

**GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED**

**Skonsolidowany raport roczny za 2017r.**

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

**GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED**

**SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY ZA ROK 2017**

**GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED**

**Skonsolidowany raport roczny za 2017r.**

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

Spis treści

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

## **GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED**

### **Skonsolidowany raport roczny za 2017r. Oświadczenie Zarządu.**

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

---

#### **A. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU**

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

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (t. j. Dz. U. z 2014 r., poz. 133). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku.

Zarząd jednostki dominującej oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewidenci, dokonujący tego badania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Zgodnie z przyjętymi przez Zarząd zasadami ładu korporacyjnego, biegły rewident został wybrany przez Radę Nadzorczą uchwałą nr 1/07/2017 z dnia 13 lipca 2017 roku w sprawie wyboru biegłego rewidenta. Rada Nadzorczą dokonała powyższego wyboru, mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta.

#### **Podpisy Członków Zarządu:**

\_\_\_\_\_  
Adam Stanisław Rozwadowski  
Prezes Zarządu

\_\_\_\_\_  
Jacek Jakub Rozwadowski  
Wiceprezes Zarządu

**GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED****Skonsolidowany raport roczny za 2017r. Wybrane dane finansowe.****(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)****B. WYBRANE DANE FINANSOWE**

dane w tys. zł

Wyszczególnienie	01.01.2017 - 31.12.2017		01.01.2016 - 31.12.2016	
	PLN	EUR	PLN	EUR
<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	323 728	76 266	273 702	62 550
Koszt własny sprzedaży	305 661	72 010	252 002	57 591
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-1 900	-448	4 359	996
Zysk (strata) brutto	-3 509	-827	3 167	724
Zysk (strata) netto	-3 306	-779	1 719	393
Liczba udziałów/akcji w sztukach	23 566 900	23 566 900	23 566 900	23 566 900
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	-0,14	-0,03	0,07	0,02

<b>BILANS</b>				
Aktywa trwałe	163 367	39 168	156 805	35 444
Aktywa obrotowe	44 928	10 772	39 564	8 943
Kapitał własny	105 996	25 413	108 886	24 613
Zobowiązania długoterminowe	37 623	9 020	29 702	6 714
Zobowiązania krótkoterminowe	64 675	15 506	57 781	13 061
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	4,50	1,08	4,62	1,04

<b>RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH</b>				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	23 990	5 652	17 216	3 934
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-24 842	-5 852	-24 384	-5 573
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 345	552	-7 693	-1 758

**Kurs EUR/PLN**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
- dla danych bilansowych	4,1709	4,4240
- dla danych rachunku zysków i strat	4,2447	4,3757

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

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

**C. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2017 R. DO 31 GRUDNIA 2017 R.**

**INFORMACJE OGÓLNE**

**I. Dane jednostki dominującej:**

Nazwa:	<b>Centrum Medyczne Enel-Med. S.A.</b>
Forma prawna:	<b>Spółka Akcyjna</b>
Siedziba:	<b>Warszawa, ul. Słomińskiego 19, lok.524</b>
Kraj rejestracji:	<b>Polska</b>
Podstawowy przedmiot działalności:	<ul style="list-style-type: none"><li>- Praktyka lekarska ogólna (PKD 8621Z)</li><li>- Praktyka lekarska specjalistyczna (PKD 8622Z)</li><li>- Działalność fizjoterapeutyczna (PKD 8690A)</li><li>- Praktyka lekarska dentystryczna (PKD 8623Z)</li><li>- Pozostała działalność w zakresie opieki zdrowotnej, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 8690Z)</li></ul>
Organ prowadzący rejestr:	Krajowy Rejestr Sądowy
Numer statystyczny REGON:	140802685
Numer KRS:	0000275255

**II. Czas trwania grupy kapitałowej:**

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

**III. Okresy prezentowane**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 01 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym.

**IV. Skład organów jednostki dominującej według stanu na dzień 31.12.2017 r.:**

**Zarząd:**

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

**Zmiany w składzie Zarządu Spółki:**

W roku obrotowym nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu.

**Rada Nadzorcza:**

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

**Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:**

W roku obrotowym nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

**V. Biegli rewidenci:**

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

**GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED**  
**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2017 R.**  
**(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

**VI. Prawnicy:**

Kancelaria Radcy Prawnego Iwona Wolańska  
Kancelaria Radców Prawnych Bieluk i Partnerzy  
Lindorff Szczurowski & Wspólnicy Kancelaria Prawna

**VII. Banki:**

Bank Millennium S.A.  
Credit Agricole Bank Polska S.A.  
ING Bank Śląski S.A.  
Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.

**VIII. Notowania na rynku regulowanym:**

**1. Informacje ogólne:**

<b>Giełda:</b>	<b>Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.</b> ul. Książęca 4 00-498 Warszawa
<b>Symbol na GPW:</b>	ENE PLENLMD00017
<b>Sektor na GPW:</b>	Inne Usługi
<b>2. System depozytowo – rozliczeniowy:</b>	<b>Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (KDPW)</b> ul. Książęca 4 00-498 Warszawa

**IX. Znaczący akcjonariusze jednostki dominującej:**

Zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu jednostki dominującej według stanu na dzień 31.12.2017r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość akcji (w tys. złotych)	Udział w kapitale zakładowym%	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Adam Rozwadowski	6 624 000	6 624	28,3	6 624 000	28,3
Anna Rozwadowska	6 673 950	6 624	28,3	6 673 950	28,3
Generali OFE*	2 377 000	2 377	10,1	2 377 000	10,1
OFE PZU „Złota Jesień”*	1 870 000	1 870	7,9	1 870 000	7,9
Pozostali	5 971 950	5 972	25,4	5 971 950	25,4
<b>Razem</b>	<b>23 566 900</b>	<b>23 567</b>	<b>100</b>	<b>23 566 900</b>	<b>100</b>

\*zgodnie z informacjami uzyskanymi w związku ze Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniem Akcjonariuszy z dnia 8.06.2017 r.

**X. Spółki zależne według stanu na dzień 31.12.2017r.:**

- Enel Invest Sp. z o.o. (Centrum Medyczne Enel-Med S.A. posiada 100% udziałów w spółce)
- Enelbud Sp. z o.o. (Centrum Medyczne Enel-Med S.A. posiada 100% udziałów w spółce)
- Pro Care Sp. z o.o. (Enel Invest Sp. z o.o. posiada 98% udziałów w spółce)
- Enel-Med Sp. z o.o. (Centrum Medyczne Enel-Med S.A. posiada 100% udziałów w spółce)
- Centrum Medyczne Enel-Med Spółka Akcyjna Villa Clinic Spółka Komandytowa (według stanu na dzień 31.12.2017r. Centrum Medyczne Enel-Med S.A. była komplementariuszem, Enel Invest Sp. z o.o. była komandytariuszem)
- Centrum Medyczne Enel-Med Spółka Akcyjna Rehabilitacja Spółka Komandytowa (według stanu na dzień 31.12.2017r. Centrum Medyczne Enel Med S.A. była komplementariuszem, Enel Invest Sp. z o.o. była komandytariuszem)

**XI. Spółki stowarzyszone:**

- Metson Sp. z o.o. (Enel Invest Sp. z o.o. posiada 20% udziałów kapitale i prawach głosu)

**XIII. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego**

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 25 kwietnia 2018 roku.

**GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED**  
**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2017 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ENEL-MED**

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	nota	za okres 01.01.2017 - 31.12.2017	za okres 01.01.2016 - 31.12.2016
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	1,2	<b>323 728</b>	<b>273 702</b>
Przychody ze sprzedaży produktów			
Przychody ze sprzedaży usług		323 187	273 247
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		541	455
<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	2,3	<b>305 661</b>	<b>252 002</b>
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług		305 287	251 762
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		374	241
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>		<b>18 067</b>	<b>21 699</b>
Różnica z tytułu przekazania aktywów niegotówkowych właścicielom			
Pozostałe przychody operacyjne	4	1 440	846
Koszty sprzedaży	3	11 702	9 483
Koszty ogólnego zarządu	3	8 461	7 985
Nakłady na prace badawcze i rozwojowe			
Pozostałe koszty operacyjne	4	1 244	719
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>-1 900</b>	<b>4 359</b>
Przychody finansowe	5	184	189
Koszty finansowe	5	1 793	1 381
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek rozliczanych metodą praw własności			
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>-3 509</b>	<b>3 167</b>
Podatek dochodowy	6	-203	1 448
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>-3 306</b>	<b>1 719</b>
<b>Zysk (strata) z działalności zaniechanej</b>	7		
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>-3 306</b>	<b>1 719</b>
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niekontrolującym			-115
<b>Zysk (strata) netto podmiotu dominującego</b>		<b>-3 306</b>	<b>1 833</b>
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)</b>	8	<b>-0,14</b>	<b>0,07</b>
Podstawowy za okres obrotowy		-0,14	0,07
Rozwodniony za okres obrotowy		-0,14	0,07
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)</b>		<b>-0,14</b>	<b>0,07</b>
Podstawowy za okres obrotowy		-0,14	0,07
Rozwodniony za okres obrotowy		-0,14	0,07
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

Warszawa, dnia 24 kwietnia 2018r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

**GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED**  
**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2017 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	NOTA	za okres 01.01.2017 - 31.12.2017	za okres 01.01.2016 - 31.12.2016
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>-3 306</b>	<b>1 719</b>
<b>Pozycje do przekwalifikowania do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach</b>		<b>200</b>	<b>-298</b>
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			
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		<b>200</b>	<b>-298</b>
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			
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów			
<b>Pozycje, które nie będą przekwalifikowane do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach</b>			
Przeszacowanie rzeczowego majątku trwałego			
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń			
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów			
<b>Suma dochodów całkowitych</b>	<b>10, 11</b>	<b>-3 106</b>	<b>1 421</b>
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym			-115
<b>Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący</b>		<b>-3 105</b>	<b>1 535</b>

Warszawa, dnia 24 kwietnia 2018r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:



**GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED**  
**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2017 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	nota	31.12.2017	31.12.2016
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>163 367</b>	<b>156 805</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	13	149 711	145 559
Wartości niematerialne	14	4 869	3 999
<b>Wartość firmy</b>	15	766	714
Nieruchomości inwestycyjne	16		
Inwestycje w jednostkach powiązanych wycenianych metodą praw własności	17	1	1
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją	18		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	20	3 047	3 047
Pozostałe aktywa finansowe	22,40	3 870	2 323
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6		
Pozostałe aktywa trwałe	19	1 104	1 162
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>44 928</b>	<b>39 564</b>
Zapasy	23,24	2 482	1 995
Należności handlowe	25	23 274	17 698
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		1 824	783
Pozostałe należności	26	117	1 787
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	20	5 711	7 531
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	21		
Pozostałe aktywa finansowe	22,40	1 336	1 277
Rozliczenia międzyokresowe	27	2 572	2 375
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28	7 612	6 118
<b>Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b>	7		
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>208 295</b>	<b>196 369</b>

Warszawa, dnia 24 kwietnia 2018r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

**GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED**  
**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2017 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

<b>PASYWA</b>	<b>nota</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
<b>Kapitały własne</b>		<b>105 996</b>	<b>108 886</b>
<b>Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej</b>		<b>105 997</b>	<b>108 910</b>
Kapitał zakładowy	29	23 567	23 567
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	30	24 886	24 886
Akcje własne (wielkość ujemna)			
Pozostałe kapitały	30	51 191	46 623
Różnice kursowe z przeliczenia			
Niepodzielony wynik finansowy	31	9 659	12 001
Wynik finansowy bieżącego okresu		-3 306	1 833
<b>Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących</b>	32		<b>-24</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>37 623</b>	<b>29 702</b>
Kredyty i pożyczki	33	21 516	13 047
Pozostałe zobowiązania finansowe	34,40	8 758	9 099
Inne zobowiązania długoterminowe	35	1 049	1 071
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	5 773	6 073
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	41		
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	42	527	411
Pozostałe rezerwy	43		
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>64 675</b>	<b>57 781</b>
Kredyty i pożyczki	33	22 251	20 112
Pozostałe zobowiązania finansowe	34,40	926	1 335
Zobowiązania handlowe	36	28 205	28 103
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego			
Pozostałe zobowiązania	37	10 147	6 554
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	41	1 607	149
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	42	1 540	1 527
Pozostałe rezerwy	43		
<b>Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży</b>	7		
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>208 295</b>	<b>196 369</b>
Wartość księgowa na akcję			

Warszawa, dnia 24 kwietnia 2018r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

**GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED**  
**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2017 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

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
<b>Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2017 r.</b>									
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2017 r.</b>	<b>23 567</b>	<b>24 886</b>	<b>46 623</b>		<b>13 834</b>		<b>108 910</b>	<b>-24</b>	<b>108 886</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości									
Korekty z tyt. błędów podstawowych									
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>23 567</b>	<b>24 886</b>	<b>46 623</b>		<b>13 834</b>		<b>108 910</b>	<b>-24</b>	<b>108 886</b>
Emisja akcji									
Koszt emisji akcji									
Płatności w formie akcji własnych									
Podział zysku netto			4 367		-4 367				
Przeniesienie do zysków zatrzymanych wyniku jednostek zależnych					192		192		192
Wyplata dywidendy									
Zysk roku obrotowego						-3 306	-3 306		-3 306
Transakcje między akcjonariuszami								24	24
Pozostałe dochody całkowite			200				200		200
Suma dochodów całkowitych			200			-3 306	-3 105		-3 105
<b>Kapitał własny na dzień 31.12.2017 r.</b>	<b>23 567</b>	<b>24 886</b>	<b>51 191</b>		<b>9 659</b>	<b>-3 306</b>	<b>105 997</b>		<b>105 996</b>
<b>Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2016 r.</b>									
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2016 r.</b>	<b>23 567</b>	<b>24 886</b>	<b>45 235</b>		<b>13 686</b>		<b>107 374</b>		<b>107 374</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości									
Korekty z tyt. błędów podstawowych									
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>23 567</b>	<b>24 886</b>	<b>45 235</b>		<b>13 686</b>		<b>107 374</b>		<b>107 374</b>
Emisja akcji									
Koszt emisji akcji									
Płatności w formie akcji własnych									

**GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED**  
**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2017 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Podział zysku netto									
Przeniesienie do zysków zatrzymanych wyniku jednostek zależnych									
Wyplata dywidendy									
Zysk roku obrotowego			1 685		-1 685	1 833	1 833	-24	1 810
Transakcje między akcjonariuszami									
Pozostałe dochody całkowite			-298				-298		-298
Suma dochodów całkowitych			-298			1 833	1 535		1 535
<b>Kapitał własny na dzień 31.12.2016 r.</b>	<b>23 567</b>	<b>24 886</b>	<b>46 623</b>		<b>12 001</b>	<b>1 833</b>	<b>108 910</b>	<b>-24</b>	<b>108 886</b>

Warszawa, dnia 24 kwietnia 2018r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

**GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED**  
**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2017 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	za okres 01.01.2017 - 31.12.2017	za okres 01.01.2016 - 31.12.2016
<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>		
<b>Zysk / Strata przed opodatkowaniem</b>	<b>-3 371</b>	<b>3 281</b>
<b>Korekty razem:</b>	<b>27 743</b>	<b>14 625</b>
Zyski (straty) udziałowców mniejszościowych		-115
Amortyzacja	19 569	16 404
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 097	1 281
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	411	460
Zmiana stanu rezerw	152	710
Zmiana stanu zapasów	-498	-324
Zmiana stanu należności	-4 386	-4 135
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	10 476	541
Zmiana stanu pozostałych aktywów	920	-197
Inne korekty		
<b>Gotówka z działalności operacyjnej</b>	<b>24 371</b>	<b>17 906</b>
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-381	-691
<b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>23 990</b>	<b>17 216</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>5 229</b>	<b>2 145</b>
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	255	27
Zbycie inwestycji w nieruchomości		
Zbycie aktywów finansowych	4 803	2 118
Inne wpływy inwestycyjne	171	
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych		
<b>Wydatki</b>	<b>30 071</b>	<b>26 529</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	28 741	25 851
Nabycie inwestycji w nieruchomości		
Wydatki na aktywa finansowe	1 211	678
Inne wydatki inwestycyjne	118	
<b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-24 842</b>	<b>-24 384</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>17 043</b>	<b>3 948</b>
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
Kredyty i pożyczki	17 043	3 943
Emisja dłużnych papierów wartościowych		
Inne wpływy finansowe		5
<b>Wydatki</b>	<b>14 698</b>	<b>11 642</b>
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	12 059	8 637
Wykup dłużnych papierów wartościowych		
Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 430	1 689
Odsetki	1 209	1 317
Inne wydatki finansowe		
<b>C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>2 345</b>	<b>-7 693</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>1 494</b>	<b>-14 862</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED**  
**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2017 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	1 494	-14 862
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	6 118	20 980
G. Środki pieniężne na koniec okresu	7 612	6 118

Warszawa, dnia 24 kwietnia 2018r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

**INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**I. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.**

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz interpretacjami wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską, na mocy Rozporządzenia w sprawie MSSF (Komisja Europejska 1606/2002), zwanymi dalej „MSSF UE”.

MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF), zatwierdzone do stosowania w UE.

Sporządzając sprawozdanie finansowe za rok 2017 Grupa stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2016, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku.

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

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

Wpływ nowego MSSF 16 „Leasing” jest aktualnie analizowany przez Zarząd.

Po analizie Zarząd Spółki stwierdził, iż nowy MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” nie będzie miał istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Po analizie Zarząd Spółki stwierdził, że nowy MSSF 9 „Instrumenty finansowe” będzie miał ograniczony wpływ na Spółkę i sprowadzi się do wycenienia kosztu odpisu aktualizującego należności w perspektywie 12 miesięcy od dnia bilansowego i zaksięgowania go przez wynik. Po wewnętrznej analizie wielkości należności oraz ponoszonych kosztów odpisów aktualizujących określono, iż wielkość przewidywanego odpisu (perspektywa 12 miesięcy w przód) wyniesie 35 tysięcy zł.

Dla sprawozdań finansowych Spółki za rok obrotowy rozpoczynający się z dniem 1 stycznia 2017 r. efektywne są następujące nowe interpretacje oraz zmiany do istniejących standardów, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską:

**1) Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”** – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień

- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat.

Spółka nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania standardów i zmian do standardów zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku.

W 2017 roku Spółka 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 2017r.

Przyjęcie powyższych zmian standardów nie spowodowało zmian w polityce rachunkowości Grupy ani w prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym.

**II. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 31.12.2017 roku. Zarząd Spółki dominującej nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

Do dnia sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2017 rok nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie występują istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

**III. Zasady konsolidacji**

**GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED**  
**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2017 R.**  
**(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Enel-Med obejmuje sprawozdanie finansowe Spółki Centrum Medyczne Enel-Med S.A. i jednostek kontrolowanych przez Spółkę Centrum Medyczne Enel-Med S.A. i jej jednostki zależne. Spółka posiada kontrolę, jeżeli:

- posiada władzę nad danym podmiotem,
- podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub posiada prawa do zmiennych zwrotów z tytułu swojego zaangażowania w danej jednostce,
- ma możliwość wykorzystania władzy w celu kształtowania poziomu generowanych zwrotów.

W przypadku wystąpienia sytuacji, która wskazuje na zmianę jednego lub kilku z powyżej wymienionych czynników sprawowania kontroli, Spółka weryfikuje swoją kontrolę nad innymi jednostkami.

W przypadku gdy Spółka posiada mniej niż większość praw głosu w danej jednostce, ale posiadane prawa głosu umożliwiają jej jednostronne kierowanie istotnymi działaniami tej jednostki oznacza to, że sprawuje ona nad nią władzę. W celu oceny czy Spółka ma wystarczającą władzę, powinna ona przeanalizować szczególności:

- wielkość pakietu praw głosu posiadanego przez Spółkę w porównaniu do wielkości pakietów głosów posiadanych przez innych udziałowców,
- potencjalne prawa głosu posiadane przez Spółkę, innych udziałowców lub inne strony,
- prawa wynikające z innych ustaleń umownych,
- dodatkowe okoliczności, które mogą świadczyć że Spółka ma lub nie ma możliwości kierowania istotnymi działaniami w momentach podejmowania decyzji.

**a) Jednostki zależne**

Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejścia nad nimi kontroli przez Grupę. Przystaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli. Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia. Koszt przejścia ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany, powiększoną o koszty bezpośrednio związane z przejściem. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych wycenia się początkowo według ich wartości godziwej na dzień przejścia, niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów niekontrolujących. 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. 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 oznacza zdolność do uczestniczenia w podejmowaniu decyzji dotyczących polityki finansowej i operacyjnej jednostki, w której dokonano inwestycji. Wywieranie znaczącego wpływu nie oznacza sprawowania kontroli lub współkontroli nad tą polityką. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są rozliczane 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) Wspólne ustalenia umowne (wspólne przedsięwzięcie i wspólna działalność)**

Wspólne ustalenia umowne to umowa, w ramach której dwie lub więcej stron sprawuje współkontrolę, które ma formę albo wspólnej działalności albo wspólnego przedsięwzięcia.

Wspólnik wspólnej działalności ujmuje: swoje aktywa (w tym udział w aktywach posiadanych wspólnie), swoje zobowiązania (w tym udział w zobowiązaniach zaciągniętych wspólnie), przychody ze sprzedaży swojej części produkcji wynikającej ze wspólnej działalności, swoją część przychodów ze sprzedaży produkcji dokonanej przez wspólna działalność oraz swoje koszty (w tym udział we wspólnie poniesionych kosztach).

Wspólne przedsięwzięcie to wspólne ustalenie umowne, w ramach którego strony sprawujące nad nim współkontrolę posiadają prawa do aktywów netto tego ustalenia umownego. Wspólne ustalenia umowne to ustalenie, nad którym dwie lub więcej stron sprawuje współkontrolę, co oznacza umownie określony podział kontroli nad ustaleniem umownym, który występuje tylko wtedy, gdy decyzja dotyczy istotnych działań wymagających jednomyślnej zgody stron sprawujących współkontrolę.

Wspólne przedsięwzięcia rozliczane są metodą praw własności, a ujęcie początkowe następuje według kosztu.

**e) Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym**



**GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED**  
**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2017 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okresy kończące się 31.12.2017r. i 31.12.2016r. obejmują następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)		Metoda konsolidacji	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
Centrum Medyczne Enel-Med S.A.	Jednostka dominująca			
Enel Invest Sp. z o.o.	100%	100%	pełna	pełna
Enel-Med Sp. z o.o.	0%	100%	pełna	
Enelbud Sp z o.o.	100%	100%	pełna	pełna
Pro Care Sp. z o.o.	98%	98%	pełna	pełna
Jovimed Ośrodek Opiekuńczo – Rehabilitacyjny Sp. z o.o.		65%		pełna
Centrum Medyczne Enel-Med Spółka Akcyjna Villa Clinic Sp. K.	100%		pełna	
Centrum Medyczne Enel-Med Spółka Akcyjna Rehabilitacja Sp. K.	100%		pełna	
Metson Sp. z o.o.	20%	20%	metoda praw własności	metoda praw własności

**f) Spółki nie objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym**

Nie dotyczy.

**IV. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów**

Skonsolidowany rachunek zysków i strat, jako element skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, został sporządzony w wariantcie kalkulacyjnym.

Centrum Medyczne Enel-Med S.A., jako podmiot dominujący, sporządza sprawozdanie skonsolidowane dla całej Grupy Kapitałowej. Jest ono przechowywane w siedzibie podmiotu dominującego oraz podlega publikacji na stronie internetowej [www.enel.pl](http://www.enel.pl).

Sprawozdanie jednostki zależnej objętej konsolidacją, sporządzane jest za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie jednostki dominującej.

Spółki Grupy prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości określonymi przez ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa”) z późniejszymi zmianami i wydanymi na jej podstawie przepisami („polskie standardy rachunkowości”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty niezawarte w księgach rachunkowych jednostek Grupy wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF.

Z posiadanych przez Spółkę i Grupę informacji nie wynika, aby istniał jakikolwiek akcjonariusz Spółki, który byłby zobowiązany do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania, w skład, którego weszłaby Grupa Kapitałowa Enel-Med.

**Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Grupę przedstawione zostały poniżej.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego za wyjątkiem aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży wycenionych w wartości godziwej.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

**Prezentacja sprawozdań z uwzględnieniem segmentów działalności**

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

**Instrumenty finansowe**

**Instrumenty finansowe inne niż instrumenty pochodne**

Pożyczki, należności i depozyty ujmowane są w dacie powstania. Wszystkie pozostałe aktywa finansowe (w tym aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy) są ujmowane w dniu dokonania transakcji, który jest dniem, gdy Spółka staje się stroną wzajemnego zobowiązania dotyczącego danego instrumentu finansowego.

Spółka zaprzestaje ujmować składnik aktywów finansowych w momencie wygaśnięcia praw wynikających z umowy do otrzymywania przepływów pieniężnych z tego składnika aktywów lub od momentu, kiedy prawa do otrzymywania przepływów pieniężnych z aktywa finansowego są przekazywane w transakcji przenoszącej zasadniczo wszystkie znaczące ryzyka i korzyści wynikające z ich własności. Każdy udział w przekazywanym składniku aktywów finansowych, który jest utworzony lub pozostaje w posiadaniu Spółki jest traktowany jako składnik aktywów lub zobowiązanie.

Aktywa i zobowiązania finansowe kompensuje się ze sobą i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto, wyłącznie, jeśli Spółka posiada ważny prawnie tytuł do kompensaty określonych aktywów i zobowiązań finansowych lub zamierza rozliczyć daną

**GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED**  
**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2017 R.**  
**(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

transakcję w wartości netto poddanych kompensacie składników aktywów i zobowiązań finansowych lub zamierza jednocześnie podlegające kompensacie aktywa finansowe zrealizować, a zobowiązania finansowe rozliczyć.

Spółka klasyfikuje instrumenty finansowe, inne niż pochodne aktywa finansowe do następujących kategorii: aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności, pożyczki i należności oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

**Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży**

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub niebędące: a) pożyczkami i należnościami; b) inwestycjami utrzymywanymi do upływu terminu wymagalności; ani c) aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy.

**Pożyczki i należności**

Pożyczki i należności są aktywami finansowymi o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, które nie są notowane na aktywnym rynku. Takie aktywa są początkowo ujmowane według wartości godziwej powiększonej o bezpośrednio dające się przyporządkować koszty transakcyjne. Wycena pożyczek i należności w terminie późniejszym odbywa się według zamortyzowanego kosztu, z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, po pomniejszeniu o ewentualne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Do pożyczek i należności zalicza się środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz należności z tytułu dostaw i usług, w tym należności powstałe w wyniku świadczenia usług koncesjonowanych.

**Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie oraz depozyty bankowe na żądanie i inne krótkoterminowe inwestycje o wysokim stopniu płynności i pierwotnym terminie wymagalności do trzech miesięcy. Na potrzeby sprawozdania z przepływów pieniężnych środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują także kredyty w rachunku bieżącym, które są prezentowane w bilansie jako składnik kredytów i pożyczek w ramach zobowiązań krótkoterminowych.

**Kapitał własny**

**Akcje zwykłe**

Akcje zwykłe ujmuje się w kapitale własnym. Koszty bezpośrednio związane z emisją akcji zwykłych, skorygowane o wpływ podatków, pomniejszają wartość kapitału.

**Akcje uprzywilejowane**

Akcje uprzywilejowane są ujmowane w kapitale własnym, jeśli nie podlegają umorzeniu lub podlegają umorzeniu wyłącznie na wniosek Spółki, a wypłata dywidendy z tych akcji jest nieobowiązkowa. Wypłaty dywidend są ujmowane w kapitale własnym w momencie zatwierdzenia wypłaty dywidendy.

Akcje uprzywilejowane są ujmowane jako zobowiązania finansowe, jeśli podlegają umorzeniu na określoną datę lub na wniosek posiadacza akcji lub jeśli wypłata dywidend jest obligatoryjna. Wypłacone dywidendy są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu w pozycji koszty odsetek.

**Zakup akcji własnych**

W przypadku zakupu akcji własnych, kwota zapłaty z tego tytułu wraz z kosztami bezpośrednimi przeprowadzenia transakcji, skorygowana o wpływ podatków, wykazywana jest jako pomniejszenie kapitału własnego. Zakupione akcje własne wykazywane są jako odrębna pozycja kapitału własnego. W momencie sprzedaży lub powtórnej emisji, otrzymane kwoty ujmuje się jako zwiększenie kapitału własnego, a powstałą nadwyżkę lub niedobór z tytułu tej transakcji ujmuje się jako kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej.

**Rzeczowe aktywa trwałe**

**Ujęcie oraz wycena**

Składniki rzeczowych aktywów trwałych ujmuje się w księgach w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Cena nabycia obejmuje koszty bezpośrednio związane z nabyciem składnika majątku. Koszty wytworzenia aktywów we własnym zakresie obejmują koszty materiałów, wynagrodzeń bezpośrednich oraz inne koszty bezpośrednio związane z doprowadzeniem składnika aktywów do stanu zdatnego do używania. Koszt wytworzenia składnika środków trwałych oraz środków trwałych w budowie obejmuje ogół kosztów poniesionych w okresie jego budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia poniesionych do dnia przyjęcia takiego składnika majątkowego do używania (lub do końca

okresu sprawozdawczego, jeśli składnik nie został jeszcze oddany do używania). Koszt wytworzenia obejmuje również w przypadkach, gdy jest to wymagane, wstępny szacunek kosztów demontażu i usunięcia składników rzeczowych aktywów trwałych oraz koszty renowacji miejsca, w którym będzie się on znajdował. Cena nabycia może być również korygowana o przeniesione z kapitałów zyski lub straty z transakcji zabezpieczających przepływy pieniężne dotyczące zakupów rzeczowych aktywów trwałych w walucie obcej. Zakupione oprogramowanie, które jest niezbędne do prawidłowego funkcjonowania związanego z nim urządzenia jest aktywowane jako część tego urządzenia.

W przypadku, gdy określony składnik rzeczowych aktywów trwałych składa się z odrębnych i istotnych części składowych o różnym okresie użytkowania, części te są traktowane jako odrębne składniki aktywów.

Zysk lub stratę ze zbycia składnika rzeczowych aktywów określa się na podstawie porównania przychodów ze zbycia z wartością bilansową zbytych aktywów i ujmuje się je w kwocie netto w zysku lub stracie bieżącego okresu w pozycji pozostałe przychody lub pozostałe koszty. W momencie, gdy sprzedaż dotyczy aktywów podlegających wcześniej aktualizacji wyceny, odpowiednią kwotę w kapitale z kapitału aktualizacji wyceny przenosi się do pozycji „zyski zatrzymane”.

**Przeklasyfikowanie do nieruchomości inwestycyjnych**

W przypadku zaprzestania wykorzystania nieruchomości na własne potrzeby i przeznaczenia jej na cele inwestycyjne, nieruchomość zostaje wyceniona w wartości godziwej i przeklasyfikowana do nieruchomości inwestycyjnych. Wszelkie zyski powstałe z wyceny do wartości godziwej są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu do wysokości, w której odwracają one wcześniejsze straty z tytułu utraty wartości danej nieruchomości. Pozostała część zysku jest ujmowana w innych całkowitych dochodach i wykazywana w kapitale z aktualizacji wyceny. Wszelkie straty ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu.

#### **Nakłady ponoszone w terminie późniejszym**

Aktywowaniu podlegają poniesione w późniejszym okresie koszty wymienianych części składnika rzeczowych aktywów trwałych, które można wiarygodnie oszacować i jest prawdopodobne, że Spółka osiągnie korzyści ekonomiczne związane z wymienianymi składnikami rzeczowych aktywów trwałych. Wartość bilansowa usuniętych części składnika rzeczowych aktywów trwałych jest wyłączana z ksiąg. Nakłady ponoszone w związku z bieżącym utrzymaniem składników rzeczowych aktywów trwałych są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie poniesienia.

#### **Amortyzacja**

Wysokość odpisów amortyzacyjnych ustala się w oparciu o cenę nabycia danego składnika aktywów, pomniejszoną o jego wartość rezydualną. Spółka ocenia również okres użytkowania istotnych elementów poszczególnych składników aktywów, i, jeśli okres użytkowania elementu jest inny niż okres użytkowania pozostałej części składnika aktywów, element ten amortyzowany jest osobno.

Koszt amortyzacji ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu z zastosowaniem metody liniowej w odniesieniu do oszacowanego przez Spółkę okresu użytkowania każdego elementu składnika rzeczowych aktywów trwałych. Składniki aktywów użytkowanych na podstawie umowy leasingu lub innej umowy o podobnym charakterze amortyzuje się przez krótszy z dwóch okresów: okres trwania umowy leasingu lub okres użytkowania, chyba że Spółka posiada wystarczającą pewność, że uzyska tytuł własności przed upływem okresu leasingu. Grunty nie są amortyzowane.

W sprawozdaniu finansowym za okres sprawozdawczy i okresy porównawcze, Spółka zakłada poniższe okresy użytkowania dla poszczególnych kategorii rzeczowych aktywów trwałych:

- Budynki 10-40 lat
- Urządzenia techniczne i maszyny 5 – 12 lat
- Środki transportu 5 – 10 lat
- Meble i wyposażenie 3 – 8 lat

Poprawność stosowanych okresów użytkowania, metod amortyzacji oraz wartości rezydualnych rzeczowych aktywów trwałych jest weryfikowana na koniec każdego okresu sprawozdawczego i, w uzasadnionych przypadkach, korygowana. Szacunki dotyczące określonych pozycji rzeczowych aktywów trwałych zostały zweryfikowane w 2017 r.

#### **Wartości niematerialne**

##### **Wartość firmy**

Wartość firmy, która powstaje w związku z przejęciem jednostek zależnych jest ujmowana jako składnik wartości niematerialnych.

##### **Wycena po początkowym ujęciu**

Po początkowym ujęciu wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. W przypadku inwestycji wycenianych metodą praw własności, wartość firmy jest ujęta w wartości bilansowej inwestycji, a odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości tej inwestycji nie alokuje się do żadnego składnika aktywów, w tym również do wartości firmy, która stanowi część wartości tej inwestycji.

##### **Pozostałe wartości niematerialne**

Pozostałe wartości niematerialne nabyte przez Spółkę o określonym okresie użyteczności ekonomicznej wykazywane są w oparciu o ich cenę nabycia, pomniejszoną o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości.

#### **Nakłady poniesione w terminie późniejszym**

Późniejsze wydatki na składniki istniejących wartości niematerialnych podlegają aktywowaniu tylko wtedy, gdy zwiększają przyszłe korzyści ekonomiczne związane z danym składnikiem. Pozostałe nakłady, w tym nakłady na wytworzone we własnym zakresie: znaki towarowe, wartość firmy i marka są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie poniesienia.

#### **Amortyzacja**

Odpisy amortyzacyjne oblicza się w oparciu o cenę nabycia danego składnika aktywów, pomniejszoną o jego wartość rezydualną. Koszt amortyzacji ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu z zastosowaniem metody liniowej w odniesieniu do oszacowanego przez Spółkę okresu użytkowania danego składnika wartości niematerialnych, innego niż wartość firmy, od momentu stwierdzenia jego przydatności do użytkowania.

W sprawozdaniu finansowym za okres bieżący i okresy porównawcze, Spółka zakłada poniższe okresy użytkowania dla poszczególnych kategorii wartości niematerialnych:

- Patenty i znaki towarowe 10 – 20 lat
- Aktywowane koszty prac rozwojowych 5 – 7 lat
- Relacje z klientami 4 – 5 lat
- Umowy o usługi koncesjonowane 20 lat

Poprawność stosowanych okresów użytkowania, metod amortyzacji oraz wartości rezydualnych wartości niematerialnych jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i w uzasadnionych przypadkach korygowana.

Szacunkowy okres użyteczności ekonomicznej wartości niematerialnych w przypadku umowy o usługi koncesjonowane jest okresem obowiązywania koncesji, w którym Spółka ma możliwość obciążyć strony trzecie za korzystanie z infrastruktury.

#### **Składniki rzeczowych aktywów trwałych użytkowane na podstawie umów leasingu**

Umowy leasingowe, w ramach których Spółka ponosi praktycznie całość ryzyka oraz czerpie praktycznie wszystkie korzyści wynikające z posiadania składników rzeczowych aktywów trwałych klasyfikowane są jako umowy leasingu finansowego.

Aktywa nabyte w drodze leasingu finansowego są wykazywane początkowo w wartości godziwej lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, w zależności od tego, która z tych kwot jest niższa, a następnie pomniejszane o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Umowy leasingowe niebędące umowami leasingu finansowego są traktowane jak leasing operacyjny i nie są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółki.

#### **Zapasy**

**GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED**  
**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2017 R.**  
**(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

Składniki zapasów wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia nie wyższych od możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto. Wartość stanu zapasów ustala się z zastosowaniem metody pierwsze weszło, pierwsze wyszło. Cena nabycia obejmuje cenę zakupu powiększoną o koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika aktywów do stanu zdanego do użytkowania lub wprowadzenia do obrotu. W przypadku wyrobów gotowych i produkcji w toku, koszty zawierają odpowiednią część pośrednich kosztów produkcji, wyciszoną przy założeniu normalnego wykorzystaniu zdolności produkcyjnych. Cena nabycia zapasów może być również korygowana o przeniesione z kapitałów zyski lub straty z transakcji zabezpieczających przepływy pieniężne dotyczące zagranicznych zakupów zapasów w walucie obcej. Możliwa do uzyskania cena sprzedaży netto jest różnicą pomiędzy szacowaną ceną sprzedaży dokonywanej w toku działalności gospodarczej, a szacowanymi kosztami ukończenia i kosztami niezbędnymi do doprowadzenia sprzedaży do skutku. Cenę nabycia drewna przeniesionego z aktywów biologicznych do zapasów stanowi wartość godziwa pomniejszona o koszty związane ze sprzedażą oszacowane na dzień wycięcia drzew.

**Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów**

Aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki świadczące o utracie wartości składników aktywów finansowych innych niż wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Uznaje się, że składnik aktywów finansowych utracił wartość, gdy po jego początkowym ujęciu pojawiły się obiektywne przesłanki wystąpienia zdarzenia mogącego mieć negatywny, wiarygodnie oszacowany wpływ na wartość przyszłych przepływów pieniężnych związanych z danym składnikiem aktywów. Do obiektywnych przesłanek utraty wartości aktywów finansowych (w tym instrumentów kapitałowych) zalicza się niespłacenie albo zaleganie w spłacie długu przez dłużnika, restrukturyzację długu dłużnika, na którą Spółka wyraziła zgodę ze względów ekonomicznych lub prawnych wynikających z trudności finansowych dłużnika, a której w innym wypadku Spółka by nie udzieliła, okoliczności świadczące o wysokim poziomie prawdopodobieństwa bankructwa dłużnika lub emitenta, niepomyślnie zmiany w saldzie płatności od dłużników i emitentów w ramach Spółki, warunki ekonomiczne sprzyjające naruszeniu warunków umowy, zanik aktywnego rynku na dany składnik aktywów finansowych. Ponadto, w przypadku inwestycji w instrumenty kapitałowe, za obiektywną przesłankę utraty wartości aktywów finansowych uważa się znaczący lub przedłużający się spadek wartości godziwej takiej inwestycji poniżej ceny jej nabycia.

**Pożyczki udzielone i należności oraz inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności**

Spółka ocenia przesłanki świadczące o utracie wartości pożyczek udzielonych, należności lub inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności zarówno na poziomie pojedynczego składnika aktywów jak i w odniesieniu do grup aktywów.

W przypadku indywidualnie istotnych należności i inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności przeprowadza się test na utratę wartości pojedynczych składników aktywów. Wszystkie indywidualnie istotne pożyczki udzielone, należności i inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności, dla których nie stwierdzono przesłanek utraty wartości w oparciu o indywidualną ocenę, są następnie poddawane grupowej ocenie w celu stwierdzenia, czy nie wystąpiła inaczej niezidentyfikowana utrata wartości. Pożyczki udzielone, należności i inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności o indywidualnie nieistotnej wartości są oceniane zbiorczo pod kątem utraty wartości w podziale na Spółki o zbliżonej charakterystyce ryzyka.

Dokonując oceny utraty wartości dla grup aktywów Spółka wykorzystuje historyczne trendy do szacowania prawdopodobieństwa wystąpienia zaległości oraz momentu zapłaty oraz wartości poniesionych strat, skorygowane o szacunki Zarządu oceniające, czy bieżące warunki ekonomiczne i kredytowe wskazują, aby rzeczywisty poziom strat miał znacząco różnić się od poziomu strat wynikającego z oceny historycznych trendów.

Utrata wartości w odniesieniu do aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu szacowana jest jako różnica między ich wartością księgową, a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu pierwotnej efektywnej stopy procentowej. Wszelkie straty ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu i stanowią odpis aktualizujący wartość pożyczek udzielonych i należności oraz inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności, przy czym Spółka kontynuuje naliczanie odsetek od zaktualizowanych aktywów. Jeżeli późniejsze okoliczności (np. dokonanie płatności przez dłużnika) świadczą o ustaniu przesłanek powodujących powstanie utraty wartości, wówczas odwrócenie odpisu aktualizującego ujmowane jest w zysku lub stracie bieżącego okresu.

**Aktywa niefinansowe**

Wartość bilansowa aktywów niefinansowych, innych niż aktywa biologiczne, nieruchomości inwestycyjne, zapasy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego poddawana jest ocenie na koniec każdego okresu sprawozdawczego w celu stwierdzenia, czy występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. W przypadku wystąpienia takich przesłanek Spółka dokonuje szacunku wartości odzyskiwalnej poszczególnych aktywów. Wartość odzyskiwalna wartości firmy, wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania oraz wartości niematerialnych, które nie są jeszcze zdadne do użytkowania jest szacowana każdego roku w tym samym terminie. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się jeśli wartość księgową składnika aktywów lub związanego z nim ośrodka wypracowującego środki pieniężne (OWSP) przekracza jego szacowaną wartość odzyskiwalną.

Wartość odzyskiwalna aktywów lub OWSP definiowana jest jako większa z ich wartości netto możliwej do uzyskania ze sprzedaży oraz ich wartości użytkowej. Przy szacowaniu wartości użytkowej przyszłe przepływy pieniężne dyskontowane są przy użyciu stopy procentowej przed opodatkowaniem, która odzwierciedla aktualną rynkową ocenę wartości pieniądza w czasie oraz czynniki ryzyka charakterystyczne dla danego składnika aktywów lub OWSP. Dla celów przeprowadzania testów na utratę wartości, aktywa grupuje się do najmniejszych możliwych do określenia zespołów aktywów generujących wpływy pieniężne w znacznym stopniu niezależnie od innych aktywów lub OWSP. Spółka dokonuje oceny utraty wartości firmy grupując ośrodki wypracowujące środki pieniężne tak, aby szczebel organizacji, nie wyższy niż wyodrębniony segment operacyjny, na którym przeprowadza się tę ocenę odzwierciedlał najniższy szczebel organizacji, na którym Spółka monitoruje wartość firmy dla potrzeb wewnętrznych. Dla celów testów na utratę wartości, wartość firmy nabytą w procesie połączenia jednostek gospodarczych alokuje się do tych ośrodków wypracowujących środki pieniężne, dla których spodziewane jest uzyskanie efektów synergii z połączenia.

Aktywa wspólne (korporacyjne) Spółki nie generują osobnych wpływów pieniężnych i są użytkowane przez więcej niż jeden OWSP. Aktywa wspólne są przypisane do OWSP na bazie jednolitych i zasadnych przesłanek i podlegają testom na utratę wartości jako element testowanych OWSP do których są przypisane.

Odpisy z tytułu utraty wartości są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu. Utrata wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest w pierwszej kolejności ujmowana jako zmniejszenie wartości firmy przypisanej do tego ośrodka (Spółki ośrodków), a następnie jako zmniejszenie wartości księgowej pozostałych aktywów tego ośrodka (Spółki ośrodków) na zasadzie proporcjonalnej.

Odpis aktualizujący wartość firmy z tytułu utraty wartości nie jest odwracany. W odniesieniu do innych aktywów, odpisy z tytułu utraty wartości ujęte w poprzednich okresach, są poddawane na koniec każdego okresu sprawozdawczego ocenie, czy zaszyły przesłanki wskazujące na zmniejszenie utraty wartości lub jej całkowite odwrócenie. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości jest odwracany, jeżeli zmieniły się szacunki zastosowane do określenia wartości odzyskiwalnej.

Odpis z tytułu utraty wartości odwracany jest tylko do wysokości wartości początkowej składnika aktywów pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne, jaka byłaby wykazana w sytuacji, gdyby odpis z tytułu utraty wartości nie został ujęty.

#### **Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży lub wydania**

Aktywa trwale (lub aktywa i zobowiązania stanowiące Spółkę przeznaczoną do zbycia), co do których Spółka oczekuje, że wypracują one korzyści w wyniku sprzedaży lub wydania, a nie poprzez ich dalsze wykorzystanie, są klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży lub wydania. Bezpośrednio przed przeklasyfikowaniem do Spółki przeznaczonych do sprzedaży lub wydania, aktywa te (lub składniki Spółki przeznaczonej do zbycia) są ponownie wyceniane zgodnie

z zasadami rachunkowości Spółki. Następnie aktywa lub Spółki przeznaczone do zbycia są ujmowane według niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży.

Ewentualny odpis z tytułu utraty wartości składników Spółki przeznaczonej do zbycia jest w pierwszej kolejności ujmowany jako zmniejszenie wartości firmy, a następnie jako zmniejszenie wartości bilansowej pozostałych składników na zasadzie proporcjonalnej z zastrzeżeniem, że utrata wartości nie wpływa na wartość zapasów, aktywów finansowych, aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, aktywów z tytułu świadczeń pracowniczych, nieruchomości inwestycyjnych

lub aktywów biologicznych, które są nadal wyceniane stosownie do zasad rachunkowości Spółki. Utrata wartości ujęta przy początkowej klasyfikacji jako przeznaczone do sprzedaży lub wydania jest ujmowana w zysku i stracie bieżącego okresu.

Dotyczy to również zysków i strat wynikających z późniejszej zmiany wartości. Zyski z tytułu wyceny do wartości godziwej są ujmowane tylko do wysokości uprzednio zarachowanych strat z tytułu utraty wartości.

Wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych zaklasyfikowanych do aktywów dostępnych do sprzedaży lub wydania nie amortyzuje się. Dodatkowo, po zaklasyfikowaniu inwestycji wycenianych metodą praw własności do aktywów dostępnych do sprzedaży lub wydania, ustaje ich ujmowanie tą metodą.

#### **Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy**

Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy ujmuje się jako koszt w momencie, gdy na Spółce ciąży zobowiązanie, którego nie może realnie uniknąć, wynikające ze szczegółowego i sformalizowanego planu rozwiązania stosunku pracy przed osiągnięciem przez pracowników wieku emerytalnego lub zapewnienia świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy w następstwie złożonej przez Spółkę propozycji dobrowolnego rozwiązania stosunku pracy. Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy w przypadku dobrowolnych odejść są ujmowane w kosztach, jeśli Spółka złożyła pracownikom ofertę zachęcającą do dobrowolnych odejść, jest prawdopodobne, że oferta zostanie zaakceptowana i liczba dobrowolnych odejść może być rzetelnie oszacowana. Jeżeli świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy są należne później niż 12 miesięcy po zakończeniu okresu sprawozdawczego, są one dyskontowane do wartości bieżącej.

#### **Krótkoterminowe świadczenia pracownicze**

Zobowiązania z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych są wyceniane bez uwzględnienia dyskonta i są odnoszone w koszty w okresie wykonania świadczenia.

Spółka ujmuje zobowiązanie w ciężar kosztów w wysokości przewidzianych płatności dla pracowników z tytułu krótkoterminowych premii pieniężnych lub planów podziału zysku, jeśli na Spółce ciąży prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek takich wypłat z tytułu świadczonej pracy przez pracowników w przeszłości, a zobowiązanie to może zostać wiarygodnie oszacowane.

#### **Rezerwy**

Rezerwy ujmuje się, gdy na Spółce ciąży wynikający z przeszłych zdarzeń obecny prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek, którego wartość można wiarygodnie oszacować i prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku wiązać się będzie z wypływem korzyści ekonomicznych. Rezerwy są ustalane poprzez dyskontowanie oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych z zastosowaniem stopy przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżącą, rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko związane z danym zobowiązaniem. Odwracanie dyskonta ujmowane jest jako koszt finansowy.

#### **Umowy rodzące obciążenia**

Rezerwa na umowy rodzące obciążenia ujmowana jest w przypadku, gdy spodziewane przez Spółkę korzyści ekonomiczne z umowy są niższe niż nieuniknione koszty wypełnienia obowiązków umownych. Rezerwa jest wyceniana w wysokości wartości bieżącej niższej z kwot: oczekiwanych kosztów związanych z odstąpieniem od umowy lub oczekiwanych kosztów netto kontynuowania umowy. Przed ustaleniem rezerwy, Spółka ujmuje wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów związanych z daną umową.

#### **Przychody**

##### **Sprzedaż wyrobów gotowych/towarów**

Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych/towarów w toku zwykłej działalności wyceniane są w wartości godziwej otrzymanej lub należnej zapłaty, pomniejszonej o wartość zwrotów, opustów i rabatów. Przychody są ujmowane wtedy, gdy istnieje przekonujący dowód, zazwyczaj w postaci wykonanej umowy sprzedaży, świadczący o przeniesieniu zasadniczo całego ryzyka i korzyści na klienta, istnieje wysokie prawdopodobieństwo otrzymania zapłaty, poniesione koszty oraz prawdopodobieństwo zwrotu można wiarygodnie oszacować, nie występuje trwale zaangażowanie w zarządzanie wyrobami gotowymi/towarami, a kwotę przychodu można wiarygodnie wycenić. Jeżeli istnieje prawdopodobieństwo przyznania rabatów, których kwotę można wiarygodnie wycenić, wówczas rabat ujmowany jest jako pomniejszenie przychodów ze sprzedaży z chwilą ich ujęcia.

##### **Świadczenie usług**

Przychody ze świadczenia usług są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu w proporcji do stopnia wykonania świadczenia na dzień sprawozdawczy. W sytuacji gdy świadczenie usług na podstawie jednego kontraktu ma miejsce w różnych okresach sprawozdawczych, należna zapłata jest alokowana pomiędzy usługi na podstawie odpowiednio określonej wartości godziwej.

##### **Przychody z tytułu prowizji**

W przypadku, gdy Spółka występuje w transakcji jako pośrednik, a nie jako strona umowy, przychód jest ujmowany w kwocie netto osiągniętej prowizji.

##### **Przychody z tytułu najmu**

**GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED**  
**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2017 R.**  
**(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

Przychody z tytułu najmu nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu metodą liniową przez okres trwania umowy. Korzyści przekazane w zamian za podpisanie umowy najmu stanowią integralną część całkowitych przychodów z tytułu najmu i są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu przez okres trwania umowy.

Przychody z tytułu podnajmu wynajętych nieruchomości ujmowane są jako pozostałe przychody operacyjne.

#### **Opłaty leasingowe**

Opłaty z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są liniowo przez okres leasingu w zysku lub stracie bieżącego okresu. Korzyści otrzymane w zamian za podpisanie umowy leasingu stanowią integralną część całkowitych kosztów leasingu i są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu przez okres trwania umowy leasingu. Minimalne opłaty leasingowe ponoszone w związku z leasingiem finansowym są rozdzielane na część stanowiącą koszty finansowe oraz część zmniejszającą zobowiązania. Część stanowiąca koszt finansowy jest przypisywana do poszczególnych okresów w czasie trwania umowy leasingu w taki sposób, aby uzyskać stałą okresową stopę procentową w stosunku do stanu zobowiązania. Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane poprzez korektę wartości minimalnych opłat leasingowych w czasie pozostałego okresu leasingu, gdy korekta zostaje potwierdzona.

#### **Ustalenie, czy umowa zawiera leasing**

W momencie rozpoczęcia wykonywania umowy, Spółka dokonuje oceny, czy jest to umowa leasingowa lub czy zawiera leasing. Określony składnik aktywów jest przedmiotem leasingu, jeśli wywiązanie się z umowy zależy od korzystania z tego składnika aktywów. Umowa przenosi prawo do użytkowania składnika aktywów, jeśli na jej podstawie Spółka otrzymuje prawo do sprawowania kontroli nad używaniem tego składnika aktywów.

Płatności oraz inne formy zapłaty wymagane umową, w momencie rozpoczęcia jej wykonywania lub przy ponownej jej ocenie, są rozdzielane przez Spółkę na takie, które są związane z leasingiem i te, które wiążą się z innymi elementami umowy, w oparciu o względne wartości godziwe leasingu i innych elementów. Jeżeli, w przypadku leasingu finansowego, Spółka stwierdzi, że wiarygodne rozdzielanie płatności jest niewykonalne w praktyce, wówczas aktywa i zobowiązania ujmowane są w kwocie równej wartości godziwej składnika aktywów, który został zidentyfikowany jako przedmiot leasingu. Następnie zmniejsza się zobowiązanie w miarę dokonywanych płatności oraz ujmuje się przypisane koszty finansowe z tytułu zobowiązania, stosując w tym celu krańcową stopę procentową właściwą dla pożyczek Spółki.

#### **Przychody i koszty finansowe**

Przychody finansowe obejmują przychody odsetkowe związane z zainwestowanymi przez Spółkę środkami (w tym od aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży), należne dywidendy, zyski ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, zyski ze zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych przez wynik finansowy, zyski z wyceny do wartości godziwej nabytych wcześniej udziałów w jednostce przejmowanej, zyski związane z instrumentami zabezpieczającymi, które ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu. Przychody odsetkowe ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu zgodnie z zasadą memoriału, z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Dywidendę ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu na dzień, kiedy Spółka nabywa prawo do jej otrzymania, a w przypadku papierów wartościowych notowanych na giełdzie - zazwyczaj w pierwszym dniu notowania tych instrumentów bez prawa do dywidendy. Koszty finansowe obejmują koszty odsetkowe związane z finansowaniem zewnętrznym, odwracanie dyskonta od ujętych rezerw i płatności warunkowych, straty na sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, dywidendy z uprzywilejowanych udziałów zaklasyfikowanych do zobowiązań, straty ze zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych (innych niż należności handlowe) oraz straty na instrumentach zabezpieczających, które ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Koszty finansowania zewnętrznego nie dające się bezpośrednio przypisać do nabycia, wytworzenia, budowy lub produkcji określonych aktywów są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Zyski i straty z tytułu różnic kursowych wykazuje się w kwocie netto jako przychody finansowe lub koszty finansowe, zależnie od ich łącznej pozycji netto.

#### **Podatek dochodowy**

Podatek dochodowy obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Bieżący i odroczony podatek dochodowy ujmowany jest w zysku lub stracie bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, kiedy dotyczy połączenia jednostek oraz pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym lub jako inne całkowite dochody.

Podatek bieżący jest to oczekiwana kwota zobowiązań lub należności z tytułu podatku od dochodu do opodatkowania za dany rok, ustalona z zastosowaniem stawek podatkowych obowiązujących prawnie lub faktycznie na dzień sprawozdawczy oraz korekty zobowiązania podatkowego dotyczącego lat poprzednich. Zobowiązanie z tytułu podatku bieżącego obejmuje również wszelkie zobowiązania podatkowe będące efektem wypłaty dywidendy.

Podatek odroczony ujmuje się w związku z różnicami przejściowymi pomiędzy wartością bilansową aktywów i zobowiązań i ich wartością ustalaną dla celów podatkowych. Odroczony podatek dochodowy nie jest ujmowany w przypadku:

- różnic przejściowych wynikających z początkowego ujęcia aktywów lub zobowiązań pochodzących z transakcji, która nie jest połączeniem jednostek gospodarczych i nie wpływa ani na zysk lub stratę bieżącego okresu ani na dochód do opodatkowania;
- różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych i współkontrolowanych w zakresie, w którym nie jest prawdopodobne, że zostaną one zbyte w dającej się przewidzieć przyszłości;
- różnic przejściowych powstałych w związku z początkowym ujęciem wartości firmy.

Podatek odroczony jest wyceniany z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą stosowane wtedy, gdy przejściowe różnice odwrócą się, przy tym za podstawę przyjmowane są przepisy podatkowe obowiązujące prawnie lub faktycznie do dnia sprawozdawczego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego są kompensowane, jeżeli Spółka posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzania kompensaty bieżących zobowiązań i aktywów podatkowych i pod warunkiem, że aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą podatku dochodowego nałożonego przez tą samą władzę podatkową na tego samego podatnika lub na różnych podatników, którzy zamierzają rozliczyć zobowiązania i należności z tytułu podatku dochodowego w kwocie netto lub jednocześnie zrealizować należności i rozliczyć zobowiązanie.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, służący przeniesieniu nierozliczonej straty podatkowej i niewykorzystanej ulgi podatkowej oraz ujemnymi różnicami przejściowymi, ujmuje się w zakresie, w którym jest prawdopodobne, że będzie dostępny przyszły dochód do opodatkowania, który pozwoli na ich odpisanie.

**GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED**  
**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2017 R.**  
**(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

Aktywa z tytułu podatku odroczonego podlegają ocenie na każdy dzień sprawozdawczy i obniża się je w zakresie, w jakim nie jest prawdopodobne zrealizowanie związanych z nimi korzyści w podatku dochodowym.

**Działalność zaniechana**

Działalność zaniechana jest częścią działalności Spółki, która stanowi odrębną ważną dziedzinę działalności lub geograficzny obszar działalności, którą zbyto lub przeznaczono do sprzedaży lub wydania, albo jest to jednostka zależna nabyta wyłącznie w celu odsprzedaży. Klasyfikacji do działalności zaniechanej dokonuje się na skutek zbycia lub wtedy, gdy działalność spełnia kryteria zaklasyfikowania jako przeznaczonej do sprzedaży. W przypadku, gdy działalność jest zaklasyfikowana jako zaniechana, dane porównawcze do sprawozdania z całkowitych dochodów są przekształcane tak, jakby działalność została zaniechana na początku okresu porównawczego.

**Zysk na jedną akcję**

Spółka prezentuje podstawowy i rozwodniony zysk na jedną akcję dla akcji zwykłych. Podstawowy zysk na jedną akcję jest wyliczony przez podzielenie zysku lub straty przypadającej posiadaczom akcji zwykłych przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w roku, skorygowaną o posiadane przez Spółkę akcje własne. Rozwodniony zysk na jedną akcję jest wyliczony przez podzielenie skorygowanego zysku lub straty przypadającej dla posiadaczy akcji zwykłych przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych skorygowaną o posiadane akcje własne oraz o efekty rozładniające potencjalnych akcji, które obejmują obligacje zamienne na akcje, a także opcje na akcje przyznane pracownikom.

**Raportowanie segmentów działalności**

Segment operacyjny jest częścią Spółki zaangażowaną w działalność gospodarczą, w związku z którą może uzyskiwać przychody oraz ponosić koszty, w tym przychody i koszty związane z transakcjami z innymi częściami Spółki. Wyniki operacyjne każdego segmentu operacyjnego są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w Spółce, który decyduje o alokacji zasobów do segmentu i ocenia jego wyniki działalności, przy czym dostępne są oddzielne informacje finansowe o każdym segmencie.

Wyniki operacyjne każdego segmentu, które są raportowane do organu odpowiedzialnego za podejmowanie decyzji operacyjnych w Spółce, obejmują zarówno pozycje, które mogą zostać bezpośrednio przypisane do danego segmentu, jak i te mogące być przypisane pośrednio, na podstawie uzasadnionych przesłanek. Pozycje nieprzyporządkowane dotyczą głównie aktywów wspólnych (korporacyjnych) (głównie dotyczące zarządu jednostki), kosztów związanych z siedzibą jednostki, aktywów i zobowiązań z tytułu podatku dochodowego.

Wydatki inwestycyjne segmentu to całkowite koszty poniesione w ciągu roku na zakup rzeczowych środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, z wyłączeniem wartości firmy.

**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 Grupy.

**b) Transakcje i salda**

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

**V. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach**

**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**

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

**b) Niepewność szacunków**

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

**Wycena rezerw**

Rezerwy z tytułu odpraw emerytalno-rentowych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych.

**Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego**

**GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED**  
**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2017 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

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.

**Stawki amortyzacyjne**

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

**Odpisy aktualizujące należności i zapasy**

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

**VI. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości**

Nie dotyczy.

**DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY**

Grupa Kapitałowa realizuje przede wszystkim usługi medyczne. Przychody ze sprzedaży usług ujmowane są w okresie, w którym usługi zostały wykonane.

Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem Grupy prezentują się następująco:

Wyszczególnienie	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
<b>Działalność kontynuowana</b>		
Sprzedaż towarów i materiałów	541	455
Sprzedaż produktów		
Sprzedaż usług	323 187	273 247
<b>SUMA przychodów ze sprzedaży</b>	<b>323 728</b>	<b>273 702</b>
Pozostałe przychody operacyjne	1 440	846
Przychody finansowe	184	189
<b>SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej</b>	<b>325 353</b>	<b>274 737</b>
<b>Przychody z działalności zaniechanej</b>		
<b>SUMA przychodów ogółem</b>	<b>325 353</b>	<b>274 737</b>

Przychody z działalności zaniechanej nie wystąpiły.

**Nota 2. SEGMENTY OPERACYJNE**

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

**Segmenty geograficzne za okres 01.01. - 31.12.2017 r.**

Wyszczególnienie	Polska	Łącznie pozostałe kraje	Austria	Wielka Brytania	Francja	Inne
Sprzedaż klientom zewnętrznym	322 254	1 475	937	214	94	230
Aktywa trwałe, inne niż instrumenty finansowe						
Aktywa z tytułu podatku odroczonego						
Aktywa z tytułu świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia						
Prawa wynikające z umów ubezpieczeniowych						

**Segmenty geograficzne za okres 01.01. - 31.12.2016 r.**



**GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED**  
**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2017 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Wyszczególnienie	Polska	Łącznie pozostałe kraje	Austria	Wielka Brytania	Francja	Inne
Sprzedaż klientom zewnętrznym	272 866	835	328	155	96	257
Aktywa trwałe, inne niż instrumenty finansowe						
Aktywa z tytułu podatku odroczonego						
Aktywa z tytułu świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia						
Prawa wynikające z umów ubezpieczeniowych						

Spółka nie realizuje z żadnym z kontrahentów więcej niż 10% przychodów.

**Przychody ze sprzedaży - szczegółowa struktura geograficzna**

	01.01.2017 - 31.12.2017		01.01.2016 - 31.12.2016	
	w tys. PLN	w %	w tys. PLN	w %
<b>Kraj</b>	<b>322 254</b>	<b>99,5%</b>	<b>272 866</b>	<b>99,7%</b>
<b>Eksport, w tym:</b>	<b>1 475</b>	<b>0,5%</b>	<b>835</b>	<b>0,3%</b>
Unia Europejska	1 431	0,4%	835	0,3%
USA	44	0,0%		0,0%
<b>Razem</b>	<b>323 728</b>	<b>100,0%</b>	<b>273 702</b>	<b>100,0%</b>

**Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ**

Wyszczególnienie	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Amortyzacja	19 569	16 404
Zużycie materiałów i energii	26 051	21 631
Usługi obce	207 304	170 280
Podatki i opłaty	481	458
Wynagrodzenia	59 303	49 530
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	10 774	9 146
Pozostałe koszty rodzajowe	1 967	1 780
Rezerwy gwarancyjne		
<b>Koszty według rodzajów ogółem, w tym:</b>	<b>325 450</b>	<b>269 229</b>
Zmiana stanu produktów		
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)		
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-11 702	-9 483
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-8 461	-7 985
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług</b>	<b>305 287</b>	<b>251 762</b>

Wyszczególnienie	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
<b>Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:</b>	<b>19 569</b>	<b>16 404</b>
Amortyzacja środków trwałych	18 884	15 779
Amortyzacja wartości niematerialnych	686	625
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych		
Utrata wartości niematerialnych		
<b>Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży</b>		
Amortyzacja środków trwałych		
Amortyzacja wartości niematerialnych		
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych		
Utrata wartości niematerialnych		
<b>Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:</b>		
Amortyzacja środków trwałych		

**GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED**  
**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2017 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Amortyzacja wartości niematerialnych		
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych		
Utrata wartości niematerialnych		

Wyszczególnienie	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Wynagrodzenia	59 303	49 530
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	8 442	7 054
Koszty świadczeń emerytalnych	104	83
Inne świadczenia po okresie zatrudnienia		
Opcje na akcje przyznane członkom Zarządu i kadry kierowniczej		
Pozostałe świadczenia pracownicze	2 227	2 010
<b>Suma kosztów świadczeń pracowniczych, w tym:</b>	<b>70 077</b>	<b>58 676</b>
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	58 840	48 911
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	6 886	6 007
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	4 351	3 759

**Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE**

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Szkolenia medyczne	98	98
Przychody z fakturowania usług i nakładów	6	96
Rozwiązanie rezerw	171	33
Usługi księgowo, HR i administracyjne		12
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	468	167
Dopłaty i darowizny	82	45
Zysk na leasingu zwrotnym		35
Ubezpieczenia medyczne - refaktura	262	220
Nadwyżki składników majątku obrotowego	57	64
Zysk na zbyciu majątku trwałego	75	
Podnajem lokali i wyposażenia	79	15
Organizacja konferencji	46	
Pozostałe	95	63
<b>Razem</b>	<b>1 440</b>	<b>846</b>

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Strata ze zbycia majątku trwałego	460	178
Spisane należności nieściągalne i odpisy aktualizujące należności	350	276
Koszty postępowania spornego	59	2
Zapłacone odszkodowania, reklamacje, grzywny	66	57
Niezawinione niedobory składników majątku obrotowego	145	184
Zaniechanie inwestycji	83	
Darowizny	47	1
Pozostałe	37	21
<b>Razem</b>	<b>1 244</b>	<b>719</b>

Utworzenie odpisów aktualizujących wartość	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Należności	308	2
<b>Razem</b>	<b>308</b>	<b>2</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED**  
**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2017 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

---

**Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE**

<b>Przychody finansowe</b>	<b>01.01.2017 - 31.12.2017</b>	<b>01.01.2016 - 31.12.2016</b>
Przychody z tytułu odsetek	21	189
Zysk ze zbycia udziałów	100	
Inne	62	
<b>Razem</b>	<b>184</b>	<b>189</b>

<b>Koszty finansowe</b>	<b>01.01.2017 - 31.12.2017</b>	<b>01.01.2016 - 31.12.2016</b>
Koszty z tytułu odsetek	1 755	1 373
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	32	6
Prowizje		
Inne	7	2
<b>Razem</b>	<b>1 793</b>	<b>1 381</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED**  
**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2017 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Ujawnienia przychodów, kosztów, zysków lub strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych

01.01.2017 - 31.12.2017	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (wyznaczone przy początkowym ujęciu)	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki udzielone i należności własne	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązania finansowe	Razem wycena instrumentów finansowych
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartość godziwej								
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartość godziwej przeniesione z kapitału własnego								
Przychody / koszty z tytułu odsetek					21		-1 755	-1 733
Przychody z tytułu odsetek związane aktywami, które uległy utracie wartości								
Utworzenie odpisów aktualizujących								
Rozwiązanie odpisów aktualizujących								
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych								
Zyski/straty ze zbycia instrumentów finansowych								
Kwota przeniesiona z kapitałów własnych do rachunku zysków i strat z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń								
Koszty z tytułu realizacji instrumentów pochodnych								
<b>Razem zysk strata</b>					<b>21</b>		<b>-1 755</b>	<b>-1 733</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED**  
**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2017 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

01.01.2016 - 31.12.2016	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (wyznaczone przy początkowym ujęciu)	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki udzielone i należności własne	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązania finansowe	Razem wycena instrumentów finansowych
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartość godziwej								
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartość godziwej przeniesione z kapitału własnego								
Przychody / koszty z tytułu odsetek					189		-1 373	<b>-1 184</b>
Przychody z tytułu odsetek związane aktywami, które uległy utracie wartości								
Utworzenie odpisów aktualizujących								
Rozwiązanie odpisów aktualizujących								
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych								
Zyski/straty ze zbycia instrumentów finansowych								
Kwota przeniesiona z kapitałów własnych do rachunku zysków i strat z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń								
Koszty z tytułu realizacji instrumentów pochodnych								
<b>Razem zysk strata</b>					<b>189</b>		<b>-1 373</b>	<b>-1 184</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED**  
**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2017 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY**

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31 grudnia 2017 i 2016 roku przedstawiają się następująco:

Podatek dochodowy wykazany w RZ i S	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	<b>381</b>	<b>691</b>
Dotyczący roku obrotowego	380	542
Korekty dotyczące lat ubiegłych	1	148
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	<b>-584</b>	<b>758</b>
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-584	758
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego		
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat</b>	<b>-203</b>	<b>1 448</b>

Wykazany w rachunku zysków i strat podatek odroczony stanowi różnicę między stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresów sprawozdawczych.

Bieżący podatek dochodowy	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>-3 509</b>	<b>3 167</b>
Przychody lat ubiegłych zwiększające podstawę do opodatkowania	279	546
Przychody wyłączone z opodatkowania	818	777
Koszty lat ubiegłych dodane do kosztów podatkowych	8 894	6 106
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	5 593	7 813
<b>Dochód do opodatkowania</b>	<b>-7 349</b>	<b>4 644</b>
Odliczenia od dochodu - darowizna, strata	707	2 694
<b>Podstawa opodatkowania</b>	<b>-8 056</b>	<b>1 950</b>
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%	-1 531	371
<b>Efektywna stawka podatku</b> (udział obciążenia podatkowego wykazanego w rachunku zysków i strat w zysku przed opodatkowaniem)	<b>5,78%</b>	<b>45,73%</b>

Uzgodnienie efektywnej stopy podatkowej	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>-3 509</b>	<b>3 167</b>
Według stawki podatkowej wynoszącej 19%	-667	602
Trwale różnice nie objęte podatkiem dochodowym bieżącym i odroczonym w sprawozdaniu finansowym	1 086	949
Obciążenie rzeczywiste z tytułu podatku dochodowego	-203	1 448
<b>Efektywna stopa podatkowa</b>	<b>5,78%</b>	<b>45,73%</b>

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19% dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym.

Podatek dotyczący zagranicznych jurysdykcji podatkowych nie występuje.

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2016	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2017
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	413	121		535
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	1 175	358		1 533
Niezapłacone odsetki (dostawcy+ pożyczki)	128	60		188
Koszty podatkowe przyszłych okresów	751		293	458
Wycena pożyczek wg IRR	3		3	
Wartość netto ŚT w leasingu - zobowiązania z tyt. leasingu	2 413	321		2 734
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	3 598		1 792	1 806
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	2 410	422		2 832
Odpisy aktualizujące należności	622	308		930

**GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED**  
**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2017 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Suma ujemnych różnic przejściowych	11 514	1 589	2 088	11 015
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku</b>	<b>2 188</b>	<b>302</b>	<b>397</b>	<b>2 093</b>

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	31.12.2016	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2017
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	35 564		1 147	34 417
Naliczone nie zapłacone odsetki od pożyczek	528		156	372
Wartość netto ŚT w leasingu - zobowiązania z tyt. leasingu	2 067		700	1 366
Wpłata na depozyt z tytułu umowy leasingu	1 886	302		2 188
Przeszacowana do wart godziwej wartość nieruchomości	3 403		346	3 057
Wycena pożyczek i kredytów wg IRR	30		30	
<b>Suma dodatnich różnic przejściowych</b>	<b>43 478</b>	<b>302</b>	<b>2 379</b>	<b>41 401</b>
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:</b>	<b>8 260 854</b>	<b>57 345</b>	<b>452 079</b>	<b>7 866 120</b>

**Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego**

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	2 093	2 188
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	7 866	8 261
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana		
<b>Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>-5 773</b>	<b>-6 073</b>

**Nota 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA**

Nie dotyczy.

**Nota 8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNA AKCJĘ**

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Grupy przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

**Działalność kontynuowana i zaniechana**

Wyliczenie zysku na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:

Wyliczenie zysku na jedną akcję - założenia	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Zysk netto z działalności kontynuowanej	-3 306	1 719
Strata na działalności zaniechanej		
<b>Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję</b>	<b>-3 306</b>	<b>1 719</b>
Efekt rozwodnienia:		
- odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe		
- odsetki od obligacji zamiennych na akcje		
<b>Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję</b>	<b>-3 306</b>	<b>1 719</b>

**Liczba wyemitowanych akcji**

Liczba wyemitowanych akcji	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
<b>Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.</b>	<b>23 566 900</b>	<b>23 566 900</b>
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych		
- opcje na akcje		

**GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED**  
**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2017 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

- obligacje zamienne na akcje		
<b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.</b>	<b>23 566 900</b>	<b>23 566 900</b>

W okresie między dniem bilansowym a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne inne transakcje dotyczące akcji zwykłych lub potencjalnych akcji zwykłych.

**Nota 9. DYWIDENDY ZAPROPONOWANE LUB UCHWALONE DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
 Nie dotyczy.

**Nota 10. UJAWNIECIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH**  
 Nie dotyczy.

**Nota 11. EFEKT PODATKOWY POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH**  
 Nie dotyczy.

**Nota 12. WARTOŚĆ GODZIWA**  
 Nie dotyczy.

**Nota 13. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE**

**Struktura własnościowa**

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Własne	135 610	128 436
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	14 100	17 124
<b>Razem</b>	<b>149 711</b>	<b>145 559</b>

**Rzeczowe aktywa trwałe, do których tytuł prawny podlega ograniczeniom oraz stanowiące zabezpieczenie zobowiązań**

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	31.12.2017	31.12.2016
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek własnych	28 752	31 741
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek obcych		
- stanowiące zabezpieczenie innych zobowiązań		
- użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego	14 100	17 124
<b>Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie</b>	<b>42 853</b>	<b>48 865</b>

**Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości rzeczowych aktywów trwałych**

Nie dotyczy.



**GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED**  
**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2017 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.-31.12.2017 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2017</b>		91 828	10 629	3 302	73 770	11 872	191 402
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>		14 925	2 419	695	16 677	11 039	45 754
- nabycia środków trwałych		1 056	1 634		7 137	10 836	20 663
- nabycia środków trwałych - remonty generalne komponenty						202	202
- rozliczenie środków trwałych w budowie		11 878	554		4 798		17 230
- rozliczenie środków trwałych w budowie - komponenty		1 991					1 991
- zawartych umów leasingu				679			679
- inne nabycia - środki trwałe w nowych spółkach			230	15	4 743		4 988
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>			76	357	1 338	19 339	21 110
- zbycia			5	357	355		718
- likwidacji			44		744		788
- rozliczenie środków trwałych w budowie						17 230	17 230
- rozliczenie środków trwałych w budowie - komponenty						1 991	1 991
- inne - środki trwałe w sprzedanych spółkach			27		239	34	300
- inne - rozliczenie w koszty						83	83
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2017</b>		106 753	12 972	3 639	89 110	3 572	216 046
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2017</b>		20 987	3 803	1 357	19 695		45 842
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>		6 747	2 088	760	11 859		21 454
- amortyzacji		6 747	1 884	756	9 223		18 611
- amortyzacja inne - środki trwałe w nowych spółkach			204	4	2 635		2 844
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>			46	210	706		961
- likwidacji			35		441		476
- sprzedaży			3	210	190		403
- inne - środki trwałe w sprzedanych spółkach			9		74		82
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2017</b>		27 734	5 846	1 907	30 849		66 335
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2017</b>							
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2017</b>							
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2017</b>		79 019	7 126	1 732	58 261	3 572	149 711

**GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED**  
**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2017 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.-31.12.2016 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2016</b>		<b>81 802</b>	<b>8 316</b>	<b>3 283</b>	<b>56 171</b>	<b>7 838</b>	<b>157 410</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>		<b>13 026</b>	<b>2 567</b>	<b>380</b>	<b>17 967</b>	<b>23 228</b>	<b>57 169</b>
- nabycia środków trwałych		457	1 974		9 620	22 065	34 116
- nabycia środków trwałych - remonty generalne komponenty		2 316				1 163	3 479
- rozliczenie środków trwałych w budowie		10 254	570		8 157		18 980
- zawartych umów leasingu				380			380
- inne nabycia			23		191		214
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>		<b>3 000</b>	<b>254</b>	<b>361</b>	<b>368</b>	<b>19 194</b>	<b>23 177</b>
- zbycia				44			44
- likwidacji		3 000	254		368		3 622
- likwidacji - cesja umowy				317			317
- rozliczenie środków trwałych w budowie						18 980	18 980
- inne						214	214
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2016</b>		<b>91 828</b>	<b>10 629</b>	<b>3 302</b>	<b>73 770</b>	<b>11 872</b>	<b>191 402</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2016</b>		<b>15 471</b>	<b>2 473</b>	<b>821</b>	<b>12 461</b>		<b>31 227</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>		<b>6 201</b>	<b>1 502</b>	<b>711</b>	<b>7 365</b>		<b>15 779</b>
- amortyzacji		6 201	1 502	711	7 365		15 779
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>		<b>684</b>	<b>172</b>	<b>176</b>	<b>131</b>		<b>1 163</b>
- likwidacji		684	172		131		988
- likwidacji - cesja umowy				152			152
- sprzedaży				24			24
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2016</b>		<b>20 987</b>	<b>3 803</b>	<b>1 357</b>	<b>19 695</b>		<b>45 842</b>
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2016							
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2016							
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016</b>		<b>70 841</b>	<b>6 827</b>	<b>1 945</b>	<b>54 075</b>	<b>11 872</b>	<b>145 559</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED**  
**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2017 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**Środki trwałe w budowie**

01.01.2017	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Odpisy aktualizujące na BZ	31.12.2017
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe		
11 872	11 039	13 869	554		4 798	118	3 572

01.01.2016	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Odpisy aktualizujące na BZ	31.12.2016
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe		
7 838	23 228	10 254	570		8 157	214	11 872

**Wartość i powierzchnia gruntów użytkowanych wieczysto (nie dotyczy Spółek zagranicznych)**

Adres nieruchomości	Nr księgi wieczystej lub zbiorów dokumentów	Nr działki	Powierzchnia działki [m <sup>2</sup> ] na 31.12.2017	Wartość na 31.12.2017	Powierzchnia działki [m <sup>2</sup> ] na 31.12.2016	Wartość na 31.12.2016
ul. Gilarska 86C, 03-589 Warszawa	13867	66	1 381	436	1	464
<b>OGÓŁEM</b>			<b>1 381</b>	<b>436</b>	<b>1</b>	<b>464</b>

Grunty i budynki o wartości bilansowej na 31.12.2017r. w kwocie 12 056 tysięcy PLN (na dzień 31.12.2016r.: 12 123 tysięcy PLN) objęte są hipoteką ustanowioną w celu zabezpieczenia kredytów bankowych (nota 32).

**Leasingowane środki trwałe**

Środki trwałe	31.12.2017			31.12.2016		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Nieruchomości	20 757	8 478	12 279	13 796	117	13 679
Maszyny i urządzenia	18	10	8	18	8	10
Środki transportu	3 525	1 861	1 664	3 192	1 335	1 857
Pozostałe środki trwałe	349	200	149	2 371	794	1 577
<b>Razem</b>	<b>24 649</b>	<b>10 549</b>	<b>14 100</b>	<b>19 378</b>	<b>2 254</b>	<b>17 124</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED**  
**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2017 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie od 01.01. – 31.12.2017 r.

Nie dotyczy.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie od 01.01. – 31.12.2016 r.

Nie dotyczy.

**Nota 14. WARTOŚCI NIEMATERIALNE**

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.-31.12.2017 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2017</b>					4 178	1 704	5 882
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>					1 060	1 373	2 433
- nabycia					196	1 373	1 570
- inne nabycia - wartości niematerialne w nowych spółkach					117		117
- rozliczenie wartości niematerialnych w budowie					747		747
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>					18	758	776
- rozliczenie środków trwałych w budowie						747	747
- inne - rozliczenie w koszty						11	11
- inne - wartości niematerialne w sprzedanych spółkach					18		18
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2017</b>					5 220	2 320	7 540
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2017</b>					1 883		1 883
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>					803		803
- amortyzacji					686		686
- amortyzacja - wartości niematerialne w nowych spółkach					117		117
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>					15		15
- inne - wartości niematerialne w sprzedanych spółkach					15		15
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2017</b>					2 671		2 671
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2017</b>							
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2017</b>							
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2017</b>					2 549	2 320	4 869

**GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED**  
**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2017 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.-31.12.2016 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2016</b>					<b>3 826</b>	<b>1 249</b>	<b>5 076</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>					<b>359</b>	<b>579</b>	<b>938</b>
- nabycia					216	579	795
- inne nabycia					19		19
- rozliczenie wartości niematerialnych w budowie					124		124
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>					<b>8</b>	<b>124</b>	<b>131</b>
- likwidacji					8		8
- rozliczenie wartości niematerialnych w budowie						124	124
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2016</b>					<b>4 178</b>	<b>1 704</b>	<b>5 882</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2016</b>					<b>1 252</b>		<b>1 252</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>					<b>639</b>		<b>639</b>
- amortyzacji					625		625
- amortyzacja - inna					14		14
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>					<b>8</b>		<b>8</b>
- likwidacji					8		8
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2016</b>					<b>1 883</b>		<b>1 883</b>
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2016</b>							
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2016</b>							
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016</b>					<b>2 295</b>	<b>1 704</b>	<b>3 999</b>

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie od 01.01. – 31.12.2017 r.

Nie dotyczy.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie od 01.01. – 31.12.2016 r.

Nie dotyczy.

**GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED**  
**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2017 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**Struktura własności**

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Własne	4 869	3 999
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu		
<b>Razem</b>	<b>4 869</b>	<b>3 999</b>

**Wartości niematerialne, do których tytuł prawny podlega ograniczeniom oraz stanowiące zabezpieczenie zobowiązań**

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	31.12.2017	31.12.2016
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek własnych	11	15
<b>Wartość bilansowa wartości niematerialnych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie</b>	<b>11</b>	<b>15</b>

**Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości wartości niematerialnych**  
 Nie dotyczy.

**Nota 15. WARTOŚĆ FIRMY**

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Centrum Medyczne Enel-Med Spółka Akcyjna Rehabilitacja sp.k.	40	
Enel-Med Sp. z o.o.	614	
Centrum Medyczne Enel-Med Spółka Akcyjna Villa Clinic sp. k.	112	
Jovimed Ośrodek Opiekuńczo-Rehabilitacyjny Sp. z o.o.		714
<b>Wartość firmy (netto)</b>	<b>766</b>	<b>714</b>

**Zmiana stanu wartości firmy z konsolidacji**

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
<b>Wartość bilansowa brutto na początek okresu</b>	<b>714</b>	<b>714</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>766</b>	
Zwiększenie stanu z tytułu przejęcia jednostki	766	
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>714</b>	
Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej	714	
<b>Wartość bilansowa brutto na koniec okresu</b>	<b>766</b>	<b>714</b>
<b>Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>		
<b>Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>		
<b>Wartość firmy (netto)</b>	<b>766</b>	<b>714</b>

**Nota 16. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE**  
 Nie dotyczy.

**Nota 17. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI**

**GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED**  
**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2017 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach na dzień 31.12.2017

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Przyrost/spadek udziału w zyskach/stratach za ubiegłe lata	Przyrost/spadek udziału w zyskach/stratach za bieżący rok	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów
<b>jednostki stowarzyszone:</b>	1			1		
Metson Sp. z o.o.	1			1	20%	20%
<b>wspólne przedsięwzięcia</b>						
<b>RAZEM</b>	1			1		

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach na dzień 31.12.2016

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Przyrost/spadek udziału w zyskach/stratach za ubiegłe lata	Przyrost/spadek udziału w zyskach/stratach za bieżący rok	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów
<b>jednostki stowarzyszone:</b>	1			1		
Metson Sp. z o.o.	1			1	20%	20%
<b>wspólne przedsięwzięcia:</b>						
<b>RAZEM</b>	1			1		

**GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED****Raport roczny za rok 2017r. Opinia i raport biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego***(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Zmiana stanu inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Stan na początek okresu	1	2
<b>Zwiększenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:</b>		1
- zakup jednostki stowarzyszonej		1
<b>Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:</b>		2
- sprzedaż jednostki stowarzyszonej		2
Stan na koniec okresu	1	1

**Nota 18. AKCJE / UDZIAŁY W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH NIE OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ**

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją na dzień 31.12.2017 r.

Wszystkie inwestycje w jednostki podporządkowane na dzień 31.12.2017r. zostały objęte konsolidacją.

**Nota 19. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE**

Pozostałe aktywa trwałe	31.12.2017	31.12.2016
Należności z tytułu zaliczek na środki trwałe w budowie		
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	452	641
Należności długoterminowe		
Pozostałe	652	520
<b>RAZEM</b>	<b>1 104</b>	<b>1 162</b>

**Nota 20. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY**

Inwestycje długoterminowe	31.12.2017	31.12.2016
Akcje/ Udziały w spółkach nie notowanych na giełdzie	3 047	3 047
Akcje spółek notowanych na giełdzie		
Dłużne papiery wartościowe		
Inne aktywa finansowe		
<b>RAZEM</b>	<b>3 047</b>	<b>3 047</b>

Inwestycje krótkoterminowe	31.12.2017	31.12.2016
Akcje/ Udziały w spółkach nie notowanych na giełdzie		
Akcje spółek notowanych na giełdzie		
Dłużne papiery wartościowe		
Inne aktywa finansowe	5 711	7 531
<b>RAZEM</b>	<b>5 711</b>	<b>7 531</b>

**Nota 21. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY**

Nie dotyczy.

**Nota 22. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE**

Inwestycje długoterminowe	31.12.2017	31.12.2016
Pożyczki udzielone, w tym:	646	
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej		
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą		
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne		
Należności leasingowe długoterminowe		
Zaliczki na udziały		
Należności długoterminowe pozostałe	3 223	2 323
Inne		
<b>Razem</b>	<b>3 870</b>	<b>2 323</b>



**GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED****Raport roczny za rok 2017r. Opinia i raport biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego***(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Inwestycje krótkoterminowe	31.12.2017	31.12.2016
Pożyczki udzielone, w tym:	1 336	1 277
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej		
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą		
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne		
Należności leasingowe krótkoterminowe		
Inne		
<b>Razem</b>	<b>1 336</b>	<b>1 277</b>

Należności długoterminowe	31.12.2017	31.12.2016
- wpłacony depozyt	2 691	2 323
- inne	532	
<b>RAZEM</b>	<b>3 223</b>	<b>2 323</b>

**Udzielone pożyczki**

	31.12.2017	31.12.2016
Udzielone pożyczki, w tym:	1 982	1 277
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej		
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości		
<b>Suma netto udzielonych pożyczek</b>	<b>1 982</b>	<b>1 277</b>
- długoterminowe	646	
- krótkoterminowe	1 336	1 277

**Udzielone pożyczki, w tym dla Zarządu**

Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki wg umowy	Wartość bilansowa	Oprocentowanie		Termin spłaty	Zabezpieczenia
			nominalne	efektywne		
<b>Wg stanu na dzień 31.12.2017</b>		<b>1 982</b>				
Delina Sp. z o.o.	432	501	5,00%	5,00%	nieokreślony	brak
Janusz Jakubowski	100	110	3,5%	3,5%	31.12.2018	brak
TUW Medicum	624	646	4,5%	4,5%	10.02.2027	brak
Metson Sp. z o.o.	672	725	5%	5%	nieokreślony	brak
<b>Wg stanu na dzień 31.12.2016</b>		<b>1 277</b>				
Delina Sp. z o.o.	432	479	5,00%	5,00%	nieokreślony	brak
Janusz Jakubowski	100	107	3,5%	3,5%	31.12.2017	brak
Metson Sp. z o.o.	672	691	5%	5%	nieokreślony	brak

**Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności**

Nie dotyczy.

**Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą**

Nie dotyczy.

**Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne**

Nie dotyczy.

**Nota 23. ZAPASY**

Zapasy wyceniane są według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich ceny sprzedaży netto możliwej do uzyskania na dzień bilansowy. Wartość netto możliwa do uzyskania jest oszacowaną ceną sprzedaży dokonywanej w toku bieżącej działalności gospodarczej, pomniejszona o szacowane koszty wykończenia oraz koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Materiały na potrzeby produkcji		

**GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED****Raport roczny za rok 2017r. Opinia i raport biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego***(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Pozostałe materiały	2 482	1 995
Półprodukty i produkcja w toku		
Produkty gotowe		
Towary		
<b>Zapasy brutto</b>	<b>2 482</b>	<b>1 995</b>
Odpisy aktualizujące stan zapasów		
<b>Zapasy netto, w tym:</b>	<b>2 482</b>	<b>1 995</b>
- wartość bilansowa zapasów wykazana w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży		
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań		

**Zapasy stanowiące zabezpieczenie**

Nie dotyczy.

**Zapasy w okresie 01.01.-31.12.2017 r.**

Wyszczególnienie	materiały	półprodukty i produkcja w toku	produkty gotowe	towary	Razem
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	15 828			374	16 203
Odpisy wartości zapasów ujęte jako koszt w okresie					
Odpisy wartości zapasów odwrócone w okresie					

**Analiza wiekowa zapasów w okresie od 01.01. – 31.12.2017 r.**

Wyszczególnienie	Okres zalegania w dniach				Razem
	0-90	91-180	181-360	>360	
Materiały (brutto)	2 482				2 482
Materiały (odpisy)					
<b>Materiały netto</b>	<b>2 482</b>				<b>2 482</b>
Półprodukty i produkcja w toku (brutto)					
Półprodukty i produkcja w toku (odpisy)					
<b>Półprodukty i produkcja w toku (netto)</b>					
Produkty gotowe (brutto)					
Produkty gotowe (odpisy)					
<b>Produkty gotowe (netto)</b>					
Towary (brutto)					
Towary (odpisy)					
<b>Towary (netto)</b>					

**Zmiany stanu odpisów aktualizujących zapasy**

Nie dotyczy.

**Nota 24. UMOWA O USŁUGĘ BUDOWLANA**

Nie dotyczy.

**Nota 25. NALEŻNOŚCI HANDLOWE**

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
<b>Należności handlowe</b>	<b>23 274</b>	<b>17 698</b>
- od jednostek powiązanych		
- od pozostałych jednostek	23 274	17 698
Odpisy aktualizujące	930	622
<b>Należności handlowe brutto</b>	<b>24 204</b>	<b>18 320</b>

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 14-dniowy termin płatności.

**GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED****Raport roczny za rok 2017r. Opinia i raport biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego****(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

Spółka posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności właściwym dla należności handlowych Spółki.

Na 31.12.2017r. należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 930 tysięcy PLN (na 31.12.2016r.: 622 tysięcy PLN) zostały uznane za nieściągalne i w związku z tym objęte odpisem. Zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

**Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych**

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
<b>Jednostki powiązane</b>		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu		
<b>Zwiększenia, w tym:</b>		
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne		
- dowiezanie odpisów w związku z umorzeniem układu		
<b>Zmniejszenia w tym:</b>		
- wykorzystanie odpisów aktualizujących		
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności		
- zakończenie postępowań		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek powiązanych na koniec okresu		
<b>Jednostki pozostałe</b>		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	622	620
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	308	2
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	308	2
<b>Zmniejszenia w tym:</b>		
- wykorzystanie odpisów aktualizujących		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek pozostałych na koniec okresu	930	622
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych ogółem na koniec okresu	930	622

**Należności handlowe dochodzone na drodze sądowej**

Nie dotyczy.

**Nota 26. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI**

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
<b>Pozostałe należności, w tym:</b>	117	1 787
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	12	1 703
- z tytułu innych rozrachunków z pracownikami		22
- zaliczki na dostawy	90	51
- inne	15	11
Odpisy aktualizujące		
<b>Pozostałe należności brutto</b>	117	1 787

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
<b>Pozostałe należności, w tym:</b>	117	1 787
od jednostek powiązanych		
od pozostałych jednostek	117	1 787
Odpisy aktualizujące		
<b>Pozostałe należności brutto</b>	117	1 787

**GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED****Raport roczny za rok 2017r. Opinia i raport biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego****(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)****Nota 27. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE**

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
ubezpieczenia majątkowe	406	399
prenumerata czasopism	6	2
abonamenty i licencje	358	219
koszty serwisu	96	104
opłata za przeniesienie własności EFL		4
opłaty za członkostwo	3	3
ogłoszenia rekrutacyjne	91	29
hostingi i domeny internetowe		1
ogłoszenie w pakiecie multimedialnym		27
materiały i usługi szkoleniowe	136	
materiały i usługi reklamowe	6	
materiały biurowe	38	
wyposażenie dotyczące inwestycji w budowie	11	230
koszty dotyczące stycznia następnego roku	871	790
wieczyste użytkowanie gruntu	28	28
koszty projektów	434	434
korzystanie z nakładów inwestycyjnych - Myśliwiecka	67	80
inne	20	27
pozostałe rozliczenia międzyokresowe		
<b>Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów</b>	<b>2 572</b>	<b>2 375</b>

**Nota 28. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY**

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
<b>Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych:</b>	<b>5 180</b>	<b>3 527</b>
kasa	58	56
bank Pekao SA	706	
bank PKO BP	419	77
bank ING Śląski		7
bank Millennium	3 995	3 384
bank Mbank	2	
bank Credit Agricole Polska		2
<b>Inne środki pieniężne:</b>	<b>2 432</b>	<b>2 591</b>
Środki pieniężne w drodze	767	470
Lokaty overnight		
Lokaty krótkoterminowe o terminie realizacji do 3 m-cy		
Lokaty dotyczące gwarancji	1 665	2 121
<b>Inne aktywa pieniężne</b>		
<b>Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej</b>		
<b>Razem</b>	<b>7 612</b>	<b>6 118</b>

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31.12.2017 r. wynosi 7 612 tysięcy PLN (na dzień 31.12.2016 r. wynosiła 6 118 tysięcy PLN)

Dla potrzeb sprawozdania z przepływów pieniężnych w skład środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych wchodzi następujące pozycje:

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 612	6 118
Kredyt w rachunku bieżącym (nota 33)	-11 670	-12 973

**GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED****Raport roczny za rok 2017r. Opinia i raport biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego***(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Razem	-4 058	-6 855
-------	--------	--------

**Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania**

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Gwarancje bankowe	1 665	2 121
<b>Razem</b>	<b>1 665</b>	<b>2 121</b>

**Środki pieniężne do dyspozycji jednostki, nie wykazane w pozycji bilansowej**

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Środki pieniężne ZFŚS	28	1
<b>Razem</b>	<b>28</b>	<b>1</b>

**Nota 29. KAPITAŁ ZAKŁADOWY****Kapitał zakładowy – struktura**

Seria/emisja rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowa- wania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość jednostkowa	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
A	akcje zwykłe	brak	12 000 000	1	12 000	11 999 700,00 aportem, 300,00 gotówką	28.02.2007
B	akcje zwykłe	brak	2 183 500	1	2 184	udziałami Centrum Teleradiologii Enel-Med Sp. z o.o.	31.07.2008
C	akcje zwykłe	brak	2 283 400	1	2 283	gotówką	31.05.2010
D	akcje zwykłe	brak	7 100 000	1	7 100	gotówką - emisja akcji na giełdzie	14.06.2011

Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

**Kapitał zakładowy – struktura cd.**

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Adam Rozwadowski	6 674 000	28,3%	6 674 000	28,3%
Anna Rozwadowska	6 673 950	28,3%	6 673 950	28,3%
Generali OFE*	2 377 000	10,1%	2 377 000	10,1%
OFE PZU „Złota Jesień”**	1 870 000	7,9%	1 870 000	7,9%
Jacek Rozwadowski	1 013 052	4,3%	1 013 052	4,3%
Bartosz Rozwadowski	972 650	4,1%	972 650	4,1%
Pozostali	3 186 248	16,9%	3 186 248	16,9%
<b>Razem</b>	<b>22 766 900</b>	<b>100%</b>	<b>22 766 900</b>	<b>100%</b>

\*zgodnie z informacjami uzyskanymi w związku ze Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniem Akcjonariuszy z dnia 8.06.2017 r.

**Zmiana stanu kapitału zakładowego**

Wyszczególnienie	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
<b>Kapitał zakładowy na początek okresu</b>	<b>23 567</b>	<b>23 567</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>		

**GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED****Raport roczny za rok 2017r. Opinia i raport biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego****(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>		
hiperinflacja		
<b>Kapitał zakładowy na koniec okresu</b>	<b>23 567</b>	<b>23 567</b>

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

**Nota 30. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ**

Kapitał zapasowy został utworzony z nadwyżki wartości emisyjnej nad nominalną w kwocie 28 400 000zł, która została pomniejszona o koszty emisji akcji ujęte jako zmniejszenie kapitału zapasowego w kwocie 3 514 061,86 zł.

**Nota 31. POZOSTAŁE KAPITAŁY****Pozostałe kapitały**

	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Kapitał zapasowy		
Kapitał z aktualizacji wyceny	-275	-476
Pozostały kapitał rezerwowy	51 466	47 098
Akcje własne (-)		
<b>RAZEM</b>	<b>51 191</b>	<b>46 623</b>

**Zmiana stanu pozostałych kapitałów**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Kapitał zapasowy</b>	<b>Kapitał z aktualizacji wyceny</b>	<b>Kapitał rezerwowy</b>	<b>Akcje własne</b>	<b>Razem</b>
<b>01.01.2017</b>	<b>47 098</b>	<b>-476</b>			<b>46 623</b>
<b>Zwiększenia w okresie</b>	<b>4 367</b>	<b>200</b>			<b>4 568</b>
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		200			200
Podatek odroczone z tyt. powyższej korekty					
Wynik z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych					
Podatek odroczone z tyt. powyższej korekty					
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	4 367				4 367
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników					
<b>Zmniejszenia w okresie</b>					
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży					
Podatek odroczone z tyt. powyższej korekty					
Wynik z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych					
Podatek odroczone z tyt. powyższej korekty					
Podział/ pokrycie zysku/straty netto					
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników					
<b>31.12.2017</b>	<b>51 466</b>	<b>-275</b>			<b>51 191</b>
<b>01.01.2016</b>	<b>45 413</b>	<b>-178</b>			<b>45 235</b>
<b>Zwiększenia w okresie</b>	<b>1 685</b>	<b>-298</b>			<b>1 387</b>
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-298			-298
Podatek odroczone z tyt. powyższej korekty					
Wynik z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych					
Podatek odroczone z tyt. powyższej korekty					

**GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED****Raport roczny za rok 2017r. Opinia i raport biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego***(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Podział/ pokrycie zysku/straty netto	1 685				1 685
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników					
<b>Zmniejszenia w okresie</b>					
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży					
Podatek odroczone z tyt. powyższej korekty					
Wynik z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych					
Podatek odroczone z tyt. powyższej korekty					
Podział/ pokrycie zysku/straty netto					
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników					
<b>31.12.2016</b>	<b>47 098</b>	<b>-476</b>			<b>46 623</b>

**Nota 32. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY**

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Kwoty zawarte w pozycji niepodzielony wynik podlegające wypłacie w formie dywidendy:	9 659	12 001
<b>Razem</b>	<b>9 659</b>	<b>12 001</b>

**Nota 33. KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY NA AKCJONARIUSZY NIEKONTROLUJĄCYCH**

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
<b>Na początek okresu</b>	<b>-24</b>	
Dywidendy wypłacone przez jednostki zależne		
Nabycie spółki		
Sprzedaż spółki	24	
Zmiany w strukturze udziałowców w jednostkach zależnych		
Udział w wyniku jednostek zależnych		-24
<b>Na koniec okresu</b>		<b>-24</b>

**Nota 34. KREDYTY I POŻYCZKI**

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Kredyty rachunku bieżącym	11 670	12 973
Kredyty bankowe	19 932	7 821
Pożyczki	12 165	12 366
- od Zarządu i Rady Nadzorczej		
<b>Suma kredytów i pożyczek, w tym</b>	<b>43 767</b>	<b>33 159</b>
- długoterminowe	21 516	13 047
- krótkoterminowe	22 251	20 112

**Struktura zapadalności kredytów i pożyczek**

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	22 251	20 112
Kredyty i pożyczki długoterminowe	21 516	13 047
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	18 589	9 954
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat	2 927	3 094
- płatne powyżej 5 lat		
<b>Kredyty i pożyczki razem</b>	<b>43 767</b>	<b>33 159</b>

Kredyty i pożyczki są spłacane terminowo i nie wystąpiły istotne przypadki naruszenia spłaty kapitału bądź odsetek z tytułu kredytów i pożyczek.

**GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED**
**Raport roczny za rok 2017r. Opinia i raport biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego**
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*
**Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2017**

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki i wg umowy [tys. PLN]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Millennium Bank SA	12 098	3 600	WIBOR1M+ marża banku	24.05.2019	hipoteka ustanowiona na nieruchomościach, weksel in blanco z deklaracją wekslową
Millennium Bank SA	15 000	11 917	WIBOR1M+ marża banku	31.07.2022	hipoteka ustanowiona na nieruchomościach, weksel in blanco z deklaracją wekslową
Millennium Bank SA	25 000	7 025	WIBOR1M+ marża banku	limit kredytu w rachunku bieżącym do 17.12.2018	hipoteka ustanowiona na nieruchomościach, weksel in blanco z deklaracją wekslową
Credit Agricole Bank Polska SA	5 000	4 645	WIBOR1M+ marża banku	limit kredytu w rachunku bieżącym do 28.06.2018	zobowiązanie do dokonywania w banku wszystkich wpłat gotówkowych w złotych polskich w formie zamkniętej
Credit Agricole Bank Polska SA	5 000	4 415	WIBOR1M+ marża banku	15.06.2020	zastaw rejestrowy na sprzęcie medycznym, cesja z polisy ubezpieczeniowej tych urządzeń
Siemens Finance Sp. z o.o.	192	10	WIBOR1M+ marża banku	15.04.2018	przewłaszczenia na urządzeniach medycznych, weksel
Siemens Finance Sp. z o.o.	235	5	WIBOR1M+ marża banku	15.01.2018	przewłaszczenia na urządzeniach medycznych, weksel
Siemens Finance Sp. z o.o.	143	10	WIBOR1M+ marża banku	15.07.2018	przewłaszczenia na urządzeniach medycznych, weksel
ING Finance Sp. z o.o.	941	412	WIBOR1M+ marża banku	25.01.2020	weksel in blanco z deklaracją wekslową, umowa zastawu rejestrowego i przeniesienia na zabezpieczenie
ING Finance Sp. z o.o.	3 672	1 703	WIBOR1M+ marża banku	16.03.2020	weksel in blanco z deklaracją wekslową, umowa zastawu rejestrowego i przeniesienia na zabezpieczenie
ING Finance Sp. z o.o.	112	56	WIBOR1M+ marża banku	25.05.2020	weksel in blanco z deklaracją wekslową, umowa zastawu rejestrowego i przeniesienia na zabezpieczenie
ING Finance Sp. z o.o.	245	150	WIBOR1M+ marża banku	16.12.2020	weksel in blanco z deklaracją wekslową, umowa zastawu rejestrowego i przeniesienia na zabezpieczenie
ING Finance Sp. z o.o.	236	161	WIBOR1M+ marża banku	27.04.2021	weksel in blanco z deklaracją wekslową, umowa zastawu rejestrowego i przeniesienia na zabezpieczenie
ING Finance Sp. z o.o.	4 172	2 986	WIBOR1M+ marża banku	26.06.2021	weksel in blanco z deklaracją wekslową, umowa zastawu rejestrowego i przeniesienia na zabezpieczenie
ING Finance Sp. z o.o.	4 068	3 076	WIBOR1M+ marża banku	11.09.2021	weksel in blanco z deklaracją wekslową, umowa zastawu rejestrowego i przeniesienia na zabezpieczenie
ING Finance Sp. z o.o.	4 172	3 597	WIBOR1M+ marża banku	30.03.2022	weksel in blanco z deklaracją wekslową, umowa zastawu rejestrowego i przeniesienia na zabezpieczenie
<b>RAZEM</b>	<b>80 287</b>	<b>43 767</b>			



**GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED**
**Raport roczny za rok 2017r. Opinia i raport biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego**
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*
**Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2016**

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy [tys. PLN]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Millennium Bank SA	12 098	5 770	WIBOR1M+ marża banku	24.05.2019	hipoteka ustanowiona na nieruchomościach, weksel in blanco z deklaracją wekslową
Millennium Bank SA	25 000	8 475	WIBOR1M+ marża banku	przyznany limit kredytu w rachunku bieżącym do 17.11.2017	hipoteka ustanowiona na nieruchomościach, weksel in blanco z deklaracją wekslową
Credit Agricole Bank Polska SA	5 000	4 498	WIBOR1M+ marża banku	przyznany limit kredytu w rachunku bieżącym do 30.06.2017	zobowiązanie do dokonywania w banku wszystkich wpłat gotówkowych w złotych polskich w formie zamkniętej
Credit Agricole Bank Polska SA	5 000	1 843	WIBOR1M+ marża banku	15.06.2020	zastaw rejestrowy na sprzęcie medycznym, cesja z polisy ubezpieczeniowej tych urządzeń
ING Bank Śląski SA	5 043	211	WIBOR1M+ marża banku	30.09.2017	zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach do wyposażenia szpitali i przychodni, cesja z polisy ubezpieczeniowej tych urządzeń
Siemens Finance Sp. z o.o.	6 862	447	WIBOR1M+ marża banku	15.06.2017	przewłaszczenia na urządzeniach medycznych, weksel
Siemens Finance Sp. z o.o.	1 836	222	WIBOR1M+ marża banku	15.06.2017	przewłaszczenia na urządzeniach medycznych, weksel
Siemens Finance Sp. z o.o.	551	78	WIBOR1M+ marża banku	15.07.2017	przewłaszczenia na urządzeniach medycznych, weksel
Siemens Finance Sp. z o.o.	722	116	WIBOR1M+ marża banku	15.08.2017	przewłaszczenia na urządzeniach medycznych, weksel
Siemens Finance Sp. z o.o.	104	19	WIBOR1M+ marża banku	15.09.2017	przewłaszczenia na urządzeniach medycznych, weksel
Siemens Finance Sp. z o.o.	278	48	WIBOR1M+ marża banku	15.10.2017	przewłaszczenia na urządzeniach medycznych, weksel
Siemens Finance Sp. z o.o.	192	39	WIBOR1M+ marża banku	15.04.2018	przewłaszczenia na urządzeniach medycznych, weksel
Siemens Finance Sp. z o.o.	235	63	WIBOR1M+ marża banku	15.01.2018	przewłaszczenia na urządzeniach medycznych, weksel
Siemens Finance Sp. z o.o.	143	26	WIBOR1M+ marża banku	15.07.2018	przewłaszczenia na urządzeniach medycznych, weksel
ING Finance Sp. z o.o.	941	599	WIBOR1M+ marża banku	25.01.2020	weksel in blanco z deklaracją wekslową, umowa zastawu rejestrowego i przeniesienia na zabezpieczenie
ING Finance Sp. z o.o.	3 672	2 432	WIBOR1M+ marża banku	16.03.2020	weksel in blanco z deklaracją wekslową, umowa zastawu rejestrowego i przeniesienia na zabezpieczenie
ING Finance Sp. z o.o.	112	79	WIBOR1M+ marża banku	25.05.2020	weksel in blanco z deklaracją wekslową, umowa zastawu rejestrowego i przeniesienia na zabezpieczenie

**GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED****Raport roczny za rok 2017r. Opinia i raport biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego***(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

ING Finance Sp. z o.o.	245	197	WIBOR1M+ marża banku	16.12.2020	weksel in blanco z deklaracją wekslową, umowa zastawu rejestrowego i przeniesienia na zabezpieczenie
ING Finance Sp. z o.o.	236	207	WIBOR1M+ marża banku	27.04.2021	weksel in blanco z deklaracją wekslową, umowa zastawu rejestrowego i przeniesienia na zabezpieczenie
ING Finance Sp. z o.o.	4 172	3 785	WIBOR1M+ marża banku	26.06.2021	weksel in blanco z deklaracją wekslową, umowa zastawu rejestrowego i przeniesienia na zabezpieczenie
ING Finance Sp. z o.o.	4 068	3 850	WIBOR1M+ marża banku	11.09.2021	weksel in blanco z deklaracją wekslową, umowa zastawu rejestrowego i przeniesienia na zabezpieczenie
Janusz Jakubowski	21	22	4%	31.12.2017	brak
OROT Sp. z o.o.	129	134	4%	31.12.2017	brak
<b>RAZEM</b>	<b>76 660</b>	<b>33 159</b>			

**Struktura walutowa kredytów i pożyczek**

Wyszczególnienie	31.12.2017		31.12.2016	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN		43 767		33 159
EUR				
USD				
GBP				
CHF				
<b>Kredyty i pożyczki razem</b>	<b>x</b>	<b>43 767</b>	<b>x</b>	<b>33 159</b>

**Nota 35. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE**

	31.12.2017	31.12.2016
zobowiązania leasingowe	9 684	10 434
<b>Razem zobowiązania finansowe</b>	<b>9 684</b>	<b>10 434</b>
- długoterminowe	8 758	9 099
- krótkoterminowe	926	1 335

**Zobowiązania leasingowe**

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Zobowiązania leasingowe krótkoterminowe	926	1 335
Zobowiązania leasingowe długoterminowe, w tym:	8 758	9 099
- od roku do pięciu lat	2 736	2 342
- powyżej pięciu lat	6 021	6 758
<b>Zobowiązania leasingowe razem</b>	<b>9 684</b>	<b>10 434</b>

**Nota 36. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE**

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Zobowiązanie z tytułu przeniesienia własności przedmiotu leasingu		22
Zobowiązanie z tytułu wykupu wieczystego użytkowania gruntu	1 049	1 049
<b>Razem</b>	<b>1 049</b>	<b>1 071</b>

**Inne zobowiązania długoterminowe – struktura zapadalności**

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
zobowiązania długoterminowe	1 049	1 071
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat		22

**GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED****Raport roczny za rok 2017r. Opinia i raport biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego***(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

- płatne powyżej 3 lat do 5 lat		
- płatne powyżej 5 lat	1 049	1 049
<b>Razem</b>	<b>1 049</b>	<b>1 071</b>

**Nota 37. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE****Zobowiązania handlowe**

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
<b>Zobowiązania handlowe</b>	<b>28 205</b>	<b>28 103</b>
Wobec jednostek powiązanych		
Wobec jednostek pozostałych	28 205	28 103

**Zobowiązania handlowe – struktura przeterminowania**

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
<b>31.12.2017</b>	<b>28 205</b>	24 109	3 876	53	96	41	29
Wobec jednostek powiązanych							
Wobec jednostek pozostałych	28 205	24 109	3 876	53	96	41	29
<b>31.12.2016</b>	<b>28 103</b>	20 888	2 855	4 279	26	28	28
Wobec jednostek powiązanych							
Wobec jednostek pozostałych	28 103	20 888	2 855	4 279	26	28	28

**Nota 38. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA****Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe**

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	<b>4 175</b>	<b>3 073</b>
Podatek VAT	360	
Podatek zryczałtowany u źródła		
Podatek dochodowy od osób fizycznych	1 022	849
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	2 755	2 192
Oplaty celne		
Akcyza		
Pozostałe	38	32
<b>Pozostałe zobowiązania</b>	<b>5 972</b>	<b>3 481</b>
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	4 137	3 393
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		
Zobowiązania wobec wspólnego przedsięwzięcia		
Zobowiązania z tytułu zakupu udziałów	1 730	
Inne zobowiązania	105	88
Bierne rozliczenia międzyokresowe		
<b>Razem pozostałe zobowiązania</b>	<b>10 147</b>	<b>6 554</b>

**Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe – struktura przeterminowania**

Wyszczególnienie	Razem	Nieprzeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
<b>31.12.2017</b>	<b>10 147</b>	10 147					
Wobec jednostek powiązanych							
Wobec jednostek pozostałych	10 147	10 147					
<b>31.12.2016</b>	<b>6 554</b>	6 554					
Wobec jednostek powiązanych							

**GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED****Raport roczny za rok 2017r. Opinia i raport biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego****(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

Wobec jednostek pozostałych	6 554	6 554				
-----------------------------	-------	-------	--	--	--	--

**Nota 39. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS**

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników na pełne etaty. Grupa tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w wysokości odpisu podstawowego /kwot uzgodnionych ze związkami zawodowymi. Ponadto Fundusz posiada rzeczowe aktywa trwałe. Celem Funduszu jest subsydiowanie działalności socjalnej Grupy, pożyczek udzielonych jej pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych.

Grupa skompensowała aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów Grupy.

Tabele poniżej przedstawiają analitykę aktywów, zobowiązań, kosztów Funduszu oraz saldo netto.

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Środki pieniężne	42	23
Zobowiązania z tytułu Funduszu	15	21
<b>Saldo po skompensowaniu</b>	<b>28</b>	<b>1</b>
<b>Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym</b>	<b>126</b>	<b>126</b>

**Zobowiązania inwestycyjne**

Nie wystąpiły.

**Nota 40. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE**

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Poręczenie spłaty weksla	6 543	7 137
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	7 606	7 776
Zobowiązania z tytułu pozwów sądowych	698	317
<b>Razem zobowiązania warunkowe</b>	<b>14 847</b>	<b>15 230</b>

**Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń**

Wyszczególnienie	Gwarancja / poręczenie dla	Tytułem	Waluta	31.12.2017	31.12.2016
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Kupiec Poznański SA	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	563	563
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Atrium Poland 1 Sp. z o. o. Promenada 2 Spółka komandytowa	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	382	348
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	NBP	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	591	591
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Alicja Glinka	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	8	
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Octa Alfa Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	67	
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Savills Fund Management GmbH	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	242	
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	IREEF-Crown Square Warsaw PropCo Sp. z o. o.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	381	
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	SEB Investment GmbH	zabezpieczenie wykonania umowy	pln		305
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Arkady Wrocławskie	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	319	295
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	GSSM Warsaw Sp z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	435	462

**GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED**
**Raport roczny za rok 2017r. Opinia i raport biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego**
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

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	299	291
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Legia Warszawa S.A.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	195	195
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Tenali Investments Sp. z o.o. "Silesia Business Park"	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	60	60
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Tenali Investments Sp. z o.o. "Silesia Business Park"	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	318	337
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Centrum Zana SA	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	525	555
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Kedros Investment SPV Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	201	213
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	KNS Krakau Neue Stadmitte G.m.b.H.&Co.KG Sp. K.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	298	285
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	MBP I Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	313	284
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Kite Duo Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	417	442
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Union Investment Real Estate GmbH	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	139	148
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Union Investment Real Estate GmbH	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	299	312
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Echo-West Gate Sp. z o.o. Sp. Komandytowo-akcyjna	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	156	107
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Atalian Poland Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	421	421
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	IREEF - Crown Square Warsaw PropCo Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro		372
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Kedros Invesment SPV Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro		213
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Spółdzielnia Inwestycji Mieszkaniowych Ursynów	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	223	223
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	East-West Development Office Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	228	228
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Octa Alfa Sp z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	140	140
poręczenie spłaty weksła wystawionego przez Centrum Medyczne Enel-Med. Sp. z o.o.	BFL Nieruchomości Sp. z o.o.	zabezpieczenie zobowiązań leasingowych	pln	6 543	7 137
<b>Razem</b>				<b>14 149</b>	<b>14 914</b>

**Nota 41. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO**

**Należności z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją sprzedaży**  
Nie dotyczy.

**Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu**

Wyszczególnienie	31.12.2017		31.12.2016	
	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	1 364	926	1 819	1 335
W okresie od 1 do 5 lat	4 405	2 736	3 802	2 342
Powyżej 5 lat	6 725	6 021	8 060	6 758
<b>Minimalne opłaty leasingowe ogółem</b>	<b>12 494</b>	<b>9 684</b>	<b>13 681</b>	<b>10 434</b>
Przyszły koszt odsetkowy	2 811	x	3 246	x
<b>Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:</b>	<b>9 684</b>	<b>9 684</b>	<b>10 434</b>	<b>10 434</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED****Raport roczny za rok 2017r. Opinia i raport biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego***(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

krótkoterminowe	838	838	1 335	1 335
długoterminowe	762	762	9 099	9 099

Umowy leasingu finansowego na dzień 31.12.2017 r.

Finansujący	Numer umowy	Wartość początkowa	Wartość początkowa (waluta)	Oznaczenie waluty	Termin zakończenia umowy	Wartość zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego	Warunki przedłużenia umowy lub możliwość zakupu	Ograniczenia wynikające z umowy
mLeasing Sp. z o.o.	CM ENELMED/WZ/16382 8/2013	827		PLN	2018-11-27	110	możliwość wykupu	
mLeasing Sp. z o.o.	CM ENELMED/WZ/21842 9/2016	309		PLN	2020-02-29	178	możliwość wykupu	
mLeasing Sp. z o.o.	CM ENELMED/WZ/21842 9/2016	290		PLN	2020-12-15	276	możliwość wykupu	
BFL Nieruchomości Sp. z o.o.	N/WA/2010/09/0002	16 864		PLN	2026-12-31	8 324	możliwość wykupu	

W roku zakończonym 31.12.2017r. żadne warunkowe opłaty leasingowe nie zostały ujęte jako koszt danego okresu obrotowego.

Przedmioty leasingu na dzień 31.12.2017 r.

Wyszczególnienie	W odniesieniu do grup aktywów				Razem
	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	
leasing	12 279	8	1 664	149	14 100
<b>Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu</b>	<b>12 279</b>	<b>8</b>	<b>1 664</b>	<b>149</b>	<b>14 100</b>

**Nota 42. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW**

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
<b>Dotacje</b>	<b>334</b>	
<b>Przychody przyszłych okresów</b>	<b>1 272</b>	<b>149</b>
przychody do rozliczenia w następnym roku	1 272	149
<b>Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:</b>	<b>1 607</b>	<b>149</b>
długoterminowe	1 187	
krótkoterminowe	419	149

Wyszczególnienie	data otrzymania dofinansowania	wartość dofinansowania	kwota pozostała do rozliczenia	data zakończenia rozliczania dofinansowania
dotacja z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego	6.2014r.	1 035	334	8.2019r.
<b>Dotacje</b>		<b>1 035</b>	<b>334</b>	

**Nota 43. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE**

	31.12.2017	31.12.2016
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	535	413
Rezerwy na nagrody jubileuszowe		
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	1 533	1 175
Rezerwy na pozostałe świadczenia		350
<b>Razem, w tym:</b>	<b>2 068</b>	<b>1 939</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED****Raport roczny za rok 2017r. Opinia i raport biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego****(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

- długoterminowe	528	411
- krótkoterminowe	1 540	1 527

Grupa wypłaca pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Kodeks pracy. W związku z tym Grupa na podstawie wyceny dokonanej przez profesjonalną firmę aktuarialną tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych.

Kwotę tej rezerwy oraz uzgodnienie przedstawiające zmiany stanu w ciągu okresu obrotowego przedstawiono w poniższej tabeli:

**Zmiana stanu rezerw**

	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze
<b>Stan na 01.01.2017</b>	<b>413</b>		<b>1 175</b>	<b>350</b>
Utworzenie rezerwy	121		358	
Koszty wypłaconych świadczeń				
Rozwiązanie rezerwy				350
<b>Stan na 31.12.2017, w tym:</b>	<b>535</b>		<b>1 533</b>	
- długoterminowe	314			
- krótkoterminowe	2		913	
<b>Stan na 01.01.2016</b>	<b>316</b>		<b>913</b>	
Utworzenie rezerwy	97		1 100	350
Koszty wypłaconych świadczeń				
Rozwiązanie rezerwy			838	
<b>Stan na 31.12.2016, w tym:</b>	<b>413</b>		<b>1 175</b>	<b>350</b>
- długoterminowe	411			
- krótkoterminowe	2		1 175	350

Główne założenia przyjęte przez aktuarium na dzień bilansowy do wyliczenia kwoty zobowiązania są następujące:

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Stopa dyskontowa (%)	3,2%	3,6%
Przewidywany wskaźnik inflacji (%)	2,5%	2,5%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	5,0%	5,0%

**Aktywa programów określonych składek**

Nie dotyczy.

**Nota 44. POZOSTAŁE REZERWY**

Nie dotyczy.

**Nota 45. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM**

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa, należą kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego i dzierżawy z opcją zakupu, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy. Grupa posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Zasadą stosowaną przez Grupę obecnie i przez cały okres objęty audytem jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej.

**Ryzyko stopy procentowej**

Narażenie Grupy na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim długoterminowych zobowiązań finansowych. Grupa zarządza zobowiązaniami finansowymi w sposób pozwalający zminimalizować koszty finansowe związane z obsługą długu. Dzięki wieloletniej współpracy z instytucjami finansowymi negocjuje korzystne poziomy oprocentowania. Zarząd na bieżąco analizuje sytuację na rynku bankowym i w razie pojawienia się nowych korzystnych dla Grupy możliwości pozyskania finansowania zewnętrznego przeprowadza negocjacje dotychczasowych umów kredytowych w celu poprawy ich warunków.

Ograniczenie ryzyka zmiany stóp procentowych uzyskiwane jest również poprzez inwestowanie wolnych środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych w formie lokat terminowych.

Grupa nie zabezpiecza ryzyka stóp procentowych za pomocą pochodnych instrumentów finansowych.

**GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED****Raport roczny za rok 2017r. Opinia i raport biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego****(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

Gdyby stopy procentowe kredytów i pożyczek na dzień 31.12.2017r. były o 2 punkty procentowe wyższe/niższe przy nie zmienionych pozostałych zmiennych, obliczony zysk netto byłby o 12 tysięcy zł niższy/wyższy w 2017r. (w 2016 r. o 665 tysięcy zł) głównie w rezultacie wyższych/niższych kosztów odsetek od kredytów i pożyczek o zmiennym oprocentowaniu.

**Ryzyko walutowe**

Grupa narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez jednostkę operacyjną sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny.

Transakcje sprzedaży usług w walutach obcych są incydentalne i nie stanowią istotnej wartości w działalności Grupy.

Wahania kursów walutowych mają wpływ na działalność operacyjną Grupy, ze względu na dokonywanie płatności czynszowych (denominowanych w EUR) oraz zakup sprzętu medycznego (również przeważnie dokonywanego w przeliczeniu na EUR). Płatności czynszowe dokonywane są w zł według kursu Narodowego Banku Polskiego. W przypadku wystąpienia znaczących odchyłeń faktycznego poziomu kursu od poziomu zakładanego, Emitent może odnieść korzyść lub stratę z tytułu różnic kursowych. Grupa cały czas monitoruje zmiany kursów walutowych. Grupa nie zabezpiecza ryzyka walutowego za pomocą pochodnych instrumentów finansowych. W celu zminimalizowania wpływu zmienności kursów walut na wyniki finansowe Grupy, Zarząd na bieżąco monitoruje rynkowe stawki czynszu za wynajem powierzchni z uwzględnieniem aktualnego kursu waluty.

Gdyby złoty polski osłabł lub wzmocnił się o 5 punktów procentowych w stosunku do euro przy nie zmienionych pozostałych zmiennych, to na dzień 31.12.2017r. ponownie przeliczony zysk netto byłby o 871 tys. pln niższy/wyższy (w 2016 r. o 1 221 tysięcy pln) głównie w rezultacie wyższych/niższych kosztów usług obcych.

**Ryzyko kredytowe**

Grupa nie jest narażona na zbyt duże ryzyko z tytułu koncentracji sprzedaży kredytowej.

Grupa zawiera transakcje wyłącznie z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Grupy na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne. Na rzecz osób fizycznych Grupa dokonuje sprzedaży za gotówkę lub po dokonaniu przedpłaty.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Grupy, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, ryzyko kredytowe Grupy powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy.

Informacje o odpisach aktualizujących krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności przedstawione zostały w nocie 25 i 26.

W odniesieniu do zobowiązań finansowych ryzyko kredytowe wynikać może z niemożności wypełnienia przez Grupę warunków określonych w umowach kredytowych. Zasadniczo polega ono na niespełnieniu w poszczególnych obszarach umownego poziomu wskaźników zadłużenia, co może skutkować podniesieniem marży, żądaniem dodatkowego zabezpieczenia, przedstawienia programu naprawczego lub w skrajnym wypadku wypowiedzeniem umowy kredytowej przez Bank. W celu zminimalizowania tego ryzyka Grupa na bieżąco monitoruje wskaźniki i w przypadku pogorszenia się sytuacji podejmuje negocjacje z kredytodawcami.

W Grupie nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

**Przeterminowane należności handlowe**

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowanie w dniach				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
<b>31.12.2017</b>							
Należności z tytułu dostaw i usług	<b>23 274</b>	<b>14 617</b>	<b>6 843</b>	<b>195</b>	<b>368</b>	<b>414</b>	<b>835</b>
odpisy aktualizujące	<b>930</b>					95	835
Pozostałe należności	<b>117</b>	117					
odpisy aktualizujące							
Udzielone pożyczki							
odpisy aktualizujące							
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	<b>7 612</b>	7 612					
odpisy aktualizujące							
Instrumenty pochodne							
odpisy aktualizujące							
Inne aktywa finansowe							
odpisy aktualizujące							
<b>31.12.2016</b>							
Należności z tytułu dostaw i usług	<b>17 698</b>	<b>10 042</b>	<b>6 641</b>	<b>86</b>	<b>185</b>	<b>167</b>	<b>577</b>
odpisy aktualizujące	<b>622</b>					45	577
Pozostałe należności	<b>1 787</b>	1 787					
odpisy aktualizujące							



**GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED****Raport roczny za rok 2017r. Opinia i raport biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego****(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

Udzielone pożyczki							
odpisy aktualizujące							
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	<b>6 118</b>	6 118					
odpisy aktualizujące							
Instrumenty pochodne							
odpisy aktualizujące							
Inne aktywa finansowe							
odpisy aktualizujące							

**Ryzyko związane z płynnością**

Zarządzanie ryzykiem utraty płynności Grupy zakłada bieżącą kontrolę i planowanie przepływów pieniężnych w Grupie, w celu zapewnienia odpowiedniego poziomu środków pieniężnych, potrzebnych do finansowania bieżącej działalności Spółki.

Spółka monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/ zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej. Nadwyżki środków pieniężnych są lokowane w depozytach bankowych, z uwzględnieniem odpowiedniego okresu zapadalności, tak, żeby nie miały negatywnego wpływu na bieżącą płynność Grupy.

Celem Grupy jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością, a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego oraz umowy dzierżawy z opcją zakupu<sup>6</sup>

Informacje przedstawiające zobowiązania finansowe Grupy na 31.12.2017r. i 31.12.2016r. według daty zapadalności przedstawione są w nocie 37 i 38.

**Nota 46. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH****Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych**

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Grupy, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań.

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe	Kategoria instrumentów finansowych
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016		
<b>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe)</b>	<b>3 047</b>	<b>3 047</b>	<b>3 047</b>	<b>3 047</b>	<b>3 047</b>	
- udziały	3 047	3 047	3 047	3 047	3 047	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
<b>Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe), w tym:</b>	<b>646</b>		<b>646</b>		<b>646</b>	
- pożyczki	646		646		646	Należności i pożyczki
<b>Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności</b>	<b>23 391</b>	<b>19 485</b>	<b>23 391</b>	<b>19 485</b>	<b>23 391</b>	Należności i pożyczki
<b>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (krótkoterminowe)</b>	<b>5 711</b>	<b>7 531</b>	<b>5 711</b>	<b>7 531</b>	<b>5 711</b>	
- jednostki uczestnictwa w funduszach pieniężnych	5 711	7 531	5 711	7 531	5 711	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
<b>Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>						
<b>Pochodne instrumenty wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń</b>						
<b>Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe), w tym:</b>	<b>1 336</b>	<b>1 277</b>	<b>1 336</b>	<b>1 277</b>	<b>1 336</b>	
- udzielone pożyczki	1 336	1 277	1 336	1 277	1 336	Należności i pożyczki
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>7 612</b>	<b>6 118</b>	<b>7 612</b>	<b>6 118</b>	<b>7 612</b>	
- środki pieniężne w banku i w kasie	5 180	3 527	5 180	3 527	5 180	Inne aktywa finansowe
- pozostałe środki pieniężne	2 432	2 591	2 432	2 591	2 432	Inne aktywa finansowe

**GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED****Raport roczny za rok 2017r. Opinia i raport biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego****(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

\* nie uwzględniając żadnego posiadanego zabezpieczenia ani innych elementów powodujących poprawę warunków kredytowania (np. porozumień dotyczących rozliczania w kwocie netto niekwalifikujących się do kompensaty zgodnie z MSR 32)

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentów finansowych
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016	
<b>Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:</b>	<b>43 767</b>	<b>33 159</b>	<b>43 767</b>	<b>33 159</b>	Inne zobowiązania finansowe
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej*	24 826	20 187	24 826	20 187	Inne zobowiązania finansowe
- kredyt w rachunku bieżącym	18 941	12 973	18 941	12 973	Inne zobowiązania finansowe
- pozostałe - krótkoterminowe					
<b>Pozostałe zobowiązania inne (długoterminowe), w tym:</b>	<b>8 758</b>	<b>9 099</b>	<b>8 758</b>	<b>9 099</b>	Inne zobowiązania finansowe
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	8 758	9 099	8 758	9 099	Inne zobowiązania finansowe
- umarzalne akcje uprzywilejowane zamienne na akcje zwykłe					
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania</b>	<b>38 352</b>	<b>34 657</b>	<b>38 352</b>	<b>34 657</b>	Inne zobowiązania finansowe
<b>Zobowiązania finansowe, w tym:</b>	<b>838</b>	<b>1 335</b>	<b>838</b>	<b>1 335</b>	Inne zobowiązania finansowe
- pochodne instrumenty finansowe					
- inne zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy					
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	838	1 335	838	1 335	Inne zobowiązania finansowe
- pochodne instrumenty finansowe wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń					

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	31.12.2017		
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy			
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	5 711		3 047
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy			
Instrumenty zabezpieczające – aktywa			
Instrumenty zabezpieczające – pasywa			

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	31.12.2016		
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy			
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	7 531		3 047
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy			
Instrumenty zabezpieczające – aktywa			
Instrumenty zabezpieczające – pasywa			

**Zabezpieczenia**

Nie dotyczy.

**Nota 47. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM**

Głównym celem zarządzania kapitałem Grupy jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Grupy i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31.12.2017r. i 31.12.2016r. nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Grupa monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Zasady Grupy stanowią, by wskaźnik ten mieścił się w przedziale 20% - 50%. Do zadłużenia netto Grupa wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki

**GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED****Raport roczny za rok 2017r. Opinia i raport biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego****(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych. Kapitał obejmuje zamienne akcje uprzywilejowane, kapitał własny należny akcjonariuszom jednostki dominującej pomniejszony o kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto.

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Oprocentowane kredyty i pożyczki	43 767	33 159
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	38 352	34 657
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 612	6 118
<b>Zadłużenie netto</b>	<b>74 507</b>	<b>61 699</b>
Zamienne akcje uprzywilejowane		
Kapitał własny	105 996	108 886
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto		
<b>Kapitał razem</b>	<b>105 996</b>	<b>108 886</b>
<b>Kapitał i zadłużenie netto</b>	<b>180 503</b>	<b>170 585</b>
Wskaźnik dźwigni	41%	36%

**Nota 48. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH**

Nie dotyczy.

**Nota 49. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH**

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za bieżący i poprzedni rok obrotowy (zaległe zobowiązania i należności na koniec roku obrotowego nie wystąpiły)

Zarówno na 31.12.2017r. jak i na 31.12.2016r. odpisy aktualizujące należności od jednostek powiązanych wynosiły 0.

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych		w tym przeterminowane		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		w tym zaległe, po upływie terminu płatności	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
<b>Jednostka dominująca</b>												
Centrum Medyczne Enel-Med SA												
<b>Jednostki zależne:</b>												
Enel Invest Sp. z o.o.	25	18	9 286	2 523	3	2			87	1 294		
Centrum Medyczne Enel-Med. Sp. z o.o.		22		1 473								
Jovimed Ośrodek Rehabilitacyjno-Opiekuńczy Sp. z o.o.	29	40				5						
Enelbud Sp. z o.o.	31	19			3	3						
Enel-Med Sp. z o.o.	103		598		127							
Centrum Medyczne Enel-Med Spółka Akcyjna Rehabilitacja sp.k.	82		182		101				177			
Centrum Medyczne Enel-Med Spółka Akcyjna Villa Clinic sp. k.	62				77				72			
Pro Care Sp. z o.o.	8	8			21	11						
<b>Jednostka stowarzyszona:</b>												
Metson Sp. z o.o.												
<b>Wspólne przedsięwzięcia, w których jednostka dominująca jest współnikiem</b>												
<b>Pozostałe jednostki powiązane:</b>												
<b>Zarząd Spółek Grupy</b>												
<b>Transakcje z udziałem innych członków głównej kadry kierowniczej</b>												

**Jednostka dominująca całej Grupy**

Centrum Medyczne Enel-Med SA jest jednostką dominującą całej Grupy.

**Podmiot o znaczącym wpływie na Grupę**

Nie dotyczy.

**GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED****Raport roczny za rok 2017r. Opinia i raport biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego****(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)****Jednostka stowarzyszona**

Na dzień 31.12.2017r. Spółka dominująca posiada 20% udziałów w spółce Metson Sp. z o.o. poprzez Spółkę zależną Enel Invest Sp. z o.o. (na dzień 31.12.2016r. Spółka dominująca posiada 20% udziałów w spółce Metson Sp. z o.o. poprzez Spółkę zależną Enel Invest Sp. o.o.).

**Wspólne przedsięwzięcie, w którym Spółka jest współnikiem**

Nie dotyczy.

**Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi**

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

**Pożyczka udzielona członkowi Zarządu**

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

**Inne transakcje z udziałem członków Zarządu**

Nie dotyczy.

**Nota 50. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ****Świadczenia wypłacane Członkom Zarządu**

	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	1 691	1 588
Nagrody jubileuszowe		
Świadczenia po okresie zatrudnienia		
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy		
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych		
Pozostałe świadczenia długoterminowe		
<b>Razem</b>	<b>1 691</b>	<b>1 588</b>

**Świadczenia wypłacone lub należne pozostałym członkom głównej kadry kierowniczej**

	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	3 005	2 592
Nagrody jubileuszowe		
Świadczenia po okresie zatrudnienia		
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy		
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych		
<b>Razem</b>	<b>3 005</b>	<b>2 592</b>

**Świadczenia wypłacone lub należne Członkom Rady Nadzorczej**

	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	407	393
Nagrody jubileuszowe		
Świadczenia po okresie zatrudnienia		
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy		
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych		
<b>Razem</b>	<b>407</b>	<b>393</b>

**Nota 51. ZATRUDNIENIE****Przeciętne zatrudnienie**

Wyszczególnienie	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Zarząd	2	2
Administracja	125	91

**GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED****Raport roczny za rok 2017r. Opinia i raport biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego****(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

Dział sprzedaży	72	69
Pion produkcji	712	622
Pozostali	4	
<b>Razem</b>	<b>915</b>	<b>784</b>

**Rotacja zatrudnienia**

Wyszczególnienie	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Liczba pracowników przyjętych	325	311
Liczba pracowników zwolnionych	324	205
<b>Razem</b>	<b>1</b>	<b>106</b>

**Nota 52. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO**

Leasing operacyjny dotyczy wynajmowanych powierzchni na potrzeby prowadzenia placówek medycznych i szpitali oraz powierzchni biurowych i obejmuje okresy od 5 do 20 lat. Wszystkie umowy zawierają klauzule indeksacji cen co roku i są odnawialne na koniec okresu po stawkach rynkowych.

Płatności ujęte w kosztach (minimalne opłaty leasingowe) wynoszą w 2017 roku 40 721 tys. pln (w 2016 roku 27 528 tys. pln)

**Przyszłe minimalne opłaty z tytułu nieodwołalnych umów leasingu operacyjnego**

	31.12.2017	31.12.2016
Płatne w okresie do 1 roku	37 121	35 557
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	167 037	134 768
Płatne powyżej 5 lat	171 760	117 069
<b>RAZEM</b>	<b>375 917</b>	<b>287 394</b>

**Nota 53. AKTYWOWANE KOSZT FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO**

Nie dotyczy.

**Nota 54. PRZYCHODY USYSKIWANE SEZONOWO, CYKLICZNIE LUB SPORADYCZNIE**

Nie dotyczy.

**Nota 55. SPRAWY SĄDOWE**

Grupa nie jest uczestnikiem (stroną pozwaną, ani pozywającą) postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących zobowiązań albo wierzytelności Grupy, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

Łączna wysokość roszczeń we wszystkich toczących się postępowaniach dotyczących zobowiązań nie przekroczyła 10% kapitałów własnych Emitenta.

Łączna wysokość roszczeń dotyczących wierzytelności również nie przekroczyła 10% kapitałów własnych Emitenta.

**Nota 56. ROZLICZENIA PODATKOWE**

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

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe.

W ciągu 2017r. toczyła się kontrola podatkowa dotycząca CIT za 2014 w jednej ze spółek Grupy (w Enelbud Sp. z o.o.). Sprawa jest w toku, w związku z tym Grupa na 31 grudnia 2017 roku nie utworzyła rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

**Nota 57. ZUŻYTY SPRZĘT ELEKTRYCZNY I ELEKTRONICZNY**

Nie dotyczy

**GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED****Raport roczny za rok 2017r. Opinia i raport biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego****(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)****Nota 58. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU**

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dacie bilansu.

**Nota 59. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI**

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

**Nota 60. UDZIAŁ SPÓŁEK ZALEŻNYCH NIE OBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM**

W danych za rok kończący się 31.12.2017 r. wszystkie spółki zależne zostały objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

**Nota 61. INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z PODMIOTEM DOKONUJĄCYM BADANIA SPRAWOZDANIA**

Wynagrodzenie wypłacone lub należne za rok obrotowy	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
- za badanie rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	31	31
- za inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	23	22
- za usługi doradztwa podatkowego		
- za pozostałe usługi		
<b>RAZEM</b>	<b>54</b>	<b>53</b>

**Nota 62. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH**

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
<b>Środki pieniężne w bilansie</b>	<b>7 612</b>	<b>6 118</b>
Aktywa pieniężne kwalifikowane jako ekwiwalenty środków pieniężnych na potrzeby rachunku przepływów pieniężnych		
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem wykazane w rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>7 612</b>	<b>6 118</b>

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
<b>Amortyzacja:</b>	<b>19 569</b>	<b>16 404</b>
amortyzacja wartości niematerialnych	734	625
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	18 835	15 779
<b>Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:</b>	<b>1 097</b>	<b>1 281</b>
odsetki od pożyczek	398	816
odsetki od kredytów	720	443
odsetki od udzielonych pożyczek	-89	-528
odsetki od leasingów	42	547
odsetki z wyceny IRR	27	3
<b>Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:</b>	<b>411</b>	<b>460</b>
przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-255	-27
wartość netto sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych	625	341
wartość netto zlikwidowanych aktywów trwałych w budowie	6	
środki trwałe w budowie w koszty	88	214
zysk ze zbycia inwestycji	-62	-68
inne	9	
<b>Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:</b>	<b>152</b>	<b>710</b>
bilansowa zmiana stanu rezerw na zobowiązania		350
bilansowa zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze	152	360
<b>Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji:</b>	<b>-498</b>	<b>-324</b>
bilansowa zmiana stanu zapasów	-498	-324

**GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED****Raport roczny za rok 2017r. Opinia i raport biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego****(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

<b>Zmiana należności wynika z następujących pozycji:</b>	<b>-4 386</b>	<b>-4 135</b>
zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	-3 475	-3 794
zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu	-911	-340
<b>Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych, wynika z następujących pozycji:</b>	<b>10 476</b>	<b>541</b>
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	1 799	2 288
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	6 235	-1 747
kwota pożyczek, które zostały zapłacone bezpośrednio przez pożyczkodawcę do dostawców	4 172	
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia aktywów finansowych	-1 730	
<b>Na wartość pozycji "inne korekty" składają się:</b>		
dotacje		

Warszawa, dnia 24 kwietnia 2018r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie: