup sprzętu diagnostycznego najnowszej generacji: 4 rezonansów magnetycznych oraz 12 aparatów USG (system rezonansu magnetycznego Optima MR 360 Advance, trzech systemów rezonansu magnetycznego Signa HDxt 3,0 GoldSeal, jedenastu ultrasonografów Voluson S6 i ultrasonograf Voluson E6). Cena sprzedaży urządzeń medycznych została określona na kwotę brutto w wysokości 17.618.900,00 zł. W tym celu, 1 września 2014 roku Spółka zawarła generalną umowę pożyczki z ING Finance sp. z o.o., zgodnie z którą ING zobowiązuje się do udostępnienia Spółce pożyczki w celu nabycia przedmiotów finansowania, wybranych przez Spółkę, w szczególności sprzętu medycznego (rezonanse, urządzenia USG) lub wszelki inny rodzaj przedmiotów zatwierdzonych na piśmie przez ING. Okres dostępności środków przeznaczonych na finansowanie kończy się 30 czerwca 2015 roku. Łączna wartość początkowa przedmiotów finansowania nie będzie niższa niż 50.000,00 zł, włączając podatek VAT i nie przekroczy kwoty 17.400.000,00 zł. Spółka zamierza przeznaczyć finansowanie za zakup sprzętu diagnostycznego, na który została zawarta umowa, o której mowa. Do tej pory ENEL-MED zakupił jeden rezonans magnetyczny i 8 ultrasonografów, na co przeznaczył 4,6 mln zł. Pozostałe sprzęty zostaną zakupione w przyszłym roku.

W maju 2014 roku ENEL-MED uruchomił największą i najnowocześniejszą przychodnię wieloprofilową zlokalizowaną na prawobrzeżu Warszawy - w Centrum Handlowym Promenada. Oddział o powierzchni 1,5 tys. mkw. oferuje pacjentom zróżnicowany wybór konsultacji specjalistycznych, szeroki zakres konsultacji i zabiegów w ramach pediatrii, jak również posiada bogatą ofertę rehabilitacji oraz diagnostyki. Pacjenci Oddziału Promenada mogą również liczyć na pełny zakres usług stomatologicznych: od diagnostyki i stomatologii zachowawczej poczynając, poprzez chirurgię stomatologiczną czy leczenie dysfunkcji narządu żucia, na protetyce, implantologii i stomatologii estetycznej kończąc.

Ponadto, ENEL-MED zawarł umowy na najem powierzchni na potrzeby dwóch przychodni wieloprofilowych w Warszawie – Oddziału Atrium oraz Oddziału Arkadia. Zawarta umowa na wynajem pomieszczeń w budynku Atrium Plaza zmienia w ocenie Zarządu na korzyść Spółki warunki finansowe zawartej wcześniej umowy, której termin wygaśby w czwartym kwartale 2017 r. Zawarta umowa obniża miesięczną stawkę czynszu przy jednoczesnym przedłużeniu okresu najmu, a jej wartość w okresie obowiązywania wyniesie może ok. 15.761.863,08 zł brutto. Dodatkowo, Wynajmujący zobowiązał się do pokrycia części kosztów prac Najemcy mających na celu odnowienie oraz dostosowanie do bieżących potrzeb wynajętych powierzchni. Budżet na odnowienie powierzchni stanowi ok. 615.000 zł brutto. Druga z zawartych umów na najem lokalu mieszczącego się w Centrum Handlowym Arkadia obowiązywać będzie do dnia 29 września 2019 r., a jej wartość wyniesie może ok. 8.475.523,30 zł brutto. Dodatkowo, Wynajmujący również zwróci Najemcy wydatki poniesione na prace wykończeniowe o trwałym charakterze. Maksymalna wysokość finansowania prac nie przekroczy 310.000 zł brutto.

W drugim i trzecim kwartale 2014 roku zawarte zostały również umowy na najem pomieszczeń na potrzeby dwóch przychodni specjalistycznych w Warszawie. Obie powierzchnie zostały wynajęte na okres 10 lat, a ich wartość w okresie obowiązywania umowy wyniesie mogą ok. 12.727.797,61. W jednej z nowych placówek, zlokalizowanych na terenie klubu Legia Warszawa powstanie przychodnia medycyny sportowej – ENEL-MED Sport. Placówka będzie nie tylko zapewniać kompleksową opiekę medyczną zawodnikom Klubu, ale również wykonywać badania dla dzieci, młodzieży, dorosłych sportowców oraz osób amatorsko lub rekreacyjnie uprawiających różne dyscypliny sportowe m.in.: bieganie, triathlon, kolarstwo, sporty walki, sporty wysokogórskie, piłkę nożną i tenis. ENEL-MED Sport gwarantuje profesjonalną i kompleksową opiekę - od konsultacji specjalistycznych, przez diagnostykę obrazową, zabiegi operacyjne w Szpitalu Centrum, po szybką i efektywną rehabilitację.

