

**SKONSOLIDOWANY RAPORT PÓŁROCZNY**  
**Grupy kapitałowej Centrum Medyczne Enel-Med S.A.**  
**ZA OKRES 01.01.2014 – 30.06.2014**

**Spis treści**

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

# **ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA OKRES 01.01. – 30.06.2014 R.**

*(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 oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową grupy kapitałowej emitenta oraz jej wynik finansowy.

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 33, poz. 259, z późn. zm.). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 roku.

Zarząd oświadcza, że podmiot uprawniony do przeglądu sprawozdań finansowych, dokonujący przeglądu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewidenci, dokonujący tego przeglądu, spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Zgodnie z przyjętymi przez Zarząd zasadami ładu korporacyjnego, biegły rewident został wybrany przez Radę Nadzorczą uchwałą nr 01/07/2014 z dnia 14.07.2014 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.

**Warszawa, dnia 27.08.2014 r.**

**Podpisy Członków Zarządu:**

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**RAPORT PÓŁROCZNY ZA OKRES 01.01. – 30.06.2014 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**B. WYBRANE DANE FINANSOWE**

dane w tys. zł

| Wyszczególnienie   | 01.01.2014 - 30.06.2014 |            | 01.01.2013 - 30.06.2013 |            |
|--|-------------------------|------------|-------------------------|------------|
|  | PLN                     | EUR        | PLN                     | EUR        |
| <b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>                               |                         |            |                         |            |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 108 929                 | 26 069     | 97 675                  | 23 179     |
| Koszt własny sprzedaży                                       | 99 907                  | 23 910     | 90 792                  | 21 545     |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej                    | 37 741                  | 9 032      | 760                     | 180        |
| Zysk (strata) brutto   | 38 411                  | 9 193      | -518                    | -123       |
| Zysk (strata) netto  | 39 153                  | 9 370      | -609                    | -144       |
| Liczba udziałów/akcji w sztukach                             | 23 566 900              | 23 566 900 | 23 566 900              | 23 566 900 |
| Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)                | 1,66                    | 0,40       | -0,03                   | -0,01      |

| BILANS                              | 30.06.2014    |        | 31.12.2013 |         |
|-------------------------------------|---------------|--------|------------|---------|
|                                     | Aktywa trwałe | 95 615 | 22 979     | 117 013 |
| Aktywa obrotowe                     | 67 009        | 16 104 | 19 807     | 4 776   |
| Kapitał własny                      | 107 504       | 25 837 | 68 351     | 16 481  |
| Zobowiązania długoterminowe         | 21 806        | 5 241  | 31 019     | 7 479   |
| Zobowiązania krótkoterminowe        | 33 313        | 8 006  | 37 450     | 9 030   |
| Wartość księgową na akcję (zł/euro) | 4,56          | 1,10   | 2,90       | 0,70    |

| RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH                        | 01.01.2014 - 30.06.2014                              |        | 01.01.2013 - 30.06.2013 |       |
|--|--|--------|-------------------------|-------|
|  | Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 8 329  | 1 993                   | 4 791 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -3 160   | -756   | -1 572                  | -373  |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej    | -5 218   | -1 249 | -3 050                  | -724  |

| Kurs EUR/PLN                         | 30.06.2014 | 30.06.2013 | 31.12.2013 |
|--------------------------------------|------------|------------|------------|
| - dla danych bilansowych             | 4,1609     | 4,3292     | 4,1472     |
| - dla danych rachunku zysków i strat | 4,1784     | 4,2140     | 4,2110     |

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

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2014 R.**

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

**C. PÓŁROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 R. DO 30 CZERWCA 2014 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:          | <b>Krajowy Rejestr Sądowy</b>   |
| Numer statystyczny REGON:          | <b>140802685</b>  |

**II. CZAS TRWANIA GRUPY KAPITAOWEJ:**

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

**III. OKRESY PREZENTOWANE**

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2014 roku do 30 czerwca 2014 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz na 30 czerwca 2013 roku dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz śródrocznego skróconego sprawozdania ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, za okres od 01 stycznia 2013 roku do 30 czerwca 2013 roku dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych.

**IV. SKŁAD ORGANÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 30.06.2014 R.:**

**Zarząd:**

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

**Zmiany w składzie Zarządu Spółki:**

W pierwszym półroczu nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu.

**Rada Nadzorcza:**

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

**Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:**

W I półroczu nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

# ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2014 R.

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

## V. BIEGLI REWIDENCI:

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

## VI. ZNACZĄCY AKCJONARIUSZE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

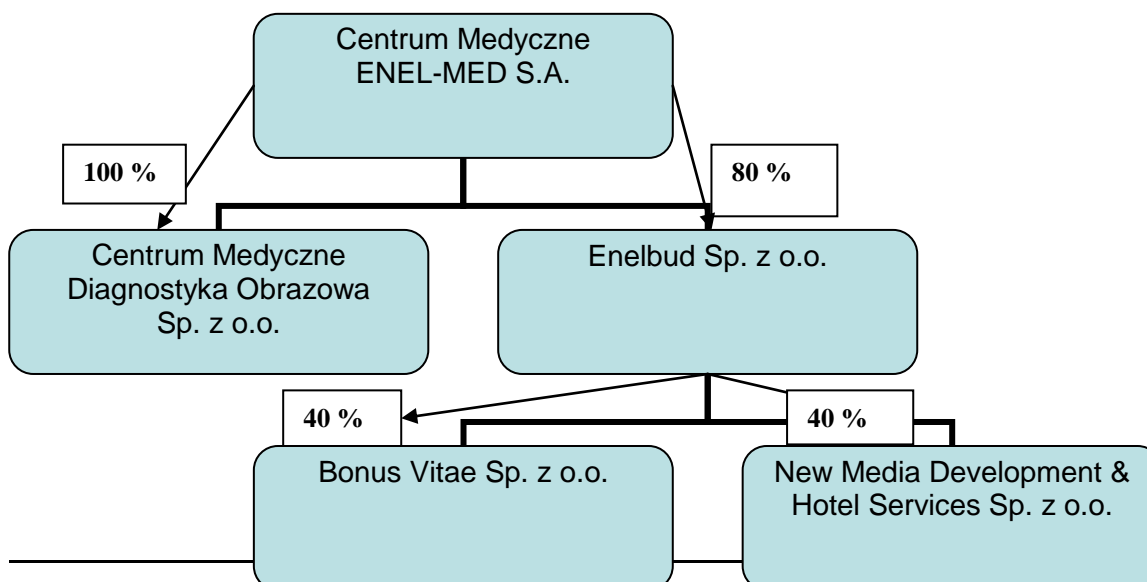
Według stanu na dzień 30.06.2014 r. akcjonariuszami jednostki dominującej posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

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

## VII. SPÓŁKI POWIĄZANE:

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

## VIII. GRAFICZNA PREZENTACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ



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

## IX. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 1 września 2014 roku.

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2014 R.***(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)***ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED. S.A.****Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat**

|  | 01.01 -30.06.2014 | 01.01 -30.06.2013 |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>Przychody ze sprzedaży</b>  | <b>108 929</b>    | <b>97 675</b>     |
| Przychody ze sprzedaży produktów   | 108 929           | 97 675            |
| Przychody ze sprzedaży usług   |                   |                   |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów                                    |                   |                   |
| <b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>                      | <b>99 907</b>     | <b>90 792</b>     |
| Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług                               | 99 907            | 90 792            |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów                                       |                   |                   |
| <b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>                                       | <b>9 022</b>      | <b>6 883</b>      |
| Różnica z tytułu przekazania aktywów niegotówkowych właścicielom               |                   |                   |
| Pozostałe przychody operacyjne   | 42 599            | 1 163             |
| Koszty sprzedaży   | 3 731             | 3 528             |
| Koszty ogólnego zarządu  | 3 506             | 3 030             |
| Nakłady na prace badawcze i rozwojowe  |                   |                   |
| Pozostałe koszty operacyjne  | 6 643             | 729               |
| <b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>                               | <b>37 741</b>     | <b>760</b>        |
| Przychody finansowe  | 1 602             | 116               |
| Koszty finansowe   | 893               | 1 394             |
| Udział w zyskach (stratach) netto jednostek rozliczanych metodą praw własności | -39               |                   |
| <b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>                                      | <b>38 411</b>     | <b>-518</b>       |
| Podatek dochodowy  | -742              | 91                |
| <b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>                        | <b>39 153</b>     | <b>-609</b>       |
| <b>Zysk (strata) z działalności zaniechanej</b>                                |                   |                   |
| <b>Zysk (strata) netto</b>   | <b>39 153</b>     | <b>-609</b>       |
| Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niekontrolującym                       | -46               | -42               |
| <b>Zysk (strata) netto podmiotu dominującego</b>                               | <b>39 199</b>     | <b>-567</b>       |
|  |                   |                   |
| <b>Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)</b>                               | <b>1,66</b>       | <b>-0,02</b>      |
| Podstawowy za okres obrotowy   | 1,66              | -0,02             |
| Rozwodniony za okres obrotowy  | 1,66              | -0,02             |
| <b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)</b>  | <b>1,66</b>       | <b>-0,02</b>      |
| Podstawowy za okres obrotowy   | 1,66              | -0,02             |
| Rozwodniony za okres obrotowy  | 1,66              | -0,02             |
| <b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)</b>    |                   |                   |

Warszawa, dnia 27.08.2014 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2014 R.**

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

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów**

|  | 01.01 -30.06.2014 | 01.01 -30.06.2013 |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>Zysk (strata) netto</b>   | <b>39 153</b>     | <b>-609</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   |                   |                   |
| Przeszacowanie rzeczowego majątku trwałego   |                   |                   |
| Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży   |                   |                   |
| Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu        |                   |                   |
| Efektywna część zmian wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy środków pieniężnych                                     |                   |                   |
| Zmiana netto wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu |                   |                   |
| Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń   |                   |                   |
| Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów   |                   |                   |
| <b>Suma dochodów całkowitych</b>   | <b>39 153</b>     | <b>-609</b>       |
| Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym   | -46               | -42               |
| <b>Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący</b>  | <b>39 199</b>     | <b>-567</b>       |

Warszawa, dnia 27.08.2014 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:



**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2014 R.**

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

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej**

| <b>AKTYWA</b>   | <b>30.06.2014</b> | <b>31.12.2013</b> | <b>30.06.2013</b> |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Aktywa trwałe</b>  | <b>95 615</b>     | <b>117 013</b>    | <b>121 845</b>    |
| Rzeczowe aktywa trwałe  | 87 323            | 108 462           | 112 892           |
| Wartości niematerialne  | 2 826             | 3 316             | 3 434             |
| Wartość firmy   |                   |                   |                   |
| Nieruchomości inwestycyjne  |                   |                   |                   |
| Inwestycje w jednostkach powiązanych wycenianych metodą praw własności    | 765               | 10                |                   |
| Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją |                   |                   |                   |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży                                    |                   |                   |                   |
| Pozostałe aktywa finansowe  | 4 146             | 4 645             | 4 779             |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego                                       |                   |                   |                   |
| Pozostałe aktywa trwałe   | 555               | 580               | 740               |
| <b>Aktywa obrotowe</b>  | <b>67 009</b>     | <b>19 807</b>     | <b>17 926</b>     |
| Zapasy  | 949               | 973               | 932               |
| Należności handlowe   | 9 304             | 14 794            | 12 949            |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego                         |                   | 89                | 65                |
| Pozostałe należności  | 53 357            | 702               | 164               |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży                                    |                   |                   |                   |
| Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy      |                   |                   |                   |
| Pozostałe aktywa finansowe  | 603               | 216               | 213               |
| Rozliczenia międzyokresowe  | 2 209             | 2 461             | 2 906             |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty  | 587               | 572               | 698               |
| Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży                     |                   |                   |                   |
| <b>AKTYWA RAZEM</b>   | <b>162 624</b>    | <b>136 820</b>    | <b>139 771</b>    |

Warszawa, dnia 27.08.2014 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2014 R.**

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

| <b>PASYWA</b>  | <b>30.06.2014</b> | <b>31.12.2013</b> | <b>30.06.2013</b> |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Kapitał własny</b>  | <b>107 504</b>    | <b>68 351</b>     | <b>65 169</b>     |
| <b>Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej</b>                                   | <b>107 041</b>    | <b>67 842</b>     | <b>64 839</b>     |
| Kapitał zakładowy  | 23 567            | 23 567            | 23 567            |
| Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej                                 | 30 995            | 30 528            | 30 528            |
| Akcje własne (wielkość ujemna)   |                   |                   |                   |
| Pozostałe kapitały   |                   |                   |                   |
| Różnice kursowe z przeliczenia   |                   |                   |                   |
| Niepodzielony wynik finansowy  | 13 280            | 11 312            | 11 312            |
| Wynik finansowy bieżącego okresu   | 39 199            | 2 436             | -567              |
| <b>Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących</b>   | <b>464</b>        | <b>509</b>        | <b>330</b>        |
| <b>Zobowiązanie długoterminowe</b>   | <b>21 806</b>     | <b>31 019</b>     | <b>31 966</b>     |
| Kredyty i pożyczki   | 14 113            | 20 365            | 20 828            |
| Pozostałe zobowiązania finansowe   | 2 468             | 3 086             | 3 290             |
| Inne zobowiązania długoterminowe   | 1 324             | 2 707             | 3 596             |
| Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego   | 3 686             | 4 562             | 3 981             |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów  | 26                | 110               | 100               |
| Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne  | 189               | 189               | 170               |
| Pozostałe rezerwy  |                   |                   |                   |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>  | <b>33 313</b>     | <b>37 450</b>     | <b>42 636</b>     |
| Kredyty i pożyczki   | 10 832            | 12 629            | 20 615            |
| Pozostałe zobowiązania finansowe   | 1 465             | 1 653             | 1 833             |
| Zobowiązania handlowe  | 14 708            | 17 677            | 14 393            |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego  | 134               |                   |                   |
| Pozostałe zobowiązania   | 4 463             | 4 713             | 4 615             |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów  | 471               | 152               | 259               |
| Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne  | 1 240             | 592               | 921               |
| Pozostałe rezerwy  |                   | 34                |                   |
| Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży |                   |                   |                   |
| <b>PASYWA RAZEM</b>  | <b>162 624</b>    | <b>136 820</b>    | <b>139 771</b>    |

Warszawa, dnia 27.08.2014 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED. S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2014 R.**

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

**Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym**

|  | Kapitał<br>zakładowy | Kapitał zapasowy<br>ze sprzedaży<br>akcji powyżej<br>ceny nominalnej | Pozostałe<br>kapitały | Różnice<br>kursowe z<br>przeliczeni<br>a | Niepodzielony<br>wynik finansowy | Wynik<br>finansowy<br>bieżącego<br>okresu | Kapitał własny<br>akcjonariuszy<br>jednostki<br>dominującej | Kapitał<br>akcjonariuszy<br>niekontrolujących | Razem kapitały<br>własne |
|--|----------------------|--|-----------------------|--|----------------------------------|---|---|---|--------------------------|
| <b>Sześć miesięcy zakończonych 30.06.2014 r.</b>     |                      |  |                       |  |                                  |   |   |   |                          |
| <b>Kapitał własny na dzień 01.01.2014 r.</b>         | 23 567               | 30 528   |                       |  | 13 747                           |   | 67 842  | 509   | 68 351                   |
| Zmiany zasad (polityki) rachunkowości                |                      |  |                       |  |                                  |   |   |   |                          |
| Korekty z tyt. błędów podstawowych                   |                      |  |                       |  |                                  |   |   |   |                          |
| <b>Kapitał własny po korektach</b>                   | 23 567               | 30 528   |                       |  | 13 747                           |   | 67 842  | 509   | 68 351                   |
| Emisja akcji   |                      |  |                       |  |                                  |   |   |   |                          |
| Koszt emisji akcji                                   |                      |  |                       |  |                                  |   |   |   |                          |
| Płatności w formie akcji własnych                    |                      |  |                       |  |                                  |   |   |   |                          |
| Podział zysku netto                                  |                      | 467  |                       |  | -467                             |   |   |   |                          |
| Wypłata dywidendy                                    |                      |  |                       |  |                                  |   |   |   |                          |
| Suma dochodów całkowitych                            |                      |  |                       |  |                                  | 39 199                                    | 39 199  | -46   | 39 153                   |
| <b>Kapitał własny na dzień 30.06.2014 r.</b>         | 23 567               | 30 995   |                       |  | 13 280                           | 39 199                                    | 107 041   | 464   | 107 504                  |
| <b>Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2013 r.</b> |                      |  |                       |  |                                  |   |   |   |                          |
| <b>Kapitał własny na dzień 01.01.2013 r.</b>         | 23 567               | 30 528   |                       |  | 11 312                           |   | 65 406  | 372   | 65 778                   |
| Zmiany zasad (polityki) rachunkowości                |                      |  |                       |  |                                  |   |   |   |                          |
| Korekty z tyt. błędów podstawowych                   |                      |  |                       |  |                                  |   |   |   |                          |
| <b>Kapitał własny po korektach</b>                   | 23 567               | 30 528   |                       |  | 11 312                           |   | 65 406  | 372   | 65 778                   |
| Emisja akcji   |                      |  |                       |  |                                  |   |   |   |                          |
| Koszt emisji akcji                                   |                      |  |                       |  |                                  |   |   |   |                          |
| Płatności w formie akcji własnych                    |                      |  |                       |  |                                  |   |   |   |                          |
| Podział zysku netto                                  |                      |  |                       |  |                                  |   |   |   |                          |
| Wypłata dywidendy                                    |                      |  |                       |  |                                  |   |   |   |                          |
| Suma dochodów całkowitych                            |                      |  |                       |  |                                  | 2 436                                     | 2 436   | 137   | 2 573                    |
| <b>Kapitał własny na dzień 31.12.2013 r.</b>         | 23 567               | 30 528   |                       |  | 11 312                           | 2 436                                     | 67 842  | 509   | 68 351                   |

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2014 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

| Sześć miesięcy zakończonych 30.06.2013 r.    |               |               |  |  |               |             |               |            |               |
|--|---------------|---------------|--|--|---------------|-------------|---------------|------------|---------------|
| <b>Kapitał własny na dzień 01.01.2013 r.</b> | <b>23 567</b> | <b>30 528</b> |  |  | <b>11 312</b> |             | <b>65 406</b> | <b>372</b> | <b>65 778</b> |
| Zmiany zasad (polityki) rachunkowości        |               |               |  |  |               |             |               |            |               |
| Korekty z tyt. błędów podstawowych           |               |               |  |  |               |             |               |            |               |
| <b>Kapitał własny po korektach</b>           | <b>23 567</b> | <b>30 528</b> |  |  | <b>11 312</b> |             | <b>65 406</b> | <b>372</b> | <b>65 778</b> |
| Emisja akcji                                 |               |               |  |  |               |             |               |            |               |
| Koszt emisji akcji                           |               |               |  |  |               |             |               |            |               |
| Płatności w formie akcji własnych            |               |               |  |  |               |             |               |            |               |
| Podział zysku netto                          |               |               |  |  |               |             |               |            |               |
| Wypłata dywidendy                            |               |               |  |  |               |             |               |            |               |
| Suma dochodów całkowitych                    |               |               |  |  |               | -567        | -567          | -42        | -609          |
| <b>Kapitał własny na dzień 30.06.2013 r.</b> | <b>23 567</b> | <b>30 528</b> |  |  | <b>11 312</b> | <b>-567</b> | <b>64 839</b> | <b>330</b> | <b>65 169</b> |

Warszawa, dnia 27.08.2014 r.  
 Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Podpisy Członków Zarządu:

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ  
CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED. S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2014 R.  
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

|   | za okres 01.01.2014 -<br>30.06.2014 | za okres 01.01.2013 -<br>30.06.2013 |
|---|-------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>   |                                     |                                     |
| Zysk / Strata przed opodatkowaniem  | 38 496                              | -476                                |
| <b>Korekty razem:</b>   | <b>-30 166</b>                      | <b>5 268</b>                        |
| Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych  | -38                                 | -42                                 |
| Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności                      | -8                                  |                                     |
| Amortyzacja   | 5 018                               | 5 298                               |
| Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych  |                                     |                                     |
| Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)   | 666                                 | 1 222                               |
| Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej  | -37 856                             | 295                                 |
| Zmiana stanu rezerw   | -1 993                              | -2 035                              |
| Zmiana stanu zapasów  | -90                                 | 73                                  |
| Zmiana stanu należności   | 2 951                               | -1 338                              |
| Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów  | -1 813                              | -758                                |
| Zmiana stanu pozostałych aktywów  | 3 093                               | 2 652                               |
| Inne korekty  | -97                                 | -99                                 |
| <b>Gotówka z działalności operacyjnej</b>   | <b>8 329</b>                        | <b>4 791</b>                        |
| Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony  |                                     |                                     |
| <b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>  | <b>8 329</b>                        | <b>4 791</b>                        |
| <b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>   |                                     |                                     |
| <b>Wpływy</b>   | <b>387</b>                          | <b>24</b>                           |
| Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych  | 170                                 | 24                                  |
| Zbycie inwestycji w nieruchomości   |                                     |                                     |
| Zbycie aktywów finansowych  | 1                                   |                                     |
| Inne wpływy inwestycyjne  | 216                                 |                                     |
| Splata udzielonych pożyczek długoterminowych  |                                     |                                     |
| <b>Wydatki</b>  | <b>3 547</b>                        | <b>1 596</b>                        |
| Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych   | 2 745                               | 1 596                               |
| Nabycie inwestycji w nieruchomości  |                                     |                                     |
| Wydatki na aktywa finansowe   | 802                                 |                                     |
| Inne wydatki inwestycyjne   |                                     |                                     |
| <b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>  | <b>-3 160</b>                       | <b>-1 572</b>                       |
| <b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>  |                                     |                                     |
| <b>Wpływy</b>   | <b>2 070</b>                        | <b>16 367</b>                       |
| Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału |                                     |                                     |
| Kredyty i pożyczki  | 1 973                               | 16 266                              |
| Emisja dłużnych papierów wartościowych  |                                     |                                     |
| Inne wpływy finansowe   | 97                                  | 100                                 |
| <b>Wydatki</b>  | <b>7 288</b>                        | <b>19 417</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  | 5 285                               | 16 644                              |
| Wykup dłużnych papierów wartościowych   |                                     |                                     |
| Z tytułu innych zobowiązań finansowych  |                                     |                                     |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego   | 1 120                               | 1 064                               |
| Odsetki   | 883                                 | 1 709                               |
| Inne wydatki finansowe  |                                     |                                     |

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2014 R.**

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

|  |        |        |
|--|--------|--------|
| C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej       | -5 218 | -3 050 |
| D. Przepływy pieniężne netto razem                           | -48    | 170    |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym         | -48    | 170    |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych |        |        |
| F. Środki pieniężne na początek okresu                       | 635    | 529    |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu                         | 587    | 698    |

Warszawa, dnia 27.08.2014 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

## **INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

### **I. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz zgodnie z odpowiednimi Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej, zaakceptowanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i obowiązującym na dzień 30 czerwca 2014 roku.

Porównywalne dane finansowe za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2014 zostały przygotowane w oparciu o te same podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## **ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2014 R.**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

W odniesieniu do składników aktywów niematerialnych (czyli w ramach poprawki do MSR 38) uznano jednak, że w pewnych okolicznościach można uznać, iż zastosowanie metody amortyzacji opartej na przychodach będzie właściwe. Sytuacja taka wystąpi, jeżeli jednostka wykaże, że istnieje ścisły związek między przychodami a konsumpcją korzyści ekonomicznych ze



# ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2014 R.

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

składnika aktywów niematerialnych oraz dany składnik aktywów niematerialnych jest wyrażony jako prawo do uzyskania określonej kwoty przychodów (kiedy jednostka osiągnie określoną kwotę przychodów dany składnik aktywów niematerialnych wygaśnie) – przykład może stanowić prawo do wydobywania złota ze złoża, aż osiągnięty zostanie określony przychód.

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

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

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

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

## II. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na 30.06.2014r. jest pierwszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta. Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe podlegało przeglądowi. Raport z przeglądu publikowany jest wraz z niniejszym sprawozdaniem.

## III. ZASADY KONSOLIDACJI

### a) Jednostki zależne

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

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

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

Nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy. Jeżeli koszt przejęcia 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

## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2014 R.

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

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

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

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

### c) Jednostki stowarzyszone

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

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

### d) Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

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

| Wyszczególnienie  | Udział w ogólnej liczbie głosów (w %) |            |
|---|---------------------------------------|------------|
|   | 30.06.2014                            | 31.12.2013 |
| Centrum Medyczne Enel-Med. SA   | Jednostka dominująca                  |            |
| Enelbud Sp. z o.o.  | 80 %                                  | 80 %       |
| Centrum Medyczne Diagnostyka Obrazowa Sp. z o.o.                            | 100 %                                 | 100 %      |
| Bonus Vitae Sp. z o.o. (pośrednio przez Enelbud)                            | 40 %                                  |            |
| New Media Development & Hotel Services Sp. z o.o. (pośrednio przez Enelbud) | 40 %                                  |            |

### e) Spółki nie objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

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

## IV. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

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

## V. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI DZIAŁALNOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI

Jednym z głównych filarów działalności Grupy jest sprzedaż abonamentów medycznych klientom korporacyjnym. Pierwsze półrocze przypada zawsze na okres zwiększonej zachorowalności, co skutkuje większym wykorzystaniem abonamentów przez klientów korporacyjnych. Niemniej jednak, na przełomie stycznia i marca także pacjenci komercyjni oraz klienci towarzystw ubezpieczeniowych korzystają z usług medycznych Spółki, za które rozliczają się FFS (płatność za zrealizowaną usługę), co pozytywnie wpływa na wynik finansowy Spółki.

## VI. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA PREZENTACJI

### a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

### b) Transakcje i salda

## **ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2014 R.**

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

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 ujmują się w rachunku zysków i strat, o ile nie odracza się ich w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i zabezpieczenie udziałów w aktywach netto.

### **VII. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH**

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

#### **a) Profesjonalny osąd**

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

#### **Klasyfikacja umów leasingowych**

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

#### **b) Niepewność szacunków**

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

##### **Utrata wartości aktywów**

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

##### **Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego**

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

##### **Wycena rezerw**

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

##### **Stawki amortyzacyjne**

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

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

Nie wystąpiły.

### **IX. OPIS KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW**

Nie wystąpiły.

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2014 R.**

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

**IX. INFORMACJE O ISTOTNYCH ZMIANACH WIELKOŚCI SZACUNKACH**

**1. Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) oraz odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości – za okres 1.01.2014 - 30.06.2014 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 01.01.2014</b> |        | 53 905            | 6 156                | 1 490             | 55 938                  | 917                     | 118 405 |
| <b>Zwiększenia, z tytułu:</b>                       |        | 410               | 472                  | 317               | 2 178                   | 1 329                   | 4 707   |
| - nabycia środków trwałych                          |        |                   | 204                  | 2                 | 848                     | 1 329                   | 2 384   |
| - zawartych umów leasingu                           |        |                   |                      | 315               |                         |                         | 315     |
| - rozliczenie środków trwałych w budowie            |        | 410               | 268                  |                   | 1 330                   |                         | 2 009   |
| <b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>                      |        | 1 318             | 621                  | 102               | 20 042                  | 2 084                   | 24 166  |
| - zbycia  |        |                   |                      | 102               |                         |                         | 102     |
| - likwidacji  |        | 67                | 1                    |                   | 12                      |                         | 80      |
| -sprzedaż ZCP                                       |        | 1 251             | 620                  |                   | 20 031                  | 76                      | 21 977  |
| - rozliczenie środków trwałych w budowie            |        |                   |                      |                   |                         | 2 009                   | 2 009   |
| <b>Wartość bilansowa brutto na dzień 30.06.2014</b> |        | 52 997            | 6 007                | 1 705             | 38 074                  | 162                     | 98 946  |
| <b>Umorzenie na dzień 01.01.2014</b>                |        | 3 216             | 823                  | 90                | 5 815                   |                         | 9 943   |
| <b>Zwiększenia, z tytułu:</b>                       |        | 1 603             | 424                  | 159               | 2 616                   |                         | 4 801   |
| - amortyzacji                                       |        | 1 603             | 424                  | 159               | 2 616                   |                         | 4 801   |
| <b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>                      |        | 107               | 100                  | 12                | 2 902                   |                         | 3 121   |
| - likwidacji  |        | 5                 |                      |                   | 2                       |                         | 8       |
| - sprzedaży   |        |                   |                      | 12                |                         |                         | 12      |
| - sprzedaż ZCP                                      |        | 102               | 99                   |                   | 2 900                   |                         | 3 101   |
| <b>Umorzenie na dzień 30.06.2014</b>                |        | 4 711             | 1 148                | 236               | 5 528                   |                         | 11 623  |
| <b>Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2014</b>     |        |                   |                      |                   |                         |                         |         |
| <b>Zwiększenia, z tytułu:</b>                       |        |                   |                      |                   |                         |                         |         |
| <b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>                      |        |                   |                      |                   |                         |                         |         |
| <b>Odpisy aktualizujące na dzień 30.06.2014</b>     |        |                   |                      |                   |                         |                         |         |
| <b>Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2014</b>  |        | 48 286            | 4 860                | 1 469             | 32 546                  | 162                     | 87 323  |

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2014 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

---

**Kwoty zobowiązań poczynionych na rzecz dokonanych zakupów rzeczowych aktywów trwałych**

| <b>Tytuł zobowiązania</b>  | <b>30.06.2014</b> | <b>31.12.2013</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| zobowiązania inwestycyjne  | 446               | 732               |
| zobowiązania umowne poczynione na poczet przyszłych zakupów inwestycyjnych | 17 619            |                   |
| <b>Suma</b>  | <b>18 065</b>     | <b>732</b>        |

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2014 R.**

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

**2. Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) oraz odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości – za okres 01.01.2014-30.06.2014 r.**

| Wyszczególnienie                                    | Koszty prac rozwojowych <sup>1</sup> | Znaki towarowe <sup>2</sup> | Patenty i licencje <sup>2</sup> | Oprogramowanie komputerowe <sup>2</sup> | Inne <sup>2</sup> | Wartości niematerialne w budowie | Ogółem       |
|---|--------------------------------------|-----------------------------|---------------------------------|---|-------------------|----------------------------------|--------------|
| <b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2014</b> |                                      |                             |                                 |   | <b>2 949</b>      | <b>788</b>                       | <b>3 737</b> |
| <b>Zwiększenia, z tytułu:</b>                       |                                      |                             |                                 |   | <b>45</b>         | <b>50</b>                        | <b>95</b>    |
| - nabycia   |                                      |                             |                                 |   | 10                | 50                               | 60           |
| - rozliczenie środków trwałych w budowie            |                                      |                             |                                 |   | 34                |                                  | 34           |
| <b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>                      |                                      |                             |                                 |   | <b>358</b>        | <b>70</b>                        | <b>428</b>   |
| - rozliczenie środków trwałych w budowie            |                                      |                             |                                 |   |                   | 34                               | 34           |
| - ZCP   |                                      |                             |                                 |   | 358               | 36                               | 394          |
| <b>Wartość bilansowa brutto na dzień 30.06.2014</b> |                                      |                             |                                 |   | <b>2 635</b>      | <b>768</b>                       | <b>3 403</b> |
| <b>Umorzenie na dzień 01.01.2014</b>                |                                      |                             |                                 |   | <b>421</b>        |                                  | <b>421</b>   |
| <b>Zwiększenia, z tytułu:</b>                       |                                      |                             |                                 |   | <b>217</b>        |                                  | <b>217</b>   |
| - amortyzacji                                       |                                      |                             |                                 |   | 217               |                                  | 217          |
| <b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>                      |                                      |                             |                                 |   | <b>60</b>         |                                  | <b>60</b>    |
| - likwidacja ZCP                                    |                                      |                             |                                 |   | 60                |                                  | 60           |
| <b>Umorzenie na dzień 30.06.2014</b>                |                                      |                             |                                 |   | <b>577</b>        |                                  | <b>577</b>   |
| <b>Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2014</b>     |                                      |                             |                                 |   |                   |                                  |              |
| <b>Zwiększenia, z tytułu:</b>                       |                                      |                             |                                 |   |                   |                                  |              |
| <b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>                      |                                      |                             |                                 |   |                   |                                  |              |
| <b>Odpisy aktualizujące na dzień 30.06.2014</b>     |                                      |                             |                                 |   |                   |                                  |              |
| <b>Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2014</b>  |                                      |                             |                                 |   | <b>2 058</b>      | <b>768</b>                       | <b>2 826</b> |

<sup>1</sup> Wytworzone we własnym zakresie,

<sup>2</sup> Zakupione/powstałe w wyniku połączenia jednostek gospodarczych

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2014 R.**

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

**3. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją na dzień 30.06.2014 r.**

Nie wystąpiły.

**4. Zmiana wartości zapasów**

| Wyszczególnienie                 | 30.06.2014 | 31.12.2013 | 30.06.2013 |
|----------------------------------|------------|------------|------------|
| Materiały na potrzeby produkcji  |            |            |            |
| Pozostałe materiały              | 949        | 973        | 932        |
| Półprodukty i produkcja w toku   |            |            |            |
| Produkty gotowe                  |            |            |            |
| Towary                           |            |            |            |
| <b>Zapasy brutto</b>             | <b>949</b> | <b>973</b> | <b>932</b> |
| Odpis aktualizujący stan zapasów |            |            |            |
| <b>Zapasy netto</b>              | <b>949</b> | <b>973</b> | <b>932</b> |

**5. Zmiana wartości należności**

| Wyszczególnienie                                     | 30.06.2014    | 31.12.2013    | 30.06.2013    |
|--|---------------|---------------|---------------|
| <b>Należności krótkoterminowe</b>                    | <b>62 661</b> | <b>15 585</b> | <b>13 177</b> |
| - od jednostek powiązanych nie objętych konsolidacją | 78            | 95            | 123           |
| - od pozostałych jednostek                           | 62 583        | 15 490        | 13 054        |
| Odpisy aktualizujące (wartość dodatnia)              | 527           | 863           | 851           |
| <b>Należności krótkoterminowe brutto</b>             | <b>63 188</b> | <b>16 449</b> | <b>14 028</b> |

**Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności**

| Wyszczególnienie  | Należności handlowe | Pozostałe należności |
|---|---------------------|----------------------|
| <i>Jednostki pozostałe</i>  |                     |                      |
| Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 01.01.2014 r.                          | 863                 | 0                    |
| <b>Zwiększenia, w tym:</b>  |                     |                      |
| <b>Zmniejszenia w tym:</b>  | <b>336</b>          | <b>0</b>             |
| - wykorzystanie odpisów aktualizujących   | 336                 | 0                    |
| Stan odpisów aktualizujących wartość należności od jednostek pozostałych na 30.06.2014 r. | 527                 | 0                    |
| <b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności ogółem na 30.06.2014 r.</b>            | <b>527</b>          | <b>0</b>             |

**Bieżące i przeterminowane należności handlowe na 30.06.2014 r.**

| Wyszczególnienie                                   | Razem        | Nie przeterminowane | Przeterminowanie w dniach |             |              |               |           |
|--|--------------|---------------------|---------------------------|-------------|--------------|---------------|-----------|
|  |              |                     | < 60 dni                  | 61 – 90 dni | 91 – 180 dni | 181 – 360 dni | >360 dni  |
| <i>Jednostki powiązane nie objęte konsolidacją</i> |              |                     |                           |             |              |               |           |
| należności brutto                                  |              |                     | 0                         | 0           | 0            | 0             | 0         |
| odpisy aktualizujące                               |              |                     | 0                         | 0           | 0            | 0             | 0         |
| <b>należności netto</b>                            |              |                     | <b>0</b>                  | <b>0</b>    | <b>0</b>     | <b>0</b>      | <b>0</b>  |
| <i>Jednostki pozostałe</i>                         |              |                     |                           |             |              |               |           |
| należności brutto                                  | 9 831        | 7 034               | 2 005                     | 154         | 42           | 37            | 559       |
| odpisy aktualizujące                               | 527          |                     |                           |             |              |               | 527       |
| <b>należności netto</b>                            | <b>9 304</b> | <b>7 034</b>        | <b>2 005</b>              | <b>154</b>  | <b>42</b>    | <b>37</b>     | <b>32</b> |
| <i>Ogółem</i>                                      |              |                     |                           |             |              |               |           |
| należności brutto                                  | 9 831        | 7 034               | 2 005                     | 154         | 42           | 37            | 559       |
| odpisy aktualizujące                               | 527          |                     |                           |             |              |               | 527       |
| <b>należności netto</b>                            | <b>9 304</b> | <b>7 034</b>        | <b>2 005</b>              | <b>154</b>  | <b>42</b>    | <b>37</b>     | <b>32</b> |

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2014 R.**

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

**6. Odroczone podatki dochodowe**

| Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego | 31.12.2013    | zwiększenia | zmniejszenia | 30.06.2014    |
|---|---------------|-------------|--------------|---------------|
| Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne  | 195           |             |              | 195           |
| Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze  |               |             |              |               |
| Rezerwa na niewykorzystane urlopy   | 586           | 648         |              | 1 234         |
| Rezerwy na rekultywację   |               |             |              |               |
| Nie zapłacone odsetki (dostawcy+ pożyczki)  | 72            |             | 72           |               |
| Pozostałe rezerwy   | 256           | 52          |              | 307           |
| Wycena pożyczek w IRR   | 319           |             | 33           | 286           |
| Różnica na leasingu zwrotnym  | 146           |             | 56           | 90            |
| Ujemne różnice kursowe  |               |             |              |               |
| Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania                        | 9 681         |             | 1 039        | 8 642         |
| Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach                        | <b>1 599</b>  |             | <b>13</b>    | <b>1 586</b>  |
| Odpisy aktualizujące udziały w innych jednostkach   |               |             |              |               |
| Odpisy aktualizujące zapasy   |               |             |              |               |
| Odpisy aktualizujące należności   | <b>863</b>    |             | <b>336</b>   | <b>527</b>    |
| <b>Suma ujemnych różnic przejściowych</b>   | <b>13 717</b> | <b>699</b>  | <b>1 550</b> | <b>12 867</b> |
| stawka podatkowa  | <b>19%</b>    |             |              | <b>19%</b>    |
| <b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku</b>  | <b>2 606</b>  | <b>133</b>  | <b>294</b>   | <b>2 445</b>  |

| Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego | 31.12.2013    | zwiększenia | zmniejszenia | 30.06.2014    |
|--|---------------|-------------|--------------|---------------|
| Przyspieszona amortyzacja podatkowa  | 33 744        |             | 5 480        | 28 264        |
| Naliczone nie zapłacone odsetki od pożyczek  | 914           | 67          |              | 980           |
| Wartość netto ŚT w leasingu - zobowiązania z tyt. leasingu                                     | 3 000         |             | 2            | 2 997         |
| Wycena pożyczek i kredytów wg IRR  | 69            |             | 45           | 24            |
| <b>Suma dodatnich różnic przejściowych</b>   | <b>37 727</b> | <b>67</b>   | <b>5 528</b> | <b>32 266</b> |
| stawka podatkowa   | <b>19%</b>    |             |              | <b>19%</b>    |
| <b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:</b>                                  | <b>7 168</b>  | <b>13</b>   | <b>1 050</b> | <b>6 130</b>  |

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

| Wyszczególnienie  | 30.06.2014    | 31.12.2013    | 30.06.2013    |
|---|---------------|---------------|---------------|
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego                             | 2 445         | 2 606         | 2 748         |
| Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana | 6 130         | 7 168         | 6 729         |
| Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana   |               |               |               |
| <b>Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego</b>        | <b>-3 686</b> | <b>-4 562</b> | <b>-3 981</b> |

**7. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne**

|   | 30.06.2014   | 31.12.2013 | 30.06.2013   |
|---|--------------|------------|--------------|
| Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe | 195          | 195        | 179          |
| Rezerwy na nagrody jubileuszowe         |              |            |              |
| Rezerwy na urlopy wypoczynkowe          | 1 234        | 586        | 912          |
| Rezerwy na pozostałe świadczenia        |              |            |              |
| <b>Razem, w tym:</b>                    | <b>1 429</b> | <b>781</b> | <b>1 091</b> |
| - długoterminowe                        | 189          | 189        | 170          |
| - krótkoterminowe                       | 1 240        | 592        | 921          |

**Zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze**



**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2014 R.**

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

|                                   | Rezerwy na odpłaty emerytalne i rentowe | Rezerwy na nagrody jubileuszowe | Rezerwy na urlopy wypoczynkowe | Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze |
|-----------------------------------|---|---------------------------------|--------------------------------|--|
| <b>Stan na 01.01.2014</b>         | 195                                     |                                 | 586                            |  |
| Utworzenie rezerwy                |   |                                 | 326                            |  |
| Koszty wypłaconych świadczeń      |   |                                 |                                |  |
| Rozwiązanie rezerwy               |   |                                 |                                |  |
| <b>Stan na 30.06.2014, w tym:</b> | 195                                     |                                 | 912                            |  |
| - długoterminowe                  | 189                                     |                                 |                                |  |
| - krótkoterminowe                 | 6                                       |                                 | 912                            |  |

**8. Pozostałe rezerwy**

|  | 30.06.2014 | 31.12.2013 | 30.06.2013 |
|--|------------|------------|------------|
| Rezerwa na badane sprawozdania finansowego |            | 34         |            |
| Inne                                       |            |            |            |
| <b>Razem, w tym:</b>                       |            | 34         |            |
| - długoterminowe                           |            |            |            |
| - krótkoterminowe                          |            | 34         |            |

**Zmiana stanu rezerw**

| Wyszczególnienie                  | Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty | Rezerwa restrukturyzacyjna | Inne rezerwy | Ogółem |
|-----------------------------------|--|----------------------------|--------------|--------|
| <b>Stan na 01.01.2014</b>         |  |                            | 34           | 34     |
| Utworzone w ciągu roku obrotowego |  |                            |              |        |
| Wykorzystane                      |  |                            | 34           | 34     |
| <b>Stan na 30.06.2014, w tym:</b> |  |                            | 0            | 0      |
| - długoterminowe                  |  |                            |              |        |
| - krótkoterminowe                 |  |                            |              |        |

**Rezerwa na naprawy gwarancyjne oraz zwroty**

Nie dotyczy.

**Rezerwa restrukturyzacyjna**

Nie dotyczy.

**X. SEGMENTY OPERACYJNE**

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

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

**1. Emisja dłużnych papierów wartościowych**

Nie dotyczy.

**2. Emisja kapitałowych papierów wartościowych**

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2014 R.**

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

| Wyszczególnienie                   | 30.06.2014    | 31.12.2013    | 30.06.2013    |
|------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Liczba akcji w sztukach            | 23 566 900    | 23 566 900    | 23 566 900    |
| Wartość nominalna akcji w zł       | 1             | 1             | 1             |
| <b>Kapitał zakładowy w tys. zł</b> | <b>23 567</b> | <b>23 567</b> | <b>23 567</b> |

**Zmiana stanu kapitału zakładowego**

| Wyszczególnienie                  | 01.01.2014 - 30.06.2014 | 01.01.2013 - 31.12.2013 | 01.01.2013 - 30.06.2013 |
|-----------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Kapitał na początek okresu</b> | <b>23 567</b>           | <b>23 567</b>           | <b>23 567</b>           |
| <b>Zwiększenia, z tytułu:</b>     |                         |                         |                         |
| <b>Zmniejszenia, z tytułu</b>     |                         |                         |                         |
| Hiperinflacja                     |                         |                         |                         |
| <b>Kapitał na koniec okresu</b>   | <b>23 567</b>           | <b>23 567</b>           | <b>23 567</b>           |

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

**XII. WYPŁACONA (LUB ZADEKLAROWANA) DYWIDENDA**

Nie wypłacono i nie deklarowano dywidendy.

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2014 R.**

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

**XIII. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI OBJĘTYMI I NIE OBJĘTYMI KONSOLIDACJĄ**

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi.

| Podmiot powiązany                                 | Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych |                  | Należności od podmiotów powiązanych |            |            | w tym przeterminowane |            |            |
|---|---|------------------|-------------------------------------|------------|------------|-----------------------|------------|------------|
|   | 01.01- 30.06.2014                       | 01.01-30.06.2013 | 30.06.2014                          | 31.12.2013 | 30.06.2013 | 30.06.2014            | 31.12.2013 | 30.06.2013 |
| <b>Jednostka dominująca</b>                       |   |                  |                                     |            |            |                       |            |            |
| Centrum Medyczne Enel-Med. SA                     |   |                  |                                     |            |            |                       |            |            |
| <b>Jednostki zależne:</b>                         |   |                  |                                     |            |            |                       |            |            |
| Enelbud Sp. z o.o.                                | 7                                       | 7                | 4                                   | 1          | 1          |                       |            |            |
| Centrum Medyczne Diagnostyka Obrazowa Sp. z o.o.  | 3                                       |                  |                                     |            |            |                       |            |            |
| <b>Jednostka stowarzyszona:</b>                   |   |                  |                                     |            |            |                       |            |            |
| Bonus Vitae Sp. z o.o.                            |   |                  |                                     |            |            |                       |            |            |
| New Media Development & Hotel Services Sp. z o.o. |   |                  |                                     |            |            |                       |            |            |
| <b>Inne jednostki powiązane</b>                   |   |                  |                                     |            |            |                       |            |            |
| "Centrum Medyczne Enel-Med" Sp. z o.o.            | 7                                       | 7                | 78                                  | 95         | 123        |                       |            |            |

| Podmiot powiązany                                 | Zakupy od podmiotów powiązanych |                  | Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych |            |            | w tym zaległe, po upływie terminu płatności |            |            |
|---|---------------------------------|------------------|--|------------|------------|---|------------|------------|
|   | 01.01-30.06.2014                | 01.01-30.06.2013 | 30.06.2014                               | 31.12.2013 | 30.06.2013 | 30.06.2014                                  | 31.12.2013 | 30.06.2013 |
| <b>Jednostka dominująca</b>                       |                                 |                  |  |            |            |   |            |            |
| Centrum Medyczne Enel-Med. SA                     |                                 |                  |  |            |            |   |            |            |
| <b>Jednostki zależne:</b>                         |                                 |                  |  |            |            |   |            |            |
| Enelbud Sp. z o.o.                                |                                 |                  |  | 175        |            |   |            |            |
| Centrum Medyczne Diagnostyka Obrazowa Sp. z o.o.  |                                 |                  |  |            |            |   |            |            |
| <b>Jednostka stowarzyszona:</b>                   |                                 |                  |  |            |            |   |            |            |
| Bonus Vitae Sp. z o.o.                            |                                 |                  |  |            |            |   |            |            |
| New Media Development & Hotel Services Sp. z o.o. |                                 |                  |  |            |            |   |            |            |
| <b>Inne jednostki powiązane</b>                   |                                 |                  |  |            |            |   |            |            |
| "Centrum Medyczne Enel-Med." Sp. z o.o.           | 988                             | 800              |  |            |            |   |            |            |

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**SKONSOLIDOWANY RAPORT PÓŁROCZNY ZA OKRES 01.01. – 30.06.2014 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**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.

**XIV. NIESPŁACONE POŻYCZKI**

**1. Udzielone pożyczki**

|   | 30.06.2014   | 31.12.2013   | 30.06.2013   |
|---|--------------|--------------|--------------|
| Udzielone pożyczki, w tym:                    | 4 749        | 4 645        | 4 779        |
| - dla Zarządu spółki zależnej                 |              | 216          | 216          |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości | 0            | 0            | 0            |
| <b>Suma netto udzielonych pożyczek</b>        | <b>4 749</b> | <b>4 645</b> | <b>4 779</b> |
| - długoterminowe                              | 4 146        | 4 645        | 4 779        |
| - krótkoterminowe                             | 603          |              |              |

**Udzielone pożyczki wg stanu na 30.06.2014 r., w tym dla Zarządu**

| Pożyczkobiorca                          | Wartość bilansowa brutto | Odpis aktualizujący | Wartość bilansowa netto | Termin spłaty | Zabezpieczenia |
|---|--------------------------|---------------------|-------------------------|---------------|----------------|
| "Centrum Medyczne Enel-Med" Sp. z o.o.  | 4 146                    |                     | 4 146                   | 31.12.2015    | brak           |
| "Centrum Medyczne Enel-Med." Sp. z o.o. | 603                      |                     | 603                     | 31.12.2014    | brak           |
| <b>Razem</b>                            | <b>4 749</b>             |                     | <b>4 749</b>            |               |                |

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

| Wyszczególnienie   | 30.06.2014    | 31.12.2013    |
|--|---------------|---------------|
| Poręczenie spłaty kredytu  |               |               |
| Poręczenie spłaty weksła   | 8 502         | 8 934         |
| Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych jako zabezpieczenie wykonania umów | 4 882         | 5 430         |
| Poręczenia kredytu bankowego udzielonego stronom trzecim                                 | 3 482         |               |
| Sprawy sądowe wytoczone Spółce   |               |               |
| Zobowiązanie umowne z tytułu umowy licencyjnej   |               |               |
| Zobowiązania z tytułu pozwów sądowych  | 1 299         | 1 348         |
| Inne zobowiązania warunkowe  |               |               |
| <b>Razem zobowiązania warunkowe</b>  | <b>18 165</b> | <b>15 711</b> |

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**SKONSOLIDOWANY RAPORT PÓŁROCZNY ZA OKRES 01.01. – 30.06.2014 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

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

| Wyszczególnienie  | Gwarancja / poręczenie dla             | Tytułem                                | Waluta | 30.06.2014    | 31.12.2013    | 30.06.2013    |
|---|--|--|--------|---------------|---------------|---------------|
| gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA                              | Kupiec Poznański SA                    | zabezpieczenie wykonania umowy         | pln    | 563           | 1 127         | 563           |
| gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA                              | Union Investment Real Estate GmbH      | zabezpieczenie wykonania umowy         | pln    | 286           | 286           | 286           |
| gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA                              | Atrium Promenada Sp. z o.o.            | zabezpieczenie wykonania umowy         | pln    | 341           | 341           | 341           |
| gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA                              | NBP                                    | zabezpieczenie wykonania umowy         | pln    | 657           | 657           | 657           |
| gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA                              | SEB Investment GmbH                    | zabezpieczenie wykonania umowy         | pln    | 300           | 300           | 300           |
| gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA                              | Arkady Wrocławskie                     | zabezpieczenie wykonania umowy         | pln    | 295           | 295           | 295           |
| gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA                              | GSSM Warsaw Sp z o.o.                  | zabezpieczenie wykonania umowy         | pln    | 398           | 398           | 396           |
| gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA                              | Project Sp.z o.o.                      | zabezpieczenie wykonania umowy         | pln    | 386           | 386           | 386           |
| gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA                              | Blue City Sp. z o.o.                   | zabezpieczenie wykonania umowy         | pln    | 290           | 290           | 290           |
| gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA                              | Centrum Zana SA                        | zabezpieczenie wykonania umowy         | euro   | 513           | 511           | 534           |
| gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA                              | MBP I Sp. z o.o.                       | zabezpieczenie wykonania umowy         | euro   | 176           | 175           | 183           |
| gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA                              | EC ProjektManagement Polska Sp. z o.o. | zabezpieczenie wykonania umowy         | euro   | 264           | 263           | 274           |
| gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA                              | Kite Duo Sp. z o.o.                    | zabezpieczenie wykonania umowy         | euro   | 413           | 400           | 400           |
| poręczenie za zobowiązania kredytowe spółki trzeciej                              | Bank Millennium SA                     | zabezpieczenie spłaty kredytu          | pln    | 1 000         |               |               |
| poręczenie spłaty weksla wystawionego przez Centrum Medyczne Enel-Med. Sp. z o.o. | BFL Nieruchomości Sp. z o.o.           | zabezpieczenie zobowiązań leasingowych | pln    | 8 502         | 8 934         | 9 200         |
| poręczenie za zobowiązania kredytowe spółki trzeciej                              | ING Bank Śląski SA                     | zabezpieczenie spłaty kredytu          | pln    | 2 482         |               |               |
| <b>Razem</b>  |  |  |        | <b>16 866</b> | <b>14 364</b> | <b>14 106</b> |

**Aktywa warunkowe**

Nie wystąpiły.

**XVI. INSTRUMENTY FINANSOWE – INFORMACJE NA TEMAT WARTOŚCI GODZIWEJ**

| Instrumenty finansowe  | Wartość bilansowa |            | Wartość godziwa |            |
|--|-------------------|------------|-----------------|------------|
|  | 30.06.2014        | 31.12.2013 | 30.06.2014      | 31.12.2013 |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy       |                   |            |                 |            |
| Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności                       |                   |            |                 |            |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (wyceniane w wartości godziwej)     |                   |            |                 |            |
| Pożyczki udzielone i należności własne                                     | 14 640            | 20 011     | 14 640          | 20 011     |
| Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy |                   |            |                 |            |
| Pozostałe zobowiązania finansowe   | 43 587            | 55 410     | 43 587          | 55 410     |

**Hierarchia wartości godziwej**

| Aktywa finansowe   | poziom hierarchii wartości godziwej | 30.06.2014   |
|--------------------|-------------------------------------|--------------|
| Pożyczki udzielone | poziom 3                            | 4 749        |
| Udziały            | poziom 3                            |              |
| <b>Razem</b>       |                                     | <b>4 749</b> |

| Zobowiązania finansowe | poziom hierarchii wartości godziwej | 30.06.2014    |
|------------------------|-------------------------------------|---------------|
| kredyty + pożyczki     | poziom 2                            | 24 945        |
| Leasing                | poziom 2                            | 3 934         |
| <b>Razem</b>           |                                     | <b>28 879</b> |

Na dzień 30.06.2014 r. Grupa utrzymywała instrumenty finansowe wykazywane w wartości godziwej w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Spółka stosuje poniższą hierarchię dla określania i wykazywania wartości godziwej instrumentów finansowych według metody wyceny:

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

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

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

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

W okresie zakończonym 30.06.2014 r. nie miały miejsce przesunięcia między poziomami 1 i 2 hierarchii wartości godziwej, ani też żaden z instrumentów nie został przesunięty z/ do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej.

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

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

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

## **XVIII. JEDNOSTKA INWESTYCYJNA**

Nie dotyczy.

## **XIX. ROZLICZENIA Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH**

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

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

## **XX. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU**

Nie wystąpiły.

Warszawa, 27.08.2014 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie: