

**KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A. ZA
OKRES 01.01. – 30.09.2011 R.**

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

KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.

ZA OKRES 01.01.2011 – 30.09.2011

KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.09.2011 R.

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

WPROWADZENIE DO KWARTALNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE O SPÓŁCE

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

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

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

Spółka otrzymała numer identyfikacyjny REGON 140802685.

Głównym przedmiotem działalności Spółki jest:

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

2. CZAS TRWANIA SPÓŁKI

Spółka została zawiązana na czas nieokreślony.

3. OKRESY, ZA KTÓRE PREZENTOWANE JEST KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Okres, za który prezentowane jest kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe:

- od 1 stycznia do 30 września 2011 r.

Okresy, za który prezentowane są porównywalne dane finansowe:

- od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.
- od 1 stycznia do 30 września 2010 r.

4. SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORCZYCH SPÓŁKI

Zarząd Spółki:

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

Rada Nadzorcza Spółki:

- Anna Maria Rozwadowska
- Janusz Ryszard Jakubowski
- Anna Piszcz

KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.09.2011 R.

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

- Zbigniew Okoński
- Adam Ciuhak

5. WSKAZANIE, CZY KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE I DANE PORÓWNYWALNE ZAWIERAJĄ DANE ŁĄCZNE

Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe oraz porównywalne dane finansowe nie zawierają danych łącznych. Spółka nie posiada jednostek sporządzających samodzielnie kwartalne skrócone sprawozdania finansowe.

6. WSKAZANIE, CZY EMITENT JEST JEDNOSTKĄ DOMINUJĄCĄ, WSPÓLNIKIEM JEDNOSTKI WSPÓŁZALEŻNEJ LUB ZNACZĄCYM INWESTOREM ORAZ CZY SPORZĄDZA KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

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

7. WSKAZANIE, CZY W OKRESIE, ZA KTÓRY SPORZĄDZONO KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ORAZ DANE PORÓWNYWALNE NASTĄPIŁO POŁĄCZENIE SPÓŁEK

Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe i dane porównywalne nie zawierają skutków rozliczenia połączenia spółek.

8. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁANIA

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

9. INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

W okresie objętym sprawozdaniem nie nastąpiły zmiany zasad rachunkowości. Zasady te były stosowane we wszystkich prezentowanych okresach w sposób ciągły.

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

10. ŚREDNIE KURSY WYMIANY ZŁOTEGO W STOSUNKU DO EURO

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

Okres obrotowy	Średni kurs w okresie ¹	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01 – 30.09.2011	4,0413	3,8403	4,4900	4,4112
01.01 – 31.12.2010	3,9945	3,8356	4,1770	3,9603
01.01 – 30.09.2010	4,0027	3,8356	4,1770	3,9870

1) Średnia kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie

KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.09.2011 R.

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

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

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

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

11. WYBRANE DANE FINANSOWE EMITENTA W PRZELICZENIU NA EURO

WYBRANE DANE FINANSOWE	tys. zł		tys. EURO	
	Okres 01.01-30.09.2011 r.	Okres 01.01. – 30.09.2010 r.	Okres 01.01. – 30.09.2011 r.	Okres 01.01. – 30.09.2010 r.
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	122 571	101 015	30 330	25 237
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	5 823	4 006	1 441	1 001
Zysk (strata) brutto	4 332	1 894	1 072	473
Zysk (strata) netto	3 148	1 203	779	301
Aktywa razem	101 126	72 601	22 925	18 209
Aktywa trwałe	82 941	59 606	18 802	14 950
Aktywa obrotowe	18 185	12 995	4 122	3 259
Kapitał własny	52 760	17 860	11 960	4 480
Kapitał akcyjny	23 567	16 467	5 343	4 130
Zobowiązania razem	47 085	53 363	10 674	13 384
- w tym zobowiązania krótkoterminowe	23 240	30 887	5 268	7 747
Liczba akcji – w szt.	23 566 900	16 466 900	23 566 900	16 466 900
Wartość księgowa na akcję (w zł / EURO)	2,24	1,05	0,51	0,26
Zysk (strata) netto na akcję (w zł / EURO)	0,16	0,07	0,02	0,01
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 146	6 077	2 016	1 518
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-31 520	-6 532	-7 800	-1 632
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	26 787	1 152	6 628	288
Zmiana stanu środków pieniężnych	3 413	697	844	174

KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.09.2011 R.

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

KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.

BILANS

AKTYWA	30.09.2011	30.06.2011	31.12.2010	30.09.2010
I. Aktywa trwałe	82 941	65 696	58 262	59 606
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1 668	1 740	1 899	1 830
- wartość firmy				
2. Rzeczowe aktywa trwałe	75 243	58 630	51 986	53 470
3. Należności długoterminowe	1 039	1 037	1 663	1 657
3.1. Od jednostek powiązanych				
3.2. Od pozostałych jednostek	1 039	1 037	1 663	1 657
4. Inwestycje długoterminowe	4 407	3 701	2 146	2 108
4.1. Nieruchomości				
4.2. Wartości niematerialne i prawne				
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	4 407	3 701	2 146	2 108
a) w jednostkach powiązanych, w tym	640			
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności	640			
b) w pozostałych jednostkach	3 767	3 701	2 146	2 108
4.4. Inne inwestycje długoterminowe				
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	583	589	568	541
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku	583	589	568	541
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe				
II. Aktywa obrotowe	18 185	35 155	15 657	12 995
1. Zapasy	813	827	929	950
2. Należności krótkoterminowe	9 912	11 008	11 144	9 083
2.1. Od jednostek powiązanych	1			
2.2. Od pozostałych jednostek	9 911	11 008	11 144	9 083
3. Inwestycje krótkoterminowe	5 061	21 667	1 649	869
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	5 061	21 667	1 649	869
a) w jednostkach powiązanych				
b) w pozostałych jednostkach				
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 061	21 667	1 649	869
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe				
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 398	1 653	1 935	2 093
Aktywa razem	101 126	100 851	73 919	72 601

BILANS

PASYWA	30.09.2011	30.06.2011	31.12.2010	30.09.2010
I. Kapitał własny	52 760	51 220	17 626	17 860
1. Kapitał zakładowy	23 567	23 567	16 467	16 467
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)				
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)				
4. Kapitał zapasowy	26 612	26 611	756	757
5. Kapitał z aktualizacji wyceny				
6. Pozostałe kapitały rezerwowe				

KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.09.2011 R.

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

7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-567	-566	-566	-567
8. Zysk (strata) netto	3 148	1 608	969	1 203
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego				
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	48 366	49 631	56 293	54 741
1. Rezerwy na zobowiązania	1 281	1 418	1 277	1 377
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	765	723	698	682
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	516	675	554	678
a) długoterminowa	94	94	94	80
b) krótkoterminowa	422	581	460	598
1.3. Pozostałe rezerwy		20	25	17
a) długoterminowe				
b) krótkoterminowe		20	25	17
2. Zobowiązania długoterminowe	23 714	24 840	20 855	22 469
2.1. Wobec jednostek powiązanych				
2.2. Wobec pozostałych jednostek	23 714	24 840	20 855	22 469
3. Zobowiązania krótkoterminowe	23 240	23 179	34 155	30 888
3.1. Wobec jednostek powiązanych				
3.2. Wobec pozostałych jednostek	23 195	23 179	34 155	30 846
3.3. Fundusze specjalne	45		0	42
4. Rozliczenia międzyokresowe	131	194	6	7
4.1. Ujemna wartość firmy				
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	131	194	6	7
a) długoterminowe	3		5	5
b) krótkoterminowe	128	194	1	2
Pasywa razem	101 126	100 851	73 919	72 601

Wartość księgowa (w tys. zł)	52 760	51 220	17 626	17 860
Liczba akcji (w tys. szt.)	23 566 900	23 566 900	16 466 900	16 466 900
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	2,24	2,17	1,07	1,08
Rozwodniona liczba akcji	23 566 900	23 566 900	16 466 900	16 466 900
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	2,24	2,17	1,07	1,08

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	01.01.2011 – 30.09.2011	01.01.2010 – 30.09.2010	01.07.2011 – 30.09.2011	01.07.2010 – 30.09.2010
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	122 571	101 015	41 419	35 513
- od jednostek powiązanych				
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	122 571	101 015	41 419	35 513
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów				
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	107 914	88 674	36 536	30 977
- jednostkom powiązanym				
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	107 914	88 674	36 536	30 977
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów				
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	14 657	12 341	4 882	4 537
IV. Koszty sprzedaży	4 550	4 228	1 468	1 575
V. Koszty ogólnego zarządu	4 450	4 286	1 216	1 211
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	5 657	3 827	2 198	1 750
VII. Pozostałe przychody operacyjne	726	575	240	245
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				6

KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.09.2011 R.

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

2. Dotacje	169	207	57	67
3. Inne przychody operacyjne	557	368	183	172
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	560	396	165	260
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	33	2	31	
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	293	156	84	156
3. Inne koszty operacyjne	234	238	50	104
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	5 823	4 006	2 273	1 735
X. Przychody finansowe	388	84	174	60
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				
- od jednostek powiązanych				
2. Odsetki, w tym:	388	84	174	60
- od jednostek powiązanych				
3. Zysk ze zbycia inwestycji				
4. Aktualizacja wartości inwestycji				
5. Inne				
XI. Koszty finansowe	1 879	2 197	433	910
1. Odsetki, w tym:	1 850	2 110	417	853
- dla jednostek powiązanych				
2. Strata ze zbycia inwestycji				
3. Aktualizacja wartości inwestycji				
4. Inne	29	87	16	58
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)	4 332	1 893	2 015	885
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. – XIII.2.)				
1. Zyski nadzwyczajne				
2. Straty nadzwyczajne				
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)	4 332	1 893	2 015	885
XV. Podatek dochodowy	1 184	690	474	312
a) część bieżąca	1 132	487	427	269
b) część odroczone	52	203	47	42
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia)				
XVII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych				
XVIII. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI+/-XVII)	3 148	1 203	1 540	573

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	17 626	16 657	16 657
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
b) korekty błędów			
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	17 626	16 657	16 657
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	16 467	14 183	14 183
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	7 100	2 284	2 284
a) zwiększenia (z tytułu)	7 100	2 284	2 284
- emisji akcji (wydania udziałów)	7 100	2 284	2 284
b) zmniejszenia			
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	23 567	16 467	16 467
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu			
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy			
a) zwiększenia			

KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.09.2011 R.

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

b) zmniejszenia			
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu			
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu			
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych			
a) zwiększenia			
b) zmniejszenia			
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu			
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	756	747	747
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	25 855	9	
a) zwiększenia (z tytułu)	29 369	9	
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	28 400		
- podziału zysku (ustawowo)	969	9	
b) zmniejszenia (z tytułu)	3 514		
- koszty związane z wejściem na giełdę	3 514		
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	26 611	756	747
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu			
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny			
a) zwiększenia			
b) zmniejszenia			
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu			
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu		2 284	2 284
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych		-2 284	-2 284
a) zwiększenia			
b) zmniejszenia (z tytułu)		2 284	2 284
- wpłaty na kapitał podstawowy zarejestrowane w KRS		2 284	2 284
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu			
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	403	-557	-557
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	969	270	270
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
b) korekty błędów			
7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	969	270	270
a) zwiększenia			
b) zmniejszenia (z tytułu)	969	270	
-przeniesienie na kapitał zapasowy	969	9	
-pokrycia straty z lat ubiegłych		261	
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	270
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-566	-827	-827
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
b) korekty błędów			
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-566	-827	-827
a) zwiększenia			
b) zmniejszenia (z tytułu)		261	
- pokrycia straty z kapitału zapasowego		261	
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-566	-566	-827
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-566	-566	-557
8. Wynik netto	3 148	969	1 230
a) zysk netto	3 148	969	1 230
b) strata netto			
c) odpisy z zysku			
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	52 760	17 626	17 860

KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.09.2011 R.

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

III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)			
--	--	--	--

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH – METODA POŚREDNIA

	01.01.2011 – 30.09.2011	01.01.2010 – 30.09.2010	01.07.2011 – 30.09.2011	01.07.2010 – 30.09.2010
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	3 148	1 203	1 540	573
II. Korekty razem	4 998	4 874	4 585	3 934
1. Amortyzacja	8 142	7 409	2 874	2 572
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych			0	
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 234	1 620	240	541
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	33	2	31	-6
5. Zmiana stanu rezerw	4	136	-137	81
6. Zmiana stanu zapasów	117	-151	14	-321
7. Zmiana stanu należności	1 855	-898	1 093	394
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-5 773	-1 707	1 415	1 524
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-353	-1 414	-804	-742
10. Inne korekty	-262	-123	-142	-109
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	8 146	6 077	6 125	4 507
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	194	148		-31
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	194	148		-31
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Z aktywów finansowych, w tym:				
a) w jednostkach powiązanych				
- zbycie aktywów finansowych				
- dywidendy i udziały w zyskach				
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych				
- odsetki				
- inne wpływy z aktywów finansowych				
b) w pozostałych jednostkach				
- zbycie aktywów finansowych				
- dywidendy i udziały w zyskach				
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych				
- odsetki				
- inne wpływy z aktywów finansowych				
4. Inne wpływy inwestycyjne				
II. Wydatki	31 714	6 680	19 122	1 485
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	30 277	4 854	19 122	290
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Na aktywa finansowe, w tym:	1 437	1 826		1 196
a) w jednostkach powiązanych				-630
- nabycie aktywów finansowych				

KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.09.2011 R.

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

- udzielone pożyczki długoterminowe				-630
b) w pozostałych jednostkach	1 437	1 826		1 826
- nabycie aktywów finansowych				
- udzielone pożyczki długoterminowe	1 437	1 826		1 826
4. Inne wydatki inwestycyjne				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	-31 520	-6 532	-19 122	-1 516
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	55 580	24 845	14 199	-14
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	32 540		-124	
2. Kredyty i pożyczki	22 874	24 667	14 267	-76
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4. Inne wpływy finansowe	167	178	56	63
II. Wydatki	28 793	23 693	17 808	2 540
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych				
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli				
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku				
4. Spłaty kredytów i pożyczek	26 353	21 089	17 109	1 731
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	981	975	348	264
8. Odsetki	1 459	1 629	351	545
9. Inne wydatki finansowe				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	26 787	1 152	-3 609	-2 553
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III +/-B.III +/- C.III)	3 413	697	-16 606	437
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	3 413	697	-16 606	437
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 649	172	21 667	431
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	5 061	869	5 061	869
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

**INFORMACJA DODATKOWA DO
KWARTALNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

1. ISTOTNE ZMIANY WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH.

A. INFORMACJE O ISTOTNYCH ZMIANACH REZERW NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE	rezerwa na odprawy emerytalne
a) stan na 01.01.2011	94
b) zwiększenia	
c) wykorzystanie	
d) rozwiązanie	
e) stan na 30.09.2011	94

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE	rezerwa na odprawy emerytalne	rezerwa na niewykorzystane urlopy
a) stan na 01.01.2011	17	443
b) zwiększenia		121
c) wykorzystanie		159
d) rozwiązanie		
e) stan na 30.09.2011	17	405

B. INFORMACJE O ISTOTNYCH ZMIANACH POZOSTAŁYCH REZERW

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH – nie dotyczy.

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	rezerwa na badanie/przegląd sprawozdania finansowego
a) stan na 01.01.2011	25
b) zwiększenia	20
c) wykorzystanie	45
d) rozwiązanie	
e) stan na 30.09.2011	0

KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.09.2011 R.

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

C. INFORMACJE O ISTOTNYCH ZMIANACH REZERWY I AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	01.01. -30.09.2011
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	568
a) odniesionych na wynik finansowy	568
niewypłacone wynagrodzenia i ZUS	313
rezerwa na niewykorzystane urlopy	84
rezerwa na odprawy emerytalne	21
naliczone, niezapłacone odsetki	18
odpis aktualizujący należności	110
niewpłacona na konto bankowe część odpisu na Fundusz Socjalny	10
strata podatkowa za 2009	7
rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	5
b) odniesionych na kapitał własny	
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	
2. Zwiększenia	104
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	104
odpis aktualizujący należności	56
inne rezerwy	48
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	
3. Zmniejszenia	89
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	89
niewypłacone wynagrodzenia i ZUS	42
naliczone, niezapłacone odsetki	18
rezerwa na niewykorzystane urlopy	7
niewpłacona na konto bankowe część odpisu na Fundusz Socjalny	10
rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	5
strata podatkowa za 2009	7
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	583
a) odniesionych na wynik finansowy	583
niewypłacone wynagrodzenia i ZUS	271
rezerwa na niewykorzystane urlopy	77
rezerwa na odprawy emerytalne	21
odpis aktualizujący należności	166
inne rezerwy	48
b) odniesionych na kapitał własny	
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	

KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.09.2011 R.

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

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE - podstawa	Data wygaśnięcia	30.09.2011
I AKTYWA		874
odpis aktualizujący należności	następny rok obrotowy	874
II PASYWA		2 196
niewypłacone wynagrodzenia i ZUS	następny rok obrotowy	1 424
rezerwa na niewykorzystane urlopy	następny rok obrotowy	405
rezerwa na odprawy emerytalne	następny rok obrotowy	111
naliczone, niezapłacone odsetki	następny rok obrotowy	1
inne rezerwy	następny rok obrotowy	255
Suma		3 070

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROCNIONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	01.01. - 30.09.2011
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	698
a) odniesionej na wynik finansowy	698
naliczone, niezapłacone odsetki od pożyczek	44
środki trwałe w leasingu	133
różnica w wartości bilansowej i podatkowej środków trwałych	491
wycena kredytu i pożyczek wg zamortyzowanego kosztu	8
przychody do rozliczenia podatkowo w następnym roku	22
b) odniesionej na kapitał własny	
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	
2. Zwiększenia	146
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	146
naliczone, niezapłacone odsetki od pożyczek	35
różnica w wartości bilansowej i podatkowej środków trwałych	111
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	
3. Zmniejszenia	79
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	79
środki trwałe w leasingu	51
wycena kredytu i pożyczek wg zamortyzowanego kosztu	6
przychody do rozliczenia podatkowo w następnym roku	22
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	765
a) odniesionej na wynik finansowy	765
naliczone, niezapłacone odsetki od pożyczek	79
środki trwałe w leasingu	81
różnica w wartości bilansowej i podatkowej środków trwałych	602
wycena pożyczek wg zamortyzowanego kosztu	3
b) odniesionej na kapitał własny	
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	

KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.09.2011 R.

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

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE - podstawa	Data wygaśnięcia	30.09.2011
I AKTYWA		4 011
naliczone, niezapłacone odsetki od pożyczek	następny rok obrotowy	414
środki trwałe w leasingu	31.10.2015	429
różnica w wartości bilansowej i podatkowej środków trwałych	31.12.2018	3 168
II PASYWA		15
wycena pożyczek wg zamortyzowanego kosztu	następny rok obrotowy	15
SUMA		4 026

D. INFORMACJE O ISTOTNYCH ZMIANACH ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ SKŁADNIKÓW AKTYWÓW

- **ZMIANA STANU WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE ORAZ ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH Z NIMI ZWIĄZANYCH**

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
a) koszty zakończonych prac rozwojowych			
b) wartość firmy			
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:			
- oprogramowanie komputerowe			
d) inne wartości niematerialne i prawne	1 668	1 899	1 830
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne			
Wartości niematerialne i prawne, razem	1 668	1 899	1 830

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne, razem
			oprogramowanie komputerowe				
30.09.2011							
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu		131			3 662		3 793
b) zwiększenia (z tytułu)					33		33
zakupu					33		33
c) zmniejszenia							
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu		131			3 695		3 826
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		131			1 763		1 894

KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.09.2011 R.

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

f) amortyzacja za okres (z tytułu)					263		263
zużycia					263		263
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu		131			2 026		2 158
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu							
- zwiększenia							
- zmniejszenia							
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu							
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu					1 668		1 668

▪ **ZMIANA STANU ŚRODKÓW TRWAŁYCH ORAZ ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH Z NIMI ZWIĄZANYCH**

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
a) środki trwałe, w tym:	51 306	49 916	51 846
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	519	519	519
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	6 233	6 141	6 156
- urządzenia techniczne i maszyny	3 764	3 463	3 354
- środki transportu	558	788	819
- inne środki trwałe	40 232	39 005	40 998
b) środki trwałe w budowie	23 937	2 070	1 624
c) zaliczki na środki trwałe w budowie			
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	75 243	51 986	53 470

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) 30.09.2011	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	519	7 232	5 548	1 410	61 477	76 186
b) zwiększenia (z tytułu)		300	1 063		7 963	9 326
rozliczenie środków trwałych w budowie			171		82	253
ulepszenia		281			310	591

KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.09.2011 R.

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

zakupu		19	892		7 571	8 482
c) zmniejszenia (z tytułu)			516	100	840	1 456
likwidacji			516		840	1 356
sprzedaży				100		100
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	519	7 532	6 094	1 310	68 600	84 055
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		1 091	2 085	622	22 472	26 270
f) amortyzacja za okres (z tytułu)		208	245	129	5 896	6 479
zużycia		208	746	199	6 726	7 879
sprzedaży				-70		-70
likwidacji			-501		-830	-1 331
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu		1 300	2 330	751	28 368	32 749
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						
- zwiększenia						
- zmniejszenia						
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu						
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	519	6 233	3 764	558	40 232	51 306

▪ **ZMIANA ZAPASÓW ORAZ ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH Z NIMI ZWIĄZANYCH**

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
Materiały (brutto)	813	929	950
Materiały (odpisy)			
Materiały netto	813	929	950
Półprodukty i produkty w toku (brutto)			
Półprodukty i produkty w toku (odpisy)			
Półprodukty i produkty w toku (netto)			
Produkty gotowe (brutto)			
Produkty gotowe (odpisy)			
Produkty gotowe (netto)			
Towary (brutto)			
Towary (odpisy)			
Towary (netto)			

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły zmiany odpisów aktualizujących zapasy.

KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.09.2011 R.

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

▪ **ZMIANA NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH ORAZ ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH Z NIMI ZWIĄZANYCH**

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
a) od jednostek powiązanych			
b) od pozostałych jednostek (z tytułu)	1 039	1 663	1 657
- kaucji	1 039	1 663	1 657
Należności długoterminowe netto	1 039	1 663	1 657
c) odpisy aktualizujące wartość należności			
Należności długoterminowe brutto	1 039	1 663	1 657

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły zmiany odpisów aktualizujących należności długoterminowe.

▪ **ZMIANA NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH ORAZ ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH Z NIMI ZWIĄZANYCH**

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
a) od jednostek powiązanych	1		
b) należności od pozostałych jednostek	9 912	11 144	9 083
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	9 614	10 974	8 923
- do 12 miesięcy	9 614	10 974	8 923
- powyżej 12 miesięcy			
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	186		80
- dochodzone na drodze sądowej			
- inne	112	170	80
Należności krótkoterminowe netto, razem	9 912	11 144	9 083
c) odpisy aktualizujące wartość należności	874	581	536
Należności krótkoterminowe brutto, razem	10 786	11 725	9 619

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	30.09.2011
a) do 1 miesiąca	7 196
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	
e) powyżej 1 roku	
f) należności przeterminowane	3 292
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	10 489
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	874
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	9 614

KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.09.2011 R.

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

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE:	30.09.2011
a) do 1 miesiąca	1 767
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	308
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	257
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	184
e) powyżej 1 roku	776
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	3 292
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	874
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	2 418

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	30.09.2011
Stan na początek okresu	581
a) zwiększenia (z tytułu)	293
utworzenie odpisu na należności przeterminowane	293
b) zmniejszenia	
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	874

E. UDZIAŁ SPÓŁEK ZALEŻNYCH NIE OBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Emitent nie sporządził skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 30.09.2011 r., korzystając ze zwolnienia w art. 58 Ustawy o rachunkowości. Poniżej prezentowana Spółka zależna nie została objęta sprawozdaniem skonsolidowanym, gdyż dane tej jednostki są nieistotne dla rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Grupy.

Jednostka zależna - Centrum Nieruchomości Enel-Med Sp. z o.o., suma bilansowa 3 748 tys. zł (3,7% sumy bilansowej jednostki dominującej), przychody ze sprzedaży i operacji finansowych 10 021 tys. zł (8,1% przychodów ze sprzedaży i operacji finansowych spółki dominującej).

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

W trzecim kwartale 2011 roku Spółka kontynuuje budowę nowego szpitala-Szpitala Centrum, zlokalizowanego w Warszawie, przy al.Solidarności, którego otwarcie zaplanowane jest na pierwsze półrocze 2012 roku. Szpital będzie wyposażony w 30 łóżek, 3 stanowiska pooperacyjne oraz dwie w pełni wyposażone sale operacyjne. Do nowo powstałego szpitala zostaną przeniesione dwie specjalności ze Szpitala Zacisze: ortopedia i neurochirurgia. W ramach prowadzonego szpitala

KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.09.2011 R.

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

powstanie również Centrum Diagnostyczne, wyposażone w 64 – rzędowy tomograf komputerowy oraz 1,5 Teslowy rezonans magnetyczny. Centrum Diagnostyczne rozpocznie swoją działalność w czwartym kwartale 2011 roku i będzie wykonywać wysokospecjalistyczne badania ortopedyczne, kardiologiczne, mammografię rezonansu magnetycznego oraz sonoelastografię (metoda pomiaru elastyczności tkanek).

Ponadto, w trzecim kwartale 2011 roku zostały zakończone prace budowlane w przychodni wieloprofilowej w Gdańsku, której otwarcie zaplanowane jest na czwarty kwartał 2011 roku. Oddział w Gdańsku będzie 11 przychodnią wieloprofilową Spółki, w której oferowana będzie kompleksowa opieka medyczna, zarówno w zakresie podstawowej, jak i specjalistycznej opieki ambulatoryjnej, włączając w to opiekę stomatologiczną i badania diagnostyczne z użyciem rezonansu magnetycznego i tomografu komputerowego.

Dodatkowo, Emitent zawarł umowę z PZU Pomoc S.A. na świadczenie usług medycznych na rzecz pracowników i klientów spółek PZU S.A. i PZU na Życie S.A. PZU jest kolejnym towarzystwem ubezpieczeniowym, z którym Spółka podpisała umowę na obsługę pacjentów. Rozliczenia z towarzystwami ubezpieczeniowymi odbywają się na zasadach FFS (płatność za usługę), tak więc wysokość miesięcznych rozliczeń uzależniona jest od liczby pacjentów kierowanych do placówek Centrum Medycznego ENEL-MED.

W trzecim kwartale 2011 roku Spółka podpisała dwie umowy ze Szpitalem Bielańskim im. ks. Jerzego Popiełuszki, Samodzielnym Publicznym Zakładem Opieki Zdrowotnej w Warszawie: jedną na udzielenie świadczeń zdrowotnych w zakresie diagnostyki obrazowej obejmującej badania rezonansem magnetycznym, radiologię klasyczną, angiografię, zaś drugą na najem pomieszczeń do wykonywania powyższych świadczeń. Umowa, obowiązująca do 28 listopada 2012 roku, rozpoczyna siódmy rok współpracy ENEL-MED ze Szpitalem Bielańskim.

Trzy kwartały 2011 roku zaowocowały podpisaniem 233 umów z nowymi klientami korporacyjnymi na świadczenie usług medycznych w ramach programu Enel-Care. 68% nowych umów stanowią firmy posiadające siedzibę w województwie mazowieckim. 50% firm, z którymi podpisaliśmy umowy miały wcześniej serwis medyczny świadczony przez inne centra medyczne, natomiast 50% firm nie posiadało wcześniej opieki medycznej. Do grona nowych klientów Emitenta dołączyła m.in. spółka Philips Lighting Poland S.A., dla której usługi są świadczone w Oddziale Centrum Medycznego ENEL-MED NZOZ Przychodni Przychodni Przychodni „Philips” znajdującej się w Pile. Świadczenia medyczne wykraczające poza zakres Przychodni Przychodni realizowane są w ośrodkach Centrum Medycznego ENEL-MED oraz w placówkach partnerskich Emitenta. Umowa została zawarta na okres trzech lat i weszła w życie z dniem

KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.09.2011 R.

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

1 sierpnia 2011 roku. Wartość umowy uzależniona jest od liczby osób objętych pakietem w danym miesiącu i może wynieść ok. 2.448.080,00 w okresie trzech lat obowiązywania umowy.

Wielu klientów, zadowolonych z jakości świadczonych usług, przedłużyło umowy na świadczenie usług medycznych na kolejny okres. 12 lipca 2011 roku został podpisany aneks do umowy przedłużający współpracę ze spółką Sonoco Poland Packaging Services Sp. z o.o., z którą umowa została zawarta w trzecim kwartale 2010 roku. Pracownicy Spółki będą mogli korzystać z placówek Centrum Medycznego ENEL-MED na terenie całego kraju, jak również z placówek partnerskich ENEL-MED. Dodatkowo, umowa została rozszerzona o gabinet przyzakładowy, zlokalizowany w siedzibie firmy. Umowa została zawarta na czas nieokreślony i jej wartość może wynieść ok.6.900.000,00 zł w okresie pięciu lat.

Ponadto, Spółka spłaciła przed terminem kredyt długoterminowy w wysokości 6.825.615,00 zł, wynikający z umowy nr 34/2010, zawartej 28 maja 2010 roku z HSBC Bank Polska S.A. Wcześniejsza spłata nie została obciążona żadnymi opłatami, a jej celem jest optymalizacja kosztów odsetkowych.

Dodatkowo, Emitent nabył od Centrum Medycznego ENEL-MED Sp. z o.o. 80 udziałów w spółce Centrum Nieruchomości Enel-Med Sp. z o.o. Nabycie 80% kapitału zakładowego w spółce zajmującej się prowadzeniem inwestycji na nieruchomościach związanych z ochroną zdrowia ma na celu optymalizację podatkową w obszarze podatku VAT.

Niepowodzenia Spółki w okresie objętym raportem nie nastąpiły.

3. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

W trzecim kwartale 2011 roku nie wystąpiły żadne czynniki lub zdarzenia o nietypowym charakterze, które miałyby znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe. Poprawa wyników finansowych w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego wynika przede wszystkim z większego wykorzystania istniejącego potencjału w obszarze przychodni, stomatologii i diagnostyki, co przekłada się na dużo wyższą efektywność kosztową. Stały wzrost sprzedaży w wymienionych wyżej obszarach gwarantuje kontynuację tego trendu.

4. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI EMITENTA W PREZENTOWANYM OKRESIE

Jednym z głównych filarów działalności Emitenta jest sprzedaż abonamentów medycznych. W trzecim kwartale 2011 roku występuje zmniejszona zachorowalność, tak więc Emitent ponosi mniejsze koszty obsługi klientów abonamentowych, gdyż ich częstotliwość korzystania z usług w danym okresie (w szczególności w lipcu i sierpniu) jest niższa niż w pozostałych miesiącach roku kalendarzowego, a

comiesięczne opłaty z tytułu wykupionych abonamentów pozostają na stałym poziomie. Jednocześnie w okresie lipiec-sierpień wielu lekarzy przebywa na urlopach wypoczynkowych, co wiąże się bezpośrednio z mniejszymi kosztami poniesionymi przez Spółkę z tytułu wynagrodzeń lekarzy.

5. INFORMACJE DOTYCZĄCĄ EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

W trzecim kwartale 2011 roku nie nastąpiła emisja, wykup ani spłata nieudziałowych kapitałowych papierów wartościowych Emitenta.

6. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY, ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ, Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I UPRIWILEJOWANE

Nie dotyczy.

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

Po dniu sporządzenia kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego Emitent podpisał umowy na świadczenie usług medycznych w ramach Enel-Care z 50 nowymi firmami, co przyczyni się zwiększenia przychodów Spółki z tytułu abonamentów w czwartym kwartale 2011 roku.

Ponadto, Emitent zawarł umowę kredytu inwestycyjnego z Credit Agricole Bank Polska S.A. Zgodnie z zawartą umową Bank udziela Spółce kredytu w kwocie 7.000.000,00 zł na okres od 7.11.2011 r. z ostatecznym terminem spłaty w dniu 5.11.2016 r. Zawarcie umowy kredytu inwestycyjnego przyczyni się do optymalizacji kosztów odsetkowych.

8. INFORMACJE DOTYCZĄCE ZMIAN ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD 31.12.2010 R.

Poręczenie wekslowe na wekslach wystawionych przez Centrum Medyczne Enel-Med Sp. z o.o. na zabezpieczenie zobowiązań leasingowych wobec BFL Nieruchomości Sp. z o.o. na 30.09.2011 r. wynosiło 12 307 tys. zł. Gwarancje bankowe udzielone przez Credit Agricole Bank Polska SA na zabezpieczenie prawidłowego wykonania umowy na dzień 30.09.2011 r. wynosiły 3 062 tys. zł (na dzień 31.12.2010 r. 1 960 tys. zł).

Na dzień 30.09.2011 r. Spółka nie posiadała aktywów warunkowych.

POZOSTAŁE INFORMACJE DO KWARTALNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Zasady sporządzania kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego

Zasady sporządzania kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego zawiera wprowadzenie do kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego.

2. Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji, w przypadku emitenta będącego jednostką dominującą, który na podstawie obowiązujących go przepisów nie ma obowiązku lub może nie sporządzać skonsolidowanych sprawozdań finansowych – również wskazanie przyczyny i podstawy prawnej braku konsolidacji

Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. tworzy Grupę Kapitałową, składającą się z jednostki dominującej Centrum Medycznego ENEL-MED S.A. oraz jednostki zależnej Centrum Nieruchomości Enel-Med Sp. z o.o., w której jednostka dominująca posiada 80 udziałów, stanowiących 80% kapitału zakładowego spółki zależnej, nabytych od Centrum Medycznego ENEL-MED Sp. z o.o., na podstawie zawartej umowy z dnia 30 września 2011 roku, za cenę 640.000,00 zł, o czym spółka informowała w raporcie bieżącym nr 25/2011.

Centrum Nieruchomości Enel-Med Sp. z o.o. powołane w 2006 roku, zajmuje się prowadzeniem inwestycji na nieruchomościach związanych z ochroną zdrowia. Posiada doświadczenie i ugruntowaną wiedzę z zakresu wymagań stawianych placówkom medycznym oraz warunków jakie musi spełnić nieruchomość aby mogła być przeznaczona na działalność medyczną.

Emitent nie sporządził skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 30.09.2011 r., korzystając ze zwolnienia w art. 58 Ustawy o rachunkowości. Spółka zależna nie została objęta sprawozdaniem skonsolidowanym, gdyż dane tej jednostki są nieistotne dla rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Grupy.

3. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności

30 września 2011 roku dokonano zmiany w strukturze Centrum Medycznego ENEL-MED S.A. polegającej na zakupie od spółki Centrum Medyczne ENEL-MED Sp. z o.o. 80 udziałów spółki Centrum Nieruchomości Enel-Med Sp. z o.o., stanowiących 80% kapitału zakładowego Spółki zależnej, za cenę 640.000,00 zł.

4. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

Wyniki sprzedaży po trzecim kwartale 2011 r. to kontynuacja dotychczasowego trendu. Wzrost o ponad 20% w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku potwierdza stały i dynamiczny rozwój firmy ENEL-MED. Należy zaznaczyć, że wzrost sprzedaży został w znakomitej większości zrealizowany na istniejącym potencjale. Wskaźniki wykorzystania tego potencjału pokazują, że istnieją jeszcze duże możliwości zwiększania sprzedaży przy zachowaniu niezmiennie wysokich parametrów jakościowych.

Warto zauważyć, że sytuacja gospodarcza w Europie w żadnym stopniu nie wpłynęła negatywnie na działalność ENEL-MED, co potwierdza, że rynek usług medycznych jest odporny na makroekonomiczne zawirowania. Zarząd nie przewiduje, aby kryzys w Europie miał w jakikolwiek sposób osłabić dynamikę rozwoju firmy ENEL-MED.

Spółka podtrzymuje prognozy dotyczące sprzedaży na 2011 r. Przychody za cały 2011 r. zamkną się kwotą 167 mln zł. Jednocześnie Spółka koryguje prognozy dotyczące zyskowności w 2011 r. Prognoza wskaźnika EBITDA zostaje skorygowana do poziomu 18,8 mln zł, co oznacza wzrost o ponad 29% w porównaniu do 2010 roku. Prognoza wskaźnika EBIT zostaje skorygowana do poziomu 7,7 mln zł co oznacza wzrost o ponad 69% w porównaniu do 2010 roku. Prognoza zysku netto zostaje skorygowana do poziomu 4,4 mln zł co oznacza wzrost o 350% w porównaniu do 2010 roku.

Niższa od oczekiwanej rentowność kontraktów abonamentowych zawartych w 2010 roku spowodowała niższą od oczekiwanej dynamikę wzrostu rentowności całej firmy. Należy jednak pamiętać, że mimo to, wzrost zyskowności na wszystkich poziomach w porównaniu z zeszłym rokiem jest bardzo duży. Spółka ciągle podejmuje działania w celu poprawy zyskowności kontraktów abonamentowych. Jednak ich efekty będą w pełni widoczne dopiero w 2012 roku. Na korektę prognozy zysku netto wpływa również wyższa od zakładanej rzeczywista stopa podatkowa po trzecim kwartale 2011 roku. Spółka oczekuje na interpretację w sprawie zaliczenia w koszty uzyskania przychodu niektórych wydatków związanych z IPO. Pozytywna odpowiedź w tej sprawie może wpłynąć na poprawę tego parametru.

Ostatni kwartał 2011 roku to dalsza praca nad poprawą rentowności we wszystkich obszarach. Wynika to przede wszystkim z lepszego wykorzystania posiadanego potencjału oraz ciągły dynamiczny rozwój wyrażony wzrostem sprzedaży.

5. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu

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

KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.09.2011 R.

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

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału	Liczba głosów	% głosów
Koremia Investments Ltd*	7.124.000	30,23%	7.124.000	30,23%
Versinus Ltd**	7.123.950	30,23%	7.123.950	30,23%
Generali Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	1.500.000	6,36%	1.500.000	6,36%
Pozostali akcjonariusze	7.818.950	33,18%	7.818.950	33,18%

*100% akcji Koremia Investments Ltd. z siedzibą w Limassol (Republika Cypru) posiada Adam Rozwadowski, Prezes Zarządu Centrum Medycznego ENEL-MED S.A.

** 100% akcji Versinus Ltd. z siedzibą w Limassol (Republika Cypru) posiada Anna Rozwadowska, Przewodnicząca Rady Nadzorczej Centrum Medycznego ENEL-MED S.A.

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

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

* Adam Rozwadowski, Prezes Zarządu posiada 100% akcji Koremia Investments Ltd. z siedzibą w Limassol (Republika Cypru), akcjonariusza Centrum Medycznego ENEL-MED S.A.

** Jacek Rozwadowski, Wiceprezes Zarządu posiada 100% akcji Smerona Holdings Ltd. z siedzibą w Limassol (Republika Cypru), akcjonariusza Centrum Medycznego ENEL-MED S.A.

*** Anna Rozwadowska, Przewodnicząca Rady Nadzorczej posiada 100% akcji Versinus Ltd. z siedzibą w Limassol (Republika Cypru), akcjonariusza Centrum Medycznego ENEL-MED S.A.

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

Na dzień 30 września 2011 roku Spółka lub jednostka on niego zależna nie prowadziła postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących zobowiązań albo wierzytelności Spółki, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych.

łączna wysokość roszczeń we wszystkich toczących się na dzień 30 września 2011 roku postępowaniach dotyczących zobowiązań nie przekroczyła 10% kapitałów własnych Emitenta.

KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.09.2011 R.

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

Łączna wysokość roszczeń na dzień 30 września 2011 roku postępowań dotyczących wierzytelności również nie przekroczyła 10% kapitałów własnych Emitenta.

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

W trzecim kwartale 2011 roku Spółka nie zawarła żadnych istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

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

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

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

W ocenie Zarządu Spółki łagodna jesień oraz brak znaczącego wzrostu zachorowalności na początku czwartego kwartału 2011 roku powinny pozytywnie wpłynąć na wynik spółki poprzez niższy niż zwykle w tym okresie poziom wykorzystania pakietów medycznych. Dodatkowo podpisanie z PZU Pomoc S.A. umowy na świadczenie usług medycznych wpłynie pozytywnie na wykorzystanie istniejącego potencjału przychodni, a co za tym idzie wzrost zyskowności w tym obszarze.

Warszawa, dnia 10 listopada 2011 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Adam Rozwadowski

Prezes Zarządu

Jacek Rozwadowski

Wiceprezes Zarządu