Spółka zawarła również szereg umów na świadczenie usług medycznych z nowymi klientami korporacyjnymi oraz przedłużyła umowy z dotychczasowymi klientami, m.in. z Canal+ Cyfrowy S.A. oraz ITI Neovision S.A. Umowy zostały zawarte na czas nieokreślony, a ich wartość uzależniona jest od liczby osób objętych pakietem w danym miesiącu i wyniesie może ok. 2.400.000 zł (w okresie pięciu lat) w przypadku Canal+ Cyfrowy S.A. oraz ok. 5.880.000 zł w analogicznym okresie w przypadku ITI Neovision S.A.

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNEGO ENEL-MED S.A.
RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zgodnie z zawartym aneksem do umowy z Narodowym Funduszem Zdrowia Spółka nadal świadczy opiekę zdrowotną w rodzaju leczenie szpitalne w zakresie neurochirurgii, ortopedii, chirurgii ogólnej, otorynolaryngologii, okulistyki, chirurgii naczyniowej. Powyższe usługi medyczne świadczone są w dwóch szpitalach Centrum Medycznego ENEL-MED zlokalizowanych w Warszawie: Szpitalu Centrum (neurochirurgia i ortopedia) oraz Szpitalu Zacisze (pozostałe specjalności). Umowa została zawarta na okres od dnia 20.02.2012 do dnia 31.12.2016 r. (jest to aneks do umowy wieloletniej określający wartość kontraktu na 2014 rok), a jej wartość w okresie od 01.01.2014 r. do dnia 31.12.2014 r. wynosi maksymalnie 5.089.344,00 zł netto, z wyjątkiem świadczeń z zakresu chirurgii naczyniowej, której kwota finansowa została określona na okres od 01.01.2014 do 30.06.2014 r. (Spółka podpisała aneks do umowy na realizację tego świadczenia w drugim półroczu również w tym zakresie).

Pierwsze trzy kwartały 2014 roku to również częściowa optymalizacja zadłużenia poprzez zawarcie aneksów do umów kredytowych z Bankiem Millennium S.A. Pierwszy z zawartych aneksów do umowy pod hipotekę dla firm zwiększa wartość kredytu długoterminowego o kwotę 1.973.151 zł, łącznie do kwoty 10.400.000 zł. Zawarty kredyt zostanie spłacony w 38 miesięcznych ratach, począwszy od 30.04.2014 r. Jednocześnie aneks obniża oprocentowanie kredytu o 0,1%. Zgodnie z drugim zawartym aneksem Bank Millennium S.A. przyznał Spółce globalny limit w kwocie 17.000.000 zł (wartość limitu została zmniejszona o 3.000.000 zł w stosunku do wcześniejszej umowy). Kredyt będzie wykorzystywany na finansowanie bieżącej działalności oraz na udzielanie gwarancji bankowych wymaganych przy wynajmowaniu powierzchni pod placówki medyczne (do kwoty 7.000.000 zł). Zawarty aneks został zawarty na okres od 25.03.2014 r. do 24.04.2015 r. Zaś w trzecim kwartale 2014 roku został podpisany z Bankiem kolejny aneks do tej umowy, zmniejszający o 2.000.000 zł przyznany wcześniej limit globalny, wynosi on 15.000.000 zł.

3.12. 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.

3.13. OPIS ZDARZEŃ, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, NIEUJĘTE W TYM SPRAWOZDANIU, A MOGĄCE W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE

Po dniu bilansowym nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na przyszły wyniki finansowe.

3.14. INNE INFORMACJE MOGĄCE W ISTOTNY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA OCENĘ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ I WYNIKU FINANSOWEGO

W pierwszych dziewięciu miesiącach 2014 roku nie wystąpiły inne istotne zdarzenia, poza wymienionymi w niniejszym raporcie, które w istotny sposób wpływałyby na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy.