

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
Skonsolidowany raport roczny za 2014r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.

SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY ZA ROK 2014

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
Skonsolidowany raport roczny za 2014r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Spis treści

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

A. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

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

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych ((t. j. Dz. U. z 2014 r., poz. 133). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku.

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

Zgodnie z przyjętymi przez Zarząd zasadami ładu korporacyjnego, biegły rewident został wybrany przez Radę Nadzorczą uchwałą nr 01/07/2014 z dnia 14.07.2014 roku w sprawie wyboru biegłego rewidenta. Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru, mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta.

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
Skonsolidowany raport roczny za 2014r. Wybrane dane finansowe.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

B. WYBRANE DANE FINANSOWE

dane w tys. zł

Wyszczególnienie	01.01.2014 - 31.12.2014		01.01.2013 - 31.12.2013	
	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	213 676	51 005	206 713	49 089
Koszt własny sprzedaży	192 764	46 014	187 273	44 472
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	40 840	9 749	5 971	1 418
Zysk (strata) brutto	41 539	9 915	3 391	805
Zysk (strata) netto	41 457	9 896	2 573	611
Liczba udziałów/akcji w sztukach	23 566 900	23 566 900	23 566 900	23 566 900
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	1,76	0,42	0,11	0,03

BILANS				
Aktywa trwałe	99 184	23 270	117 584	28 353
Aktywa obrotowe	70 893	16 632	19 236	4 638
Kapitał własny	109 808	25 763	68 351	16 481
Zobowiązania długoterminowe	17 424	4 088	31 019	7 479
Zobowiązania krótkoterminowe	42 844	10 052	37 450	9 030
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	5	1	3	1

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 374	2 954	17 516	4 160
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	44 147	10 538	-2 263	-537
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-10 194	-2 433	-9 247	-2 196

Kurs EUR/PLN	2014	2013
- dla danych bilansowych	4,2623	4,1472
- dla danych rachunku zysków i strat	4,1893	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.

C. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 R. DO 31 GRUDNIA 2014 R.

INFORMACJE OGÓLNE

I. Dane jednostki dominującej:

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

II. Czas trwania grupy kapitałowej:

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

III. Okresy prezentowane

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

IV. Skład organów jednostki dominującej według stanu na dzień 31.12.2014 r.:

Zarząd:

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

Zmiany w składzie Zarządu Spółki:

W roku obrotowym nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Rada Nadzorcza:

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

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

W roku obrotowym nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 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. Prawnicy:

Kancelaria Radcy Prawnego Iwona Wolańska
Maruta i Wspólnicy Spółka Jawna
Kancelaria Radcy Prawnego RES dr Jerzy Bieluk
Caus Szczerkowski & Wspólnicy Kancelaria Prawna Spółka Komandytowa

VII. Banki:

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

VIII. Notowania na rynku regulowanym:

1. Informacje ogólne:

Giełda: **Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.**
ul. Książęca 4
00-498 Warszawa

Symbol na GPW: ENE PLENLMD00017

Sektor na GPW: Inne Usługi

2. System depozytowo – rozliczeniowy:

Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (KDPW)
ul. Książęca 4
00-498 Warszawa

3. Kontakty z inwestorami:

Anna Rosińska, ul. Słomińskiego 19 lok.524, Warszawa

IX. Znaczący akcjonariusze jednostki dominującej:

Według stanu na dzień 31.12.2014 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

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

X. Spółki zależne:

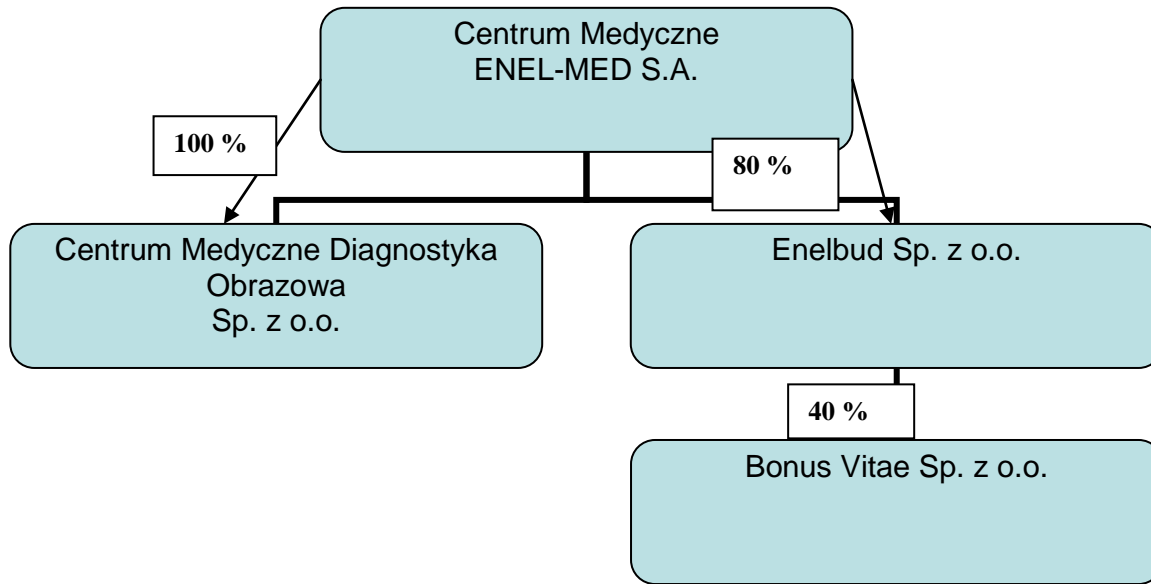
- Centrum Medyczne Diagnostyka Obrazowa Sp. z o.o. (100% udziału w kapitale i prawach głosu)
- Enelbud Sp. z o.o. (80% udziału w kapitale i prawach głosu)

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

XI. Spółki stowarzyszone:

- Bonus Vitae Sp. z o.o. (Enelbud Sp. z o.o. posiada 40% udziałów kapitale i prawach głosu)

XII. Graficzna prezentacja grupy kapitałowej:



XIV. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 19 marca 2015 roku.

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	nota	za okres 01.01.2014 - 31.12.2014	za okres 01.01.2013 - 31.12.2013
Przychody ze sprzedaży	1,2	213 676	206 713
Przychody ze sprzedaży produktów			
Przychody ze sprzedaży usług		213 676	206 713
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów			
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	2,3	192 764	187 273
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług		192 764	187 273
Wartość sprzedanych towarów i materiałów			
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		20 911	19 441
Różnica z tytułu przekazania aktywów niegotówkowych właścicielom			
Pozostałe przychody operacyjne	4	36 310	1 627
Koszty sprzedaży	3	7 624	6 974
Koszty ogólnego zarządu	3	8 124	6 048
Nakłady na prace badawcze i rozwojowe			
Pozostałe koszty operacyjne	4	633	2 076
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		40 840	5 971
Przychody finansowe	5	2 234	205
Koszty finansowe	5	1 536	2 785
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek rozliczanych metodą praw własności			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		41 539	3 391
Podatek dochodowy	6	82	818
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		41 457	2 573
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	7		
Zysk (strata) netto		41 457	2 573
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niekontrolującym		-87	137
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego		41 544	2 436
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	8	1,76	0,11
Podstawowy za okres obrotowy		1,76	0,11
Rozwodniony za okres obrotowy		1,76	0,11
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)		1,76	0,11
Podstawowy za okres obrotowy		1,76	0,11
Rozwodniony za okres obrotowy		1,76	0,11
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)		0,00	0,00

Warszawa, dnia 17 marca 2015 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	NOTA	za okres 01.01.2014 - 31.12.2014	za okres 01.01.2013 - 31.12.2013
Zysk (strata) netto		41 457	2 573
Pozycje do przekwalifikowania do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek wycenianych metodą praw własności			
Strata netto z zabezpieczenia udziału w aktywach netto w jednostkach działających za granicą			
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu			
Efektywna część zmian wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy środków pieniężnych			
Zmiana netto wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu			
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów			
Pozycje, które nie będą przekwalifikowane do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach			
Przeszacowanie rzeczowego majątku trwałego			
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń			
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów			
Suma dochodów całkowitych	10, 11	41 457	2 573
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym		-87	137
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący		41 544	2 436

Warszawa, dnia 17 marca 2015 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	nota	31.12.2014	31.12.2013
Aktywa trwałe		99 184	117 584
Rzeczowe aktywa trwałe	13	93 922	108 462
Wartości niematerialne	14	3 094	3 316
Wartość firmy	15		
Nieruchomości inwestycyjne	16		
Inwestycje w jednostkach powiązanych wycenianych metodą praw własności	17	2	
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją	18		10
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	20		
Pozostałe aktywa finansowe	22,40	1 046	4 645
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6		
Pozostałe aktywa trwałe	19	1 120	1 151
Aktywa obrotowe		70 893	19 236
Zapasy	23,24	1 496	973
Należności handlowe	25	10 901	14 794
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego			89
Pozostałe należności	26	963	702
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	20		
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	21		
Pozostałe aktywa finansowe	22,40	4 401	216
Rozliczenia międzyokresowe	27	1 259	1 890
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28	51 872	572
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	7		
AKTYWA RAZEM		170 076	136 820

Warszawa, dnia 17 marca 2015 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

PASYWA	nota	31.12.2014	31.12.2013
Kapitały własne		109 808	68 351
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej		109 387	67 842
Kapitał zakładowy	29	23 567	23 567
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	30	24 886	24 886
Akcje własne (wielkość ujemna)			
Pozostałe kapitały	30	6 321	5 642
Różnice kursowe z przeliczenia			
Niepodzielony wynik finansowy	31	13 069	11 312
Wynik finansowy bieżącego okresu		41 544	2 436
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	32	422	509
Zobowiązania długoterminowe		17 424	31 019
Kredyty i pożyczki	33	10 119	20 365
Pozostałe zobowiązania finansowe	34,40	2 457	3 086
Inne zobowiązania długoterminowe	35	22	2 707
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	4 510	4 562
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	41	24	110
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	42	292	189
Pozostałe rezerwy	43		
Zobowiązania krótkoterminowe		42 844	37 450
Kredyty i pożyczki	33	16 498	12 629
Pozostałe zobowiązania finansowe	34,40	1 355	1 653
Zobowiązania handlowe	36	18 394	17 677
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego			
Pozostałe zobowiązania	37	4 621	4 713
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	41	224	152
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	42	1 723	592
Pozostałe rezerwy	43	30	34
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	7		
PASYWA RAZEM		170 076	136 820

Warszawa, dnia 17 marca 2015 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	Razem kapitały własne
Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2014 r.									
Kapitał własny na dzień 01.01.2014 r.	23 567	24 886	5 642		13 747		67 842	509	68 351
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości									
Korekty z tyt. błędów podstawowych									
Kapitał własny po korektach	23 567	24 886	5 642		13 747		67 842	509	68 351
Emisja akcji									
Koszt emisji akcji									
Płatności w formie akcji własnych									
Podział zysku netto			679		-679				
Wypłata dywidendy									
Suma dochodów całkowitych						41 544	41 544	-87	41 457
Kapitał własny na dzień 31.12.2014 r.	23 567	24 886	6 321		13 069	41 544	109 387	422	109 808
Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2013 r.									
Kapitał własny na dzień 01.01.2013 r.	23 567	24 886	5 642		11 312		65 406	372	65 778
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości									
Korekty z tyt. błędów podstawowych									
Kapitał własny po korektach	23 567	24 886	5 642		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
Kapitał własny na dzień 31.12.2013 r.	23 567	24 886	5 642		11 312	2 436	67 842	509	68 351

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Warszawa, dnia 17 marca 2015 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	za okres 01.01.2014 - 31.12.2014	za okres 01.01.2013 - 31.12.2013
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	41 539	3 391
Korekty razem:	-29 031	14 221
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		
Amortyzacja	9 688	10 558
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 100	2 430
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-37 564	1 695
Zmiana stanu rezerw	854	-1 445
Zmiana stanu zapasów	-637	32
Zmiana stanu należności	1 100	-3 756
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-4 120	2 501
Zmiana stanu pozostałych aktywów	653	2 428
Inne korekty	-105	-221
Gotówka z działalności operacyjnej	12 508	17 612
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-134	-96
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 374	17 516
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	53 705	384
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	360	384
Zbycie inwestycji w nieruchomości		
Zbycie aktywów finansowych	826	
Inne wpływy inwestycyjne	52 520	
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych		
Wydatki	9 559	2 647
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	8 527	2 634
Nabycie inwestycji w nieruchomości		
Wydatki na aktywa finansowe	1 032	13
Inne wydatki inwestycyjne		
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	44 147	-2 263
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	2 079	10 925
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	5	
Kredyty i pożyczki	1 973	10 695
Emisja dłużnych papierów wartościowych		
Inne wpływy finansowe	101	231
Wydatki	12 273	20 173
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	8 583	15 032
Wykup dłużnych papierów wartościowych		
Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	2 164	2 367
Odsetki	1 526	2 773
Inne wydatki finansowe		

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-10 194	-9 247
D. Przepływy pieniężne netto razem	46 326	6 006
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	46 326	6 006
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	-2 981	-8 987
G. Środki pieniężne na koniec okresu	43 345	-2 981

Warszawa, dnia 17 marca 2015 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

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

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

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2014 jest pierwszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy.

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.

- 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

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale nie weszły jeszcze w życie:

- a) Poprawki do MSSF (2011-2013) – zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2014 roku
- b) Poprawki do MSSF (2010-2012) – zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2014 roku
- c) Zmiany do MSR 19 „Programy określonych świadczeń: składki pracownicze” – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2014 roku,

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

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

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.)

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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

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

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

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

- b) MSSF 14: Działalność objęta regulacją cen; salda pozycji odroczonej – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku

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

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

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

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

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

- c) 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.

- d) 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.

- e) 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.

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

RMSR wskazała, że wpływ na wysokość przychodów ma szereg innych czynników, w tym takich jak np. inflacja, która nie ma absolutnie nic wspólnego ze sposobem konsumowania korzyści ekonomicznych ze składników rzeczowych aktywów trwałych.

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

- f) 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 Spółki, wymienione wyżej standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

II. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 31.12.2014 roku. Zarząd Spółki dominującej nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

Do dnia sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2014 rok nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie występują istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

III. Zasady konsolidacji

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

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

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

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

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

a) Jednostki zależne

Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejścia nad nimi kontroli przez Grupę. Przystaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli. Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia. Koszt przejścia ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany, powiększoną o koszty bezpośrednio związane z przejściem. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych wycenia się początkowo według ich wartości godziwej na dzień przejścia, niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów niekontrolujących. Nadwyżkę kosztu przejścia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy. Jeżeli koszt przejścia jest niższy od wartości godziwej aktywów netto przejętej jednostki zależnej, różnicę ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

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

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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

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

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

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

c) Jednostki stowarzyszone

Jednostki stowarzyszone to jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, lecz których nie kontroluje. Znaczący wpływ oznacza zdolność do uczestniczenia w podejmowaniu decyzji dotyczących polityki finansowej i operacyjnej jednostki, w której dokonano inwestycji. Wywieranie znaczącego wpływu nie oznacza sprawowania kontroli lub współkontroli nad tą polityką. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są rozliczane metodą praw własności, a ujęcie początkowe następuje według kosztu.

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

d) Wspólne ustalenia umowne (wspólne przedsięwzięcie i wspólna działalność)

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

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

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

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

e) Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

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

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)		Metoda konsolidacji	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Centrum Medyczne Enel-Med. SA	Jednostka dominująca			
Centrum Medyczne Diagnostyka Obrazowa Sp. z o.o.	100%		pełna	nie konsolidowana *
Enelbud Sp z o.o.	80%	80%	pełna	pełna
Bonus Vitae Sp. z o.o.	40 %	40 %	metoda praw własności	nie konsolidowana *

* Spółki nie objęte konsolidacją za okres porównawczy ze względu na nieistotność danych.

e) Spółki nie objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Wszystkie spółki Grupy objęte zostały skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres kończący się 31 grudnia 2014 roku.

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

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

Centrum Medyczne ENEL-MED S.A., jako podmiot dominujący, sporządza sprawozdanie skonsolidowane dla całej Grupy Kapitałowej. Jest ono przechowywane w siedzibie podmiotu dominującego oraz podlega publikacji na stronie internetowej www.enel.pl.

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

Spółki Grupy prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości określonymi przez ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa”) z późniejszymi zmianami i wydanymi na jej podstawie przepisami („polskie standardy

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

rachunkowości”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty niezawarte w księgach rachunkowych jednostek Grupy wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF.

Z posiadanych przez Spółkę i Grupę informacji nie wynika, aby istniał jakikolwiek akcjonariusz Spółki, który byłby zobowiązany do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania, w skład, którego weszłaby Grupa Kapitałowa Centrum Medyczne ENEL-MED S.A.

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Grupę przedstawione zostały poniżej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego.

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

Prezentacja sprawozdań z uwzględnieniem segmentów działalności

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

Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe inne niż instrumenty pochodne

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

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

Aktywa i zobowiązania finansowe kompensuje się ze sobą i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto, wyłącznie, jeśli Spółka posiada ważny prawnie tytuł do kompensaty określonych aktywów i zobowiązań finansowych lub zamierza rozliczyć daną transakcję w wartości netto poddanych kompensacie składników aktywów i zobowiązań finansowych lub zamierza jednocześnie podlegające kompensacie aktywa finansowe zrealizować, a zobowiązania finansowe rozliczyć.

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

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Jeśli Spółka ma zamiar i możliwość utrzymywania dłużnych papierów wartościowych do terminu wymagalności, Spółka zalicza je do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są początkowo ujmowane w wartości godziwej powiększonej o bezpośrednio dające się przyporządkować koszty transakcyjne. Wycena aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności w terminie późniejszym odbywa się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, po pomniejszeniu o ewentualne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Zbycie lub przeklasyfikowanie większej niż nieznaczącej kwoty aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności, w terminie innym niż blisko upływu terminu wymagalności, powoduje, iż Spółka przekwalifikowuje wszystkie inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności do inwestycji dostępnych do sprzedaży oraz powoduje, iż do końca roku obrotowego oraz przez dwa kolejne lata obrotowe Spółka nie może ujmować nabywanych inwestycji jako aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności.

Do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności zalicza się obligacje.

Pożyczki i należności

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

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

Kapitał własny

Akcje zwykłe

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

Akcje uprzywilejowane

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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

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

Zakup akcji własnych

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

Rzeczowe aktywa trwałe

Ujęcie oraz wycena

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

Cena nabycia obejmuje koszty bezpośrednio związane z nabyciem składnika majątku. Koszty wytworzenia aktywów we własnym zakresie obejmują koszty materiałów, wynagrodzeń bezpośrednich oraz inne koszty bezpośrednio związane z doprowadzeniem składnika aktywów do stanu zdolnego do używania. Koszt wytworzenia składnika środków trwałych oraz środków trwałych w budowie obejmuje ogół kosztów poniesionych w okresie jego budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia poniesionych do dnia przyjęcia takiego składnika majątkowego do używania (lub do końca okresu sprawozdawczego, jeśli składnik nie został jeszcze oddany do używania). Koszt wytworzenia obejmuje również w przypadkach, gdy jest to wymagane, wstępny szacunek kosztów demontażu i usunięcia składników rzeczowych aktywów trwałych oraz koszty renowacji miejsca, w którym będzie się on znajdował. Cena nabycia może być również korygowana o przeniesione z kapitałów zyski lub straty z transakcji zabezpieczających przepływy pieniężne dotyczące zakupów rzeczowych aktywów trwałych w walucie obcej. Zakupione oprogramowanie, które jest niezbędne do prawidłowego funkcjonowania związanego z nim urządzenia jest aktywowane jako część tego urządzenia.

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

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

Przeklasyfikowanie do nieruchomości inwestycyjnych

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

Nakłady ponoszone w terminie późniejszym

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

Amortyzacja

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

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

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

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

Poprawność stosowanych okresów użytkowania, metod amortyzacji oraz wartości rezydualnych rzeczowych aktywów trwałych jest weryfikowana na koniec każdego okresu sprawozdawczego i, w uzasadnionych przypadkach, korygowana. Szacunki dotyczące określonych pozycji rzeczowych aktywów trwałych zostały zweryfikowane w 2014 r..

Wartości niematerialne

Wartość firmy

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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

Wycena po początkowym ujęciu

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

Pozostałe wartości niematerialne

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

Nakłady poniesione w terminie późniejszym

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

Amortyzacja

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

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

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

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

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

Składniki rzeczowych aktywów trwałych użytkowane na podstawie umów leasingu

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

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

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

Zapasy

Składniki zapasów wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia nie wyższych od możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto. Wartość stanu zapasów ustala się z zastosowaniem metody pierwsze weszło, pierwsze wyszło. Cena nabycia obejmuje cenę zakupu powiększoną o koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika aktywów do stanu zdatnego do używania lub wprowadzenia do obrotu. W przypadku wyrobów gotowych i produkcji w toku, koszty zawierają odpowiednią część pośrednich kosztów produkcji, wycieczoną przy założeniu normalnego

wykorzystaniu zdolności produkcyjnych. Cena nabycia zapasów może być również korygowana o przeniesione z kapitałów zyski lub straty z transakcji zabezpieczających przepływy pieniężne dotyczące zagranicznych zakupów zapasów w walucie obcej.

Możliwa do uzyskania cena sprzedaży netto jest różnicą pomiędzy szacowaną ceną sprzedaży dokonywanej w toku działalności gospodarczej, a szacowanymi kosztami ukończenia i kosztami niezbędnymi do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Cenę nabycia drewna przeniesionego z aktywów biologicznych do zapasów stanowi wartość godziwa pomniejszona o koszty związane ze sprzedażą oszacowane na dzień wyrębu drzew.

Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

Aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki świadczące o utracie wartości składników aktywów finansowych innych niż wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Uznaje się, że składnik aktywów finansowych utracił wartość, gdy po jego początkowym ujęciu pojawiły się obiektywne przesłanki wystąpienia zdarzenia mogącego mieć negatywny, wiarygodnie oszacowany wpływ na wartość przyszłych przepływów pieniężnych związanych z danym składnikiem aktywów.

Do obiektywnych przesłanek utraty wartości aktywów finansowych (w tym instrumentów kapitałowych) zalicza się niespłacenie albo zaleganie w spłacie długu przez dłużnika, restrukturyzację długu dłużnika, na którą Spółka wyraziła zgodę ze względów ekonomicznych lub prawnych wynikających z trudności finansowych dłużnika, a które w innym wypadku Spółka by nie udzieliła, okoliczności świadczące o wysokim poziomie prawdopodobieństwa bankructwa dłużnika lub emitenta, niepomyślnie zmiany w saldzie płatności od dłużników i emitentów w ramach Spółki, warunki ekonomiczne sprzyjające naruszeniu warunków umowy, zanik aktywnego rynku na dany składnik aktywów finansowych. Ponadto, w przypadku inwestycji w instrumenty kapitałowe, za obiektywną przesłankę utraty wartości aktywów finansowych uważa się znaczący lub przedłużający się spadek wartości godziwej takiej inwestycji poniżej ceny jej nabycia.

Pożyczki udzielone i należności oraz inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

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

W przypadku indywidualnie istotnych należności i inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności przeprowadza się test na utratę wartości pojedynczego składnika aktywów. Wszystkie indywidualnie istotne pożyczki udzielone, należności i inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności, dla których nie stwierdzono przesłanek utraty wartości w oparciu o indywidualną ocenę, są następnie

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

poddawane grupowej ocenie w celu stwierdzenia, czy nie wystąpiła inaczej niezidentyfikowana utrata wartości. Pożyczki udzielone, należności i inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności o indywidualnie nieistotnej wartości są oceniane zbiorczo pod kątem utraty wartości w podziale na Spółki o zbliżonej charakterystyce ryzyka.

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

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

Aktywa niefinansowe

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

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

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

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

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

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

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży lub wydania

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

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

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

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

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

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

Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy

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

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

rozwiązania stosunku pracy są należne później niż 12 miesięcy po zakończeniu okresu sprawozdawczego, są one dyskontowane do wartości bieżącej.

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

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

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

Rezerwy

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

Umowy rodzące obciążenia

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

Przychody

Sprzedaż wyrobów gotowych/towarów

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

Świadczenie usług

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

Przychody z tytułu prowizji

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

Przychody z tytułu najmu

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

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

Opłaty leasingowe

Opłaty z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są liniowo przez okres leasingu w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Korzyści otrzymane w zamian za podpisanie umowy leasingu stanowią integralną część całkowitych kosztów leasingu i są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu przez okres trwania umowy leasingu.

Minimalne opłaty leasingowe ponoszone w związku z leasingiem finansowym są rozdzielane na część stanowiącą koszty finansowe oraz część zmniejszającą zobowiązania. Część stanowiąca koszt finansowy jest przypisywana do poszczególnych okresów w czasie trwania umowy leasingu w taki sposób, aby uzyskać stałą okresową stopę procentową w stosunku do stanu zobowiązania.

Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane poprzez korektę wartości minimalnych opłat leasingowych w czasie pozostałego okresu leasingu, gdy korekta zostaje potwierdzona.

Ustalenie, czy umowa zawiera leasing

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

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

Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe obejmują przychody odsetkowe związane z zainwestowanymi przez Spółkę środkami (w tym od aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży), należne dywidendy, zyski ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, zyski ze zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych przez wynik finansowy, zyski z wyceny do wartości godziwej nabytych wcześniej udziałów w jednostce przejmowanej, zyski związane z instrumentami zabezpieczającymi, które ujmowane są w

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

zysku lub stracie bieżącego okresu. Przychody odsetkowe ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu zgodnie z zasadą memoriału, z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

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

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

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

Podatek dochodowy

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

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

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

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

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

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

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

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

Działalność zaniechana

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

Zysk na jedną akcję

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

Raportowanie segmentów działalności

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

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

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

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

b) Transakcje i salda

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

V. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

a) Profesjonalny osąd

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

Klasyfikacja umów leasingowych

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

b) Niepewność szacunków

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

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.

Wycena rezerw

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

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.

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.

VI. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

W dniu 16 czerwca 2014r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o sporządzaniu sprawozdań finansowych według Międzynarodowych Standardów Rachunkowości począwszy od okresu rozpoczynającego się 1 stycznia 2014r. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy i za rok finansowy kończący się 31.12.2014r. jest pierwszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym sporządzanym według Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zgodnie z MSR 18 przychody ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, rabaty i upusty są rozpoznawane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z ich własności zostały przeniesione na kupującego.

Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem Grupy prezentują się następująco:

Wyszczególnienie	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Działalność kontynuowana	213 676	206 703
Sprzedaż usług	213 676	206 713
SUMA przychodów ze sprzedaży	213 676	206 713
Pozostałe przychody operacyjne	36 310	1 627
Przychody finansowe	2 234	205
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	252 220	208 546
SUMA przychodów ogółem	252 220	208 546

Przychody z działalności zaniechanej nie wystąpiły.

Nota 2. SEGMENTY OPERACYJNE

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

Segmenty geograficzne za okres 01.01. - 31.12.2014 r.

Wyszczególnienie	Polska	Łącznie pozostałe kraje	Austria	Cypr	Inne
Sprzedaż klientom zewnętrznym	213 538	138	95	19	23

Segmenty geograficzne za okres 01.01. - 31.12.2013 r.

Wyszczególnienie	Polska	Łącznie pozostałe kraje	Cypr	Francja	Inne
Sprzedaż klientom zewnętrznym	206 703	10	6	3	

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

Przychody ze sprzedaży - szczegółowa struktura geograficzna

Wyszczególnienie	01.01.2014 - 31.12.2014		01.01.2013 - 31.12.2013	
	w tys. PLN	w %	w tys. PLN	w %
Kraj	213 538	99,94%	206 703	100,00%
Eksport, w tym:	138	0,06%	10	0,00%
Unia Europejska	138	0,06%	10	0,00%
Razem	213 676	100%	206 713	100%

Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Wyszczególnienie	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Amortyzacja	10 099	10 558
Zużycie materiałów i energii	16 877	16 868
Usługi obce	133 335	128 529
Podatki i opłaty	577	211
Wynagrodzenia	39 339	36 114
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	6 776	6 595
Pozostałe koszty rodzajowe	1 510	1 419

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	208 512	200 294
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-7 624	-6 974
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-8 124	-6 048
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	192 764	187 273

Wyszczególnienie	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:	10 095	10 558
Amortyzacja środków trwałych	9 666	10 135
Amortyzacja wartości niematerialnych	429	422
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych		
Utrata wartości niematerialnych		
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży		
Amortyzacja środków trwałych		
Amortyzacja wartości niematerialnych		
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych		
Utrata wartości niematerialnych		
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:		
Amortyzacja środków trwałych		
Amortyzacja wartości niematerialnych		
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych		
Utrata wartości niematerialnych		

Wyszczególnienie	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Wynagrodzenia	39 339	36 114
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	5 338	5 293
Koszty świadczeń emerytalnych	107	7
Inne świadczenia po okresie zatrudnienia		
Opcje na akcje przyznane członkom Zarządu i kadry kierowniczej		
Pozostałe świadczenia pracownicze	1 331	1 294
Suma kosztów świadczeń pracowniczych, w tym:	46 114	42 709
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	35 770	33 839
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	5 572	5 662
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	4 772	3 208

Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Szkolenia medyczne		98
Refaktura kosztów usług	124	76
Rozwiązanie rezerw	10	106
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów		90
Przychody na transakcji wymiany udziałów - Centrum Medyczne Diagnostyka Sp. z o.o.	35 585	
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	92	502
Dopłaty i darowizny	144	273
Zysk na leasingu zwrotnym	56	56
Ubezpieczenia medyczne - refaktura	169	208
Podnajem lokali i wyposażenia	38	46
Działania marketingowe		56

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Pozostałe	92	117
Razem	36 310	1 627

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Strata ze zbycia majątku trwałego	38	1 719
Spisane należności nieściągalne i odpisy aktualizujące należności	244	224
Koszty postępowania spornego	31	2
Zapłacone odszkodowania, reklamacje, grzywny	30	87
Niezawinione niedobory składników majątku obrotowego	109	40
Koszty remontów do refaktury	70	
Zaniechane inwestycje	106	3
Pozostałe	6	2
Razem	633	2 076

Utworzenie odpisów aktualizujących wartość	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Aktywa finansowe		
Należności	100	-90
Zapasy		
Wartość firmy		
Wartości niematerialne		
Rzeczowe aktywa trwałe		
Razem	100	-90

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Przychody z tytułu odsetek	707	205
Zysk ze zbycia udziałów	1 525	
Inne	2	
Razem	2 234	205

Koszty finansowe	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Koszty z tytułu odsetek	1 515	2 727
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	7	12
Prowizje	14	46
Razem	1 536	2 785

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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

01.01.2014 - 31.12.2014	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (wyznaczone przy początkowym ujęciu)	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki udzielone i należności własne	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązania finansowe	Razem wycena instrumentów finansowych
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartość godziwej								
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartość godziwej przeniesione z kapitału własnego								
Przychody / koszty z tytułu odsetek					707		-1 515	-808
Przychody z tytułu odsetek związane aktywami, które uległy utracie wartości								
Utworzenie odpisów aktualizujących								
Rozwiązanie odpisów aktualizujących								
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych								
Zyski/straty ze zbycia instrumentów finansowych								
Kwota przeniesiona z kapitałów własnych do rachunku zysków i strat z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń								
Koszty z tytułu realizacji instrumentów pochodnych								
Razem zysk strata					707		-1 515	-808

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

01.01.2013 - 31.12.2013	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (wyznaczone przy początkowym ujęciu)	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki udzielone i należności własne	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązania finansowe	Razem wycena instrumentów finansowych
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartość godziwej								
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartość godziwej przeniesione z kapitału własnego								
Przychody / koszty z tytułu odsetek					205		-2 727	-2 522
Przychody z tytułu odsetek związane aktywami, które uległy utracie wartości								
Utworzenie odpisów aktualizujących								
Rozwiązanie odpisów aktualizujących								
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych								
Zyski/straty ze zbycia instrumentów finansowych								
Kwota przeniesiona z kapitałów własnych do rachunku zysków i strat z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń								
Koszty z tytułu realizacji instrumentów pochodnych								
Razem zysk strata					205		-2 727	-2 522

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31 grudnia 2014 i 2013 roku przedstawiają się następująco:

Podatek dochodowy wykazany w RZiS	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Bieżący podatek dochodowy	109	96
Dotyczący roku obrotowego	109	96
Korekty dotyczące lat ubiegłych		
Odroczony podatek dochodowy	-28	722
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-28	722
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego		
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	82	818

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

Bieżący podatek dochodowy	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Zysk przed opodatkowaniem	41 539	3 391
Przychody lat ubiegłych zwiększające podstawę do opodatkowania	934	249
Przychody wyłączone z opodatkowania	43 142	743
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	7 365	7 669
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	12 430	5 528
Dochód do opodatkowania	4 395	757
Odliczenia od dochodu - darowizna, strata	3 819	252
Podstawa opodatkowania	576	505
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%	109	96
Efektywna stawka podatku (udział obciążenia podatkowego wykazanego w rachunku zysków i strat w zysku przed opodatkowaniem)	0,20%	24,12%

Spadek efektywnej stawki podatkowej w porównaniu z rokiem 2013 jest wynikiem wniesienia aportem zorganizowanej części przedsiębiorstwa do spółki zależnej. Transakcja wygenerowała trwale różnice nie objęte podatkiem dochodowym.

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Uzgodnienie efektywnej stopy podatkowej	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Zysk przed opodatkowaniem	41 539	3 391
Według stawki podatkowej wynoszącej 19%	7 892	644
Trwale różnice nie objęte podatkiem dochodowym bieżącym i odroczonym w sprawozdaniu finansowym	-41 108	914
Obciążenie rzeczywiste z tytułu podatku dochodowego	82	818
Efektywna stopa podatkowa	0,20%	24,12%

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

Podatek dotyczący zagranicznych jurysdykcji podatkowych nie występuje.

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2013	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2014
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	195	115		309
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	586	194		780
Nie zapłacone odsetki (dostawcy+ pożyczki)	72		72	
Pozostałe rezerwy	256	1 088	256	1 088
Wycena pożyczek w IRR	319		203	115
Różnica na leasingu zwrotnym	146		56	90
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	9 681	280	3 819	6 143
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	1 599	1 545	1 599	1 545
Odpisy aktualizujące należności	863		112	752
Suma ujemnych różnic przejściowych	13 717	3 222	6 117	10 822
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	2 606	612	1 162	2 056

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	31.12.2013	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2014
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	33 744		3 389	30 355
Naliczone nie zapłacone odsetki od pożyczek	914	134		1 048

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Wartość netto ŚT w leasingu - zobowiązania z tyt. leasingu	3 000	162	54	3 108
Wycena pożyczek i kredytów wg IRR	69		23	46
Suma dodatnich różnic przejściowych	37 727	296	3 466	34 557
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	7 168	56	659	6 566

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	2 056	2 606
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	6 566	7 168
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana		
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	-4 510	-4 562

Nota 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Nie dotyczy.

Nota 8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNA AKCJĘ

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

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

Działalność kontynuowana i zaniechana

Wyliczenie zysku na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:

Wyliczenie zysku na jedną akcję - założenia	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Zysk netto z działalności kontynuowanej	41 457	2 573
Strata na działalności zaniechanej		
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	41 457	2 573
Efekt rozwodnienia:		

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

- odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe		
- odsetki od obligacji zamiennych na akcje		
- instrument rozwadniający zysk 1		
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	41 457	2 573

Liczba wyemitowanych akcji

Liczba wyemitowanych akcji	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	23 566 900	23 566 900
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych	0	0
- opcje na akcje		
- obligacje zamienne na akcje		
- instrument rozwadniający zysk 1		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	23 566 900	23 566 900

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

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

Nie dotyczy.

Nota 10. UJAWNIECIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

Nie dotyczy.

Nota 11. EFEKT PODATKOWY POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

Nie dotyczy.

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 12. WARTOŚĆ GODZIWA

Nie dotyczy.

Nota 13. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Struktura własnościowa

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Własne	87 726	101 819
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	6 196	6 643
Razem	93 922	108 462

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

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	31.12.2014	31.12.2013
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek własnych	33 077	38 907
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek obcych		
- stanowiące zabezpieczenie innych zobowiązań	3 460	3 870
- użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego	6 196	6 643
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie	42 732	49 420

Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości rzeczowych aktywów trwałych

Tytuł zobowiązania	31.12.2014	31.12.2013
Umowa sprzedaży	12 893	
Suma	12 893	

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2014-31.12.2014 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2014		53 905	6 156	1 490	55 936	917	118 403
Zwiększenia, z tytułu:		1 572	995	991	10 005	4 043	17 606
- nabycia środków trwałych		187	627	61	8 290	3 736	12 902
rozliczenie środków trwałych w budowie		1 347	368		1 714		
- zawartych umów leasingu				930		307	1 237
- inne		38					38
Zmniejszenia, z tytułu:		1 322	621	249	20 336	3 585	26 113
- zbycia				249	63		311
- likwidacji		72	1		205		277
likwidacja ZCP		1 251	620		20 031	76	21 978
rozliczenie środków trwałych w budowie						3 430	3 430
- inne					38	80	118
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2014		54 154	6 531	2 232	45 605	1 375	109 896
Umorzenie na dzień 01.01.2014		3 216	823	90	5 812		9 941
Zwiększenia, z tytułu:		3 216	872	365	4 812		9 266
- amortyzacji		3 210	872	365	4 812		9 259
- inne		7					7
Zmniejszenia, z tytułu:		107	100	59	2 966		3 232
- likwidacji		5			42		48
likwidacja ZCP		102	99		2 900		3 101
- sprzedaży				59	17		77
- inne					7		7
Umorzenie na dzień 31.12.2014		6 325	1 596	395	7 658		15 974
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2014							
Zwiększenia							
Zmniejszenia							
Odpisy aktualizujące na 31.12.2014							
- różnic kursowych netto z przeliczenia sprawozdania							
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2014		47 829	4 935	1 837	37 946	1 375	93 922

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2014-31.12.2013 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2013		53 417	5 841	540	57 344	374	117 515
Zwiększenia, z tytułu:		488	393	998	761	1 926	4 566
- nabycia środków trwałych		28	238	102	624	1 298	2 290
rozliczenie środków trwałych w budowie		460	155		138		753
rozliczenie środków trwałych w budowie - leasing				627			627
- zawartych umów leasingu				269		627	896
Zmniejszenia, z tytułu:			78	49	2 169	1 383	3 679
- zbycia				49	1 454		1 503
- likwidacji			78		519		597
rozliczenie środków trwałych w budowie						1 380	1 380
inne						3	3
darowizna					195		195
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2013		53 905	6 156	1 490	55 936	917	118 403
Umorzenie na dzień 01.01.2013			2	20			22
Zwiększenia, z tytułu:		3 216	831	98	5 990		10 135
- amortyzacji		3 216	831	98	5 990		10 135
Zmniejszenia, z tytułu:			10	29	178		217
- likwidacji			10		35		45
- sprzedaży				29	121		150
darowizna					21		21
Umorzenie na dzień 31.12.2013		3 216	823	90	5 812		9 941
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2013							
Zwiększenia							
Zmniejszenia							
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2013							
- różnic kursowych netto z przeliczenia sprawozdania							
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2013		50 689	5 333	1 400	50 124	917	108 462

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Środki trwałe w budowie

01.01.2014	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Odpisy aktualizujące na BZ	31.12.2014
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe		
917	4 043	1 423	368		1 714	80	1 375

01.01.2013	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Odpisy aktualizujące na BZ	31.12.2013
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe		
374	1 926	463	155	627	138		917

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

Adres nieruchomości	Nr księgi wieczystej lub zbiorów dokumentów	Nr działki	Powierzchnia działki [m ²] na 31.12.2014	Wartość na 31.12.2014	Powierzchnia działki [m ²] na 31.12.2013	Wartość na 31.12.2013
ul. Gilarska 86C, 03-589 Warszawa	13867	66	1 381	521	1 381	578
OGÓŁEM			1 381	521	1 381	578

Grunty i budynki o wartości bilansowej 12 220 tysięcy PLN (na dzień 31 grudnia 2013 roku: 12 221 tysięcy PLN) objęte są hipoteką ustanowioną w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Spółki (nota 32).

Leasingowane środki trwałe

Środki trwałe	31.12.2014			31.12.2013		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Nieruchomości						
Maszyny i urządzenia	971	269	702	1 343	203	1 141
Środki transportu	2 296	313	1 983	1 203	46	1 157
Pozostałe środki trwałe	4 145	634	3 511	4 723	378	4 345
Razem	7 412	1 217	6 196	7 270	627	6 643

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie od 01.01.2014 – 31.12.2014 r.

Nie dotyczy.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie od 01.01.2014 – 31.12.2013 r.

Nie dotyczy.

Nota 14. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2014-31.12.2014 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych ¹	Znaki towarowe ²	Patenty i licencje ²	Oprogramowanie komputerowe ²	Inne ²	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2014					2 949	788	3 737
Zwiększenia, z tytułu:					492	322	546
- nabycia					224	322	546
rozliczenie środków trwałych w budowie					268		268
Zmniejszenia, z tytułu:					358	309	667
-rozliczenie środków trwałych w budowie						268	268
- likwidacja ZCP					358	36	394
- inne						5	5
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2014					3 083	801	4 278
Umorzenie na dzień 01.01.2014					421		421
Zwiększenia, z tytułu:					429		429
- amortyzacji					429		429
Zmniejszenia, z tytułu:					60		
likwidacja ZCP					60		60
Umorzenie na dzień 31.12.2014					790		790
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2014							
Zwiększenia							
Zmniejszenia							
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2014							
- różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji							
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2014					2 293	801	3 094

¹ Wytworzone we własnym zakresie, ² Zakupione/powstałe w wyniku połączenia jednostek gospodarczych

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2014 - 31.12.2013 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych ¹	Znaki towarowe ²	Patenty i licencje ²	Oprogramowanie komputerowe ²	Inne ²	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2013					2 787	751	3 538
Zwiększenia, z tytułu:					170	154	207
- nabycia					53	154	207
rozliczenie środków trwałych w budowie					117		117
Zmniejszenia, z tytułu:					9	117	126
- likwidacji					9		9
rozliczenie środków trwałych w budowie						117	117
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2013					2 949	788	3 737
Umorzenie na dzień 01.01.2013							
Zwiększenia, z tytułu:					422		422
- amortyzacji					422		422
Zmniejszenia, z tytułu:					2		2
- likwidacji					2		2
Umorzenie na dzień 31.12.2013					421		421
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2013							
Zwiększenia							
Zmniejszenia							
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2013							
- różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji							
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2013					2 528	788	3 316

¹ Wytworzone we własnym zakresie, ² Zakupione/powstałe w wyniku połączenia jednostek gospodarczych

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie od 01.01.2014 – 31.12.2014 r.

Nie dotyczy.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie od 01.01.2014 – 31.12.2013 r.

Nie dotyczy.

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Struktura własności

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Własne	3 094	3 316
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu		
Razem	3 094	3 316

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

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	31.12.2014	31.12.2013
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek własnych	23	27
Wartość bilansowa wartości niematerialnych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie	23	27

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

Nota 15. WARTOŚĆ FIRMY
Nie dotyczy.

Nota 16. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE
Nie dotyczy.

Nota 17. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach na dzień 31.12.2014

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Przyrost/spadek udziału w zyskach/stratach za ubiegłe lata	Przyrost/spadek udziału w zyskach/stratach za bieżący rok	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów
jednostki stowarzyszone:	2			2		
Bonus Vitae Sp. z o.o.	2			2	40%	40%
wspólne przedsięwzięcia						
RAZEM	2			2		

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach na dzień 31.12.2013 r.
 Nie dotyczy.

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zmiana stanu inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Stan na początek okresu		
Zwiększenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	2	
- zakup jednostki zależnej	2	
Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:		
- sprzedaż jednostki zależnej		
Stan na koniec okresu	2	

Łączna wartość udziału jednostki dominującej w danych finansowych jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach wycenianych metodą praw własności:

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Udział w bilansie jednostek stowarzyszonych:		
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	2	
Aktywa trwałe (długoterminowe)		
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania długoterminowe		
Aktywa netto	2	
Udział w przychodach i zysku jednostek stowarzyszonych:		
Przychody		
Wynik finansowy		

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

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją na dzień 31.12.2014 r.
Wszystkie inwestycje w jednostki podporządkowane na dzień 31.12.2014r. zostały objęte konsolidacją.

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją na dzień 31.12.2013 r.

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Powody nie objęcia konsolidacją
Centrum Medyczne Diagnostyka Obrazowa Sp. z o.o., Warszawa	5		5	100%	100%	dane nieistotne
Centrum Medyczne Diagnostyka Sp. z o.o., Warszawa	5		5	100%	100%	dane nieistotne
RAZEM	10		10			

Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
5	5			5		5		
5	5			5		5		

Nota 19. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	565	571
Pozostałe	555	580
RAZEM	1 120	1 151

Nota 20. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY
Nie dotyczy.

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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

Nota 22. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

Inwestycje długoterminowe	31.12.2014	31.12.2013
Pożyczki udzielone, w tym:	1 046	4 645
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej		216
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą		
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne		
Należności leasingowe długoterminowe		
Należności długoterminowe pozostałe		
Inne		
Razem	1 046	4 645

Inwestycje krótkoterminowe	31.12.2014	31.12.2013
Pożyczki udzielone, w tym:	4 401	216
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej		216
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą		
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne		
Należności leasingowe krótkoterminowe		
Inne		
Razem	4 401	216

Udzielone pożyczki

	31.12.2014	31.12.2013
Udzielone pożyczki, w tym:	5 447	4 861
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej		
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości		
Suma netto udzielonych pożyczek	5 447	4 861
- długoterminowe	1 046	4 861
- krótkoterminowe	4 401	

Udzielone pożyczki, w tym dla Zarządu

Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki wg umowy	Wartość bilansowa	Oprocentowanie		Termin spłaty	Zabezpieczenia
			nominalne	efektywne		
Wg stanu na dzień 31.12.2014		5 447				
Centrum Medyczne Enel-Med. Sp. z o.o.	3 353	4 401	4%	4%	31.12.2015	brak
Centrum Medyczne Enel-Med. Sp. z o.o.	600	610	4%	4%	31.12.2015	brak
Delina Sp. z o.o.	800	436	1M Wibor + 3%	1M Wibor + 3%	01.04.2016	brak
Wg stanu na dzień 31.12.2013		4 861				
Centrum Medyczne Enel-Med. Sp. z o.o.	3 353	4 051	4%	6,08%	31.12.2015	brak
Centrum Medyczne Enel-Med. Sp. z o.o.	600	594	6,00%	6,00%	31.12.2014	brak
Adam Rozwadowski	100	108	3,00%	3,00%	10.03.2014	brak
Janusz Jakubowski	100	108	3,50%	3,50%	10.03.2014	brak

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności
 Nie dotyczy.

Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą
 Nie dotyczy.

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne
 Nie dotyczy.

Nota 23. ZAPASY

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

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Materiały na potrzeby produkcji		
Pozostałe materiały	1 496	973
Półprodukty i produkcja w toku		
Produkty gotowe		
Towary		
Zapasy brutto	1 496	973
Odpisy aktualizujące stan zapasów		
Zapasy netto, w tym:	1 496	973
- wartość bilansowa zapasów wykazana w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży		
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań		

Zapasy stanowiące zabezpieczenie

Nie dotyczy.

Analiza wiekowa zapasów w okresie od 01.01. – 31.12.2014 r.

Wyszczególnienie	Okres zalegania w dniach				Razem
	0-90	91-180	181-360	>360	
Materiały (brutto)	1 496				1 496
Materiały (odpisy)					
Materiały netto	1 496				1 496
Półprodukty i produkcja w toku (brutto)					
Półprodukty i produkcja w toku (odpisy)					
Półprodukty i produkcja w toku (netto)					
Produkty gotowe (brutto)					
Produkty gotowe (odpisy)					
Produkty gotowe (netto)					
Towary (brutto)					
Towary (odpisy)					
Towary (netto)					

Zmiany stanu odpisów aktualizujących zapasy

Wyszczególnienie	Odpisy aktualizujące materiały	Odpisy aktualizujące półprodukty i produkty w toku	Odpisy aktualizujące produkty gotowe	Odpisy aktualizujące towary	Razem odpisy aktualizujące zapasy
Stan na dzień 01.01.2014 roku					
Zwiększenia					
Zmniejszenia					
Stan na dzień 31.12.2014 roku					
Stan na dzień 01.01.2013 roku					
Zwiększenia					

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zmniejszenia					
Stan na dzień 31.12.2013 roku					

Nota 24. UMOWA O USŁUGĘ BUDOWLANA
 Nie dotyczy.

Nota 25. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Należności handlowe	10 901	14 794
- od jednostek powiązanych		99
- od pozostałych jednostek	10 901	14 695
Odpisy aktualizujące	752	863
Należności handlowe brutto	11 653	15 658

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 14-dniowy termin płatności. Grupa posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności właściwym dla należności handlowych Grupy. Na 31 grudnia 2014 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 752 tysięcy PLN (2013: 863 tysięcy PLN) zostały uznane za nieściągalne i w związku z tym objęte odpisem. Zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Jednostki powiązane		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu		
Zwiększenia		
Zmniejszenia		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek powiązanych na koniec okresu		
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	863	954
Zwiększenia, w tym:	100	
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	100	
Zmniejszenia w tym:	211	90
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	211	90
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek pozostałych na koniec okresu	752	863
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych ogółem na koniec okresu	752	863

Należności handlowe dochodzone na drodze sądowej

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Należności handlowe skierowane na drogę postępowania sądowego	6	35
Odpisy aktualizujące wartość należności spornych	6	35
Wartość netto należności handlowych dochodzonych na drodze sądowej	0	0

Nota 26. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Pozostałe należności, w tym:	963	702
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	890	98
- z tytułu innych rozrachunków z pracownikami	20	22
- zaliczki na dostawy	3	5

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

- z tytułu kaucji		35
- inne	50	542
Odpisy aktualizujące		
Pozostałe należności brutto	963	702

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Pozostałe należności, w tym:	963	702
od jednostek powiązanych		
od pozostałych jednostek	963	702
Odpisy aktualizujące		
Pozostałe należności brutto	963	702

Nota 27. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
- ubezpieczenia majątkowe	332	348
- prenumerata czasopism	1	1
- abonamenty i licencje	105	39
- koszty serwisu	65	71
- opłata za przeniesienie własności EFL	5	8
- opłaty za członkostwo	2	4
- hostingi i domeny internetowe	3	3
- ogłoszenie w pakiecie multimedialnym	37	38
- opłaty za zajęcie pasa drogowego	4	4
- wyposażenie dotyczące inwestycji w budowie		37
- koszty dotyczące stycznia następnego roku	222	449
- wieczyste użytkowanie gruntu	28	28
- koszty projektów	432	429
- inne	18	17
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	5	413
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 259	1 890

Nota 28. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:	51 562	265
kasa	55	55
bank PKO BP	1	1
bank ING Śląski	2	4
bank Millennium	51 504	205
bank BNP Paribas		
Inne środki pieniężne:	311	307
Środki pieniężne w drodze	311	307
Inne aktywa pieniężne:		
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej		
Razem	51 872	572

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosi 51 872 tysięcy PLN (31 grudnia 2013 roku: 572 tysięcy PLN).

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

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Środki pieniężne ich ekwiwalenty	51 872	572
Kredyt w rachunku bieżącym (nota 32)	-8 527	-3 553
Razem	43 345	-2 981

Środki pieniężne do dyspozycji jednostki, nie wykazywane w pozycji bilansowej	31.12.2014	31.12.2013
Środki pieniężne ZFŚS	71	63
Razem	71	63

Nota 29. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał zakładowy – struktura

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

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

Kapitał zakładowy – struktura cd.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Adam Rozwadowski	7 124 000	30%	7 124 000	30%
Anna Rozwadowska	7 123 950	30%	7 123 950	30%
Generali OFE	2 377 000	10%	2 377 000	10%
OFE PZU „Złota Jesień”	1 680 000	7%	1 680 000	7%
Jacek Rozwadowski	994 376	4%	994 376	4%
Bartosz Rozwadowski	972 650	4%	972 650	4%
Pozostali	3 294 924	14%	3 294 924	14%
Razem	23 566 900	100%	23 566 900	100%

Zmiana stanu kapitału zakładowego

Wyszczególnienie	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Kapitał zakładowy na początek okresu	23 567	23 567
Zwiększenia, z tytułu:		
Zmniejszenia, z tytułu:		
hiperinflacja		
Kapitał zakładowy na koniec okresu	23 567	23 567

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

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 30. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ

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

Nota 31. POZOSTAŁE KAPITAŁY

Pozostałe kapitały

	31.12.2014	31.12.2013
Pozostały kapitał zapasowy	6 321	5 642
RAZEM	6 321	5 642

Zmiana stanu pozostałych kapitałów

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Akcje własne	Razem
01.01.2014	5 642				5 642
Zwiększenia w okresie	679				679
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	679				679
31.12.2014	6 321				6 321
01.01.2013	5 642				5 642
Zwiększenia w okresie					
31.12.2013	5 642				5 642

Nota 32. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Kwoty zawarte w pozycji niepodzielony wynik podlegające wypłacie w formie dywidendy:	13 069	11 312
Razem	13 069	11 312

Nota 33. KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY NA AKCJONARIUSZY NIEKONTROLUJĄCYCH

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Na początek okresu	509	372
Udział w wyniku jednostek zależnych	-87	137
Na koniec okresu	422	509

Nota 34. KREDYTY I POŻYCZKI

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Kredyty rachunku bieżącym	8 527	3 553
Kredyty bankowe	8 666	12 573
Pożyczki	9 423	16 868
- od Zarządu i Rady Nadzorczej		
Suma kredytów i pożyczek, w tym	26 616	32 994
- długoterminowe	10 119	20 365
- krótkoterminowe	16 498	12 629

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	16 498	12 629
Kredyty i pożyczki długoterminowe	10 119	20 365
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	10 119	17 032
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat	0	3 333
- płatne powyżej 5 lat	0	0
Kredyty i pożyczki razem	26 616	32 994

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2014

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy [tys. PLN]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Millennium Bank SA	12 098	7 908	WIBOR1M+ marża 1%	24.05.2017	hipoteka ustanowiona na nieruchomościach, weksel in blanco z deklaracją wekslową
Millennium Bank SA	15 000	5 682	WIBOR1M+ marża 0,9%	przyznany limit kredytu w rachunku bieżącym do 24.04.2015	hipoteka ustanowiona na nieruchomościach, weksel in blanco z deklaracją wekslową
Credit Agricole Bank Polska SA	3 000	2 845	WIBOR1M+ marża 0,55%	przyznany limit kredytu w rachunku bieżącym do 9.06.2015	zobowiązanie do dokonywania w banku wszystkich wpłat gotówkowych w złotych polskich w formie zamkniętej
ING Bank Śląski SA	5 043	758	WIBOR1M+ marża 1,5%	30.09.2017	zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach do wyposażenia szpitali i przychodni, cesja z polisy ubezpieczeniowej tych urządzeń
Siemens Finance Sp. z o.o.	6 862	2 156	WIBOR1M + marża 2,0%	15.06.2017	przewłaszczenia na urządzeniach medycznych, weksel
Siemens Finance Sp. z o.o.	1 836	1 090	WIBOR1M + marża 2,0%	15.06.2017	przewłaszczenia na urządzeniach medycznych, weksel
Siemens Finance Sp. z o.o.	551	337	WIBOR1M + marża 2,0%	15.07.2017	przewłaszczenia na urządzeniach medycznych, weksel
Siemens Finance Sp. z o.o.	722	455	WIBOR1M + marża 2,0%	15.08.2017	przewłaszczenia na urządzeniach medycznych, weksel
Siemens Finance Sp. z o.o.	104	67	WIBOR1M + marża 2,0%	15.09.2017	przewłaszczenia na urządzeniach medycznych, weksel
Siemens Finance Sp. z o.o.	278	156	WIBOR1M + marża 2,0%	15.10.2017	przewłaszczenia na urządzeniach medycznych, weksel
Siemens Finance Sp. z o.o.	304	43	WIBOR1M + marża 3,0%	15.06.2015	przewłaszczenia na urządzeniach medycznych, weksel
Siemens Finance Sp. z o.o.	12 066	4 775	WIBOR1M + marża 3,3%	15.09.2016	przewłaszczenia na urządzeniach medycznych, weksel
Siemens Finance Sp. z o.o.	60	6	WIBOR1M + marża 3,0%	15.04.2015	przewłaszczenia na urządzeniach medycznych, weksel
Siemens Finance Sp. z o.o.	192	94	WIBOR1M + marża 2,0%	15.04.2018	przewłaszczenia na urządzeniach medycznych, weksel
Siemens Finance Sp. z o.o.	235	168	WIBOR1M + marża 2,0%	15.01.2018	przewłaszczenia na urządzeniach medycznych, weksel
Siemens Finance Sp. z o.o.	143	56	WIBOR1M + marża 2,0%	15.07.2018	przewłaszczenia na urządzeniach medycznych, weksel
VB Leasing Polska S.A.	516	21	WIBOR1M	28.02.2015	przewłaszczenia na urządzeniach medycznych, umowa zastawu rejestrowego, weksel
RZAEM	59 009	26 616			

Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2013

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy [tys. PLN]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Millennium Bank SA	10 125	8 850	WIBOR1M+ marża 0,9%	24.05.2017	hipoteka ustanowiona na nieruchomościach, weksel in blanco z deklaracją wekslową
Millennium Bank SA	20 000	673	WIBOR1M+ marża 0,9%	przyznany limit kredytu w rachunku bieżącym do 24.03.2014r.	hipoteka ustanowiona na nieruchomościach, weksel in blanco z deklaracją wekslową
Credit Agricole Bank Polska SA	3 000	2 880	WIBOR1M+ marża 0,55%	przyznany limit kredytu w rachunku bieżącym do 9.06.2014r.	zobowiązanie do dokonywania w banku wszystkich wpłat gotówkowych w złotych polskich w formie zamkniętej
ING Bank Śląski SA	5 043	3 723	WIBOR1M+ marża 1,5%	30.09.2017	zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach do wyposażenia szpitali i przychodni, cesja z polisy ubezpieczeniowej tych urządzeń
Siemens Finance Sp. z o.o.	6 862	5 631	WIBOR1M + marża 2,0%	15.06.2017	przewłaszczenia na urządzeniach medycznych, weksel
Siemens Finance Sp. z o.o.	1 836	1 507	WIBOR1M + marża 2,0%	15.06.2017	przewłaszczenia na urządzeniach medycznych, weksel
Siemens Finance Sp. z o.o.	551	462	WIBOR1M + marża 2,0%	15.07.2017	przewłaszczenia na urządzeniach medycznych, weksel
Siemens Finance Sp. z o.o.	722	617	WIBOR1M + marża 2,0%	15.08.2017	przewłaszczenia na urządzeniach medycznych, weksel
Siemens Finance Sp. z o.o.	104	90	WIBOR1M + marża 2,0%	15.09.2017	przewłaszczenia na urządzeniach medycznych, weksel
Siemens Finance Sp. z o.o.	278	247	WIBOR1M + marża 2,0%	15.10.2017	przewłaszczenia na urządzeniach medycznych, weksel
Siemens Finance Sp. z o.o.	304	131	WIBOR1M + marża 3,0%	15.06.2015	przewłaszczenia na urządzeniach medycznych, weksel
Siemens Finance Sp. z o.o.	12 066	7 417	WIBOR1M + marża 3,3%	15.09.2016	przewłaszczenia na urządzeniach medycznych, weksel
Siemens Finance Sp. z o.o.	60	23	WIBOR1M + marża 3,0%	15.04.2015	przewłaszczenia na urządzeniach medycznych, weksel
Siemens Finance Sp. z o.o.	192	188	WIBOR1M + marża 2,0%	15.04.2018	przewłaszczenia na urządzeniach medycznych, weksel
Siemens Finance Sp. z o.o.	235	219	WIBOR1M + marża 2,0%	15.01.2018	przewłaszczenia na urządzeniach medycznych, weksel
Siemens Finance Sp. z o.o.	143	143	WIBOR1M + marża 2,0%	15.07.2018	przewłaszczenia na urządzeniach medycznych, weksel
VB Leasing Polska S.A.	516	146	WIBOR1M	28.02.2015	przewłaszczenia na urządzeniach medycznych, umowa zastawu rejestrowego, weksel
VB Leasing Polska S.A.	390	47	WIBOR1M	30.04.2014	przewłaszczenia na urządzeniach medycznych, umowa zastawu rejestrowego, weksel
RZAEM	62 426	32 994			

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Struktura walutowa kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	31.12.2014		31.12.2013	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN		26 616		32 994
Kredyty i pożyczki razem	x	26 616	x	32 994

Nota 35. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

	31.12.2014	31.12.2013
zobowiązania leasingowe	3 812	4 739
Razem zobowiązania finansowe	3 812	4 739
- długoterminowe	2 457	3 086
- krótkoterminowe	1 355	1 653

Zobowiązania leasingowe

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Zobowiązania leasingowe krótkoterminowe	1 355	1 653
Zobowiązania leasingowe długoterminowe, w tym:	2 457	3 086
- od roku do pięciu lat	2 457	3 086
- powyżej pięciu lat	0	0
Zobowiązania leasingowe razem	3 812	4 739

Nota 36. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Zobowiązanie z tytułu przeniesienia własności przedmiotu leasingu	22	26
Sprzedaż ratalna		2 682
Razem	22	2 707

Inne zobowiązania długoterminowe – struktura zapadalności

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
zobowiązania długoterminowe	22	2 707
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	22	2 682
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat		26
- płatne powyżej 5 lat		
Razem	22	2 707

Nota 37. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

Zobowiązania handlowe

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Zobowiązania handlowe	18 394	17 677
Wobec jednostek powiązanych		
Wobec jednostek pozostałych	18 394	17 677

Zobowiązania handlowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.12.2014	18 394	17 219	1 127	21	15	8	4
Wobec jednostek							

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

powiązanych							
Wobec jednostek pozostałych	18 394	17 219	1 127	21	15	8	4
31.12.2013	17 677	16 655	993	2	13	15	
Wobec jednostek powiązanych							
Wobec jednostek pozostałych	17 677	16 655	993	2	13	15	

Nota 38. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	2 159	2 401
Podatek VAT		244
Podatek dochodowy od osób fizycznych	615	556
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	1 534	1 592
Pozostałe	10	9
Pozostałe zobowiązania	2 461	2 312
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	2 402	2 305
Inne zobowiązania	59	7
Bierne rozliczenia międzyokresowe		
Razem pozostałe zobowiązania	4 621	4 713

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nieprzeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.12.2014	4 621	4 621					
Wobec jednostek powiązanych							
Wobec jednostek pozostałych	4 510	4 510					
31.12.2013	4 713	4 713					
Wobec jednostek powiązanych							
Wobec jednostek pozostałych	4 713	4 713					

Nota 39. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS

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

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

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

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Środki pieniężne	114	63
Zobowiązania z tytułu Funduszu	71	65
Saldo po skompensowaniu	42	-1
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	70	63

Zobowiązania inwestycyjne

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Grupa zobowiązała się ponieść nakłady na rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 12 892 811 zł.

Nakłady te związane są z umową sprzedaży zawartą dnia 30.06.2014 r. pomiędzy Centrum Medycznym Enel – Med S.A. oraz GE Medical Systems Polska Sp. z o.o.. Przedmiotem umowy są urządzenia medyczne: rezonanse magnetyczne oraz ultrasonografy USG. Łączna wartość sprzętu medycznego będącego przedmiotem umowy wynosi 17 618 900 zł.

Nota 40. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Poręczenie spłaty weksla	8 326	8 934
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	5 513	5 430
Zobowiązania z tytułu pozwów sądowych	1 263	1 348
Razem zobowiązania warunkowe	15 102	15 711

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń

Wyszczególnienie	Gwarancja / poręczenie dla	Tytułem	Waluta	31.12.2014	31.12.2013
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Kupiec Poznański SA	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	563	1 127
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Union Investment Real Estate GmbH	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	286	286
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Atrium Promenada Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	341	341
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	NBP	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	657	657
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	SEB Investment GmbH	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	300	300
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Arkady Wrocławskie	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	295	295
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	GSSM Warsaw Sp z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	429	398
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Project Sp.z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	386	386
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Blue City Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	290	290
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Centrum Zana SA	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	525	511
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	MBP I Sp.z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	180	175
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	EC ProjektManagement Polska Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	270	263
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Kite Duo Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	423	400
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Union Investment Real Estate GmbH	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	146	
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Atalian Poland Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	421	
poręczenie spłaty weksla wystawionego przez Centrum Medyczne Enel-Med. Sp. z o.o.	BFL Nieruchomości Sp. z o.o.	zabezpieczenie zobowiązań leasingowych		8 326	8 934
Razem				13 838	14 364

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

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

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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

Wyszczególnienie	31.12.2014		31.12.2013	
	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	1 569	1 355	1 653	1 653
W okresie od 1 do 5 lat	2 665	2 457	3 086	3 086
Powyżej 5 lat				
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	4 234	3 812	4 739	4 739
Przyszły koszt odsetkowy	422	x	652	x
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:	3 812	3 812	4 086	4 739
krótkoterminowe	1 355	1 355	1 653	1 653
długoterminowe	2 457	2 457	3 086	3 086

Umowy leasingu finansowego na dzień 31.12.2014 r.

Finansujący	Numer umowy	Wartość początkowa	Wartość początkowa (waluta)	Oznaczenie waluty	Termin zakończenia umowy	Wartość zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego	Warunki przedłużenia umowy lub możliwość zakupu	Ograniczenia wynikające z umowy
mLeasing Sp. z o.o.	CM ENELMED/W Z/163828/2013	827		PLN	2018-11-27	598	możliwość wykupu	
Europejski Fundusz Leasingowy	1783/CR/12	528		PLN	2017-08-06	263	możliwość wykupu	
Europejski Fundusz Leasingowy	1836/CR/12	1 427		PLN	2017-09-06	733	możliwość wykupu	
Europejski Fundusz Leasingowy	1981/CR/12	845		PLN	2017-11-06	459	możliwość wykupu	
SG Equipment Leasing Polska Sp. z o.o.	27016	593		PLN	2015-03-15	17	możliwość wykupu	

W roku zakończonym 31 grudnia 2014 roku żadne warunkowe opłaty leasingowe nie zostały ujęte jako koszt danego okresu obrotowego.

Przedmioty leasingu na dzień 31.12.2014 r.

Wyszczególnienie	W odniesieniu do grup aktywów				Razem
	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	
leasing		702	1 983	3 511	6 196
Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu		702	1 983	3 511	6 196

Nota 42. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Przychody przyszłych okresów	249	261
przychody do rozliczenia w następnym roku	169	115
rozliczenie leasingu zwrotnego	80	146
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	249	261
długoterminowe	24	110
krótkoterminowe	224	152

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 43. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

	31.12.2014	31.12.2013
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	309	195
Rezerwy na nagrody jubileuszowe		
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	780	586
Rezerwy na pozostałe świadczenia	925	
Razem, w tym:	2 015	781
- długoterminowe	292	189
- krótkoterminowe	1 723	592

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

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

Zmiana stanu rezerw

	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze
Stan na 01.01.2014	195		586	
Utworzenie rezerwy	115		194	925
Koszty wypłaconych świadczeń				
Rozwiązanie rezerwy				
Stan na 31.12.2014, w tym:	309		780	925
- długoterminowe	292			
- krótkoterminowe	18		780	925
Stan na 31.12.2013	179		461	
Utworzenie rezerwy	15		126	
Koszty wypłaconych świadczeń				
Rozwiązanie rezerwy				
Stan na 31.12.2013, w tym:	195		586	
- długoterminowe	189			
- krótkoterminowe	6		586	

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

	31.12.2014	31.12.2013
Stopa dyskontowa (%)	2,7%	4,4%
Przewidywany wskaźnik inflacji (%)	2,5%	2,5%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	5%	5%

Aktywa programów określonych składek

Nie dotyczy.

Nota 44. POZOSTAŁE REZERWY

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	30	34
Razem, w tym:	30	34
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	30	34

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zmiana stanu rezerw

Wyszczególnienie	Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	Rezerwa restrukturyzacyjna	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na 01.01.2014			34	34
Utworzone w ciągu roku obrotowego			30	30
Wykorzystane			34	34
Rozwiązane				
Stan na 31.12.2014, w tym:			30	30
- długoterminowe				
- krótkoterminowe				
Stan na 01.01.2013			34	34
Utworzone w ciągu roku obrotowego			34	34
Wykorzystane			34	34
Rozwiązane				
Stan na 31.12.2013, w tym:			34	34
- długoterminowe				
- krótkoterminowe			34	34

Rezerwa na naprawy gwarancyjne oraz zwroty

Nie dotyczy.

Rezerwa restrukturyzacyjna

Nie dotyczy.

Inne rezerwy

Inne rezerwy dotyczą kosztów badania sprawozdania finansowego przez biegłych rewidentów

Nota 45. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

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

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

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

Ryzyko stopy procentowej

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

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

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

Gdyby stopy procentowe kredytów i pożyczek na dzień 31 grudnia 2014 r. były 2 punkty procentowe wyższe/nizsze przy nie zmienionych pozostałych zmiennych, obliczony zysk netto byłby o 596 tysięcy niższy/wyższy (w 2013 r. 608 tysięcy PLN) głównie w rezultacie wyższych/nizszych kosztów odsetek od kredytów i pożyczek o zmiennym oprocentowaniu.

Ryzyko walutowe

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

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

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

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Gdyby złoty polski osłabł lub wzmocnił się o 5 punktów procentowych w stosunku do euro przy nie zmienionych pozostałych zmiennych, to na dzień 31 grudnia 2014 r. ponownie przeliczony zysk netto byłby o 890 tys. zł niższy/wyższy (w 2013 r. 917 tysięcy) głównie w rezultacie wyższych/niższych kosztów usług obcych.

Ryzyko kredytowe

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

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

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

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

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

W Grupie nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

Przeterminowane należności handlowe

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowanie w dniach				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.12.2014							
Należności z tytułu dostaw i usług	10 901	6 569	3 267	201	73	70	720
odpisy aktualizujące	752					31	720
Pozostałe należności	963	963					
odpisy aktualizujące							
Udzielone pożyczki							
odpisy aktualizujące							
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	51 872	51 872					
odpisy aktualizujące							
Instrumenty pochodne							
odpisy aktualizujące							
Inne aktywa finansowe							
odpisy aktualizujące							
31.12.2013							
Należności z tytułu dostaw i usług	14 794	10 950	2 763	52	85	79	867
odpisy aktualizujące	863						863
Pozostałe należności	702	702					
odpisy aktualizujące							
Udzielone pożyczki							
odpisy aktualizujące							
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	572	572					
odpisy							

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

aktualizujące							
Instrumenty pochodne							
odpisy aktualizujące							
Inne aktywa finansowe							
odpisy aktualizujące							

Ryzyko związane z płynnością

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

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

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

Informacje przedstawiające zobowiązania finansowe Grupy 31 grudnia 2014 r. i 31 grudnia 2013 r. według daty zapadalności przedstawione są w nocie 37 i 38.

Nota 46. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

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

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe	Kategoria instrumentów finansowych
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe)						
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe), w tym:	1 046	4 645	1 046	4 645	1 046	
pożyczki	1 046	4 645	1 046	4 645	1 046	Należności i pożyczki
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	11 864	15 496	11 864	15 496	11 864	Należności i pożyczki
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (krótkoterminowe)						
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy						
Pochodne instrumenty wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń						
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe), w tym:	4 401	216	4 401	216	4 401	
udzielone pożyczki	4 401	216	4 401	216	4 401	Należności i pożyczki
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	51 872	572	51 872	572	51 872	
Środki pieniężne w banku i w kasie	51 562	265	51 562	265	51 562	Należności i pożyczki
Pozostałe środki pieniężne	311	307	311	307	311	Należności i pożyczki

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

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentów finansowych
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	26 616	32 994	26 616	32 994	Inne zobowiązania finansowe
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	18 089	29 442	18 089	29 442	Inne zobowiązania finansowe
- kredyt w rachunku bieżącym	8 527	3 553	8 527	3 553	Inne zobowiązania finansowe
- pozostałe - krótkoterminowe					
Pozostałe zobowiązania inne (długoterminowe), w tym:	2 457	3 086	2 457	3 086	Inne zobowiązania finansowe
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	2 457	3 086	2 457	3 086	Inne zobowiązania finansowe
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	23 015	22 390	23 015	22 390	Inne zobowiązania finansowe
Zobowiązania finansowe, w tym:	1 243	1 653	1 243	1 653	Inne zobowiązania finansowe
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	1 243	1 653	1 243	1 653	Inne zobowiązania finansowe

Zabezpieczenia
Nie dotyczy.

Nota 47. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Głównym celem zarządzania kapitałem Grupy jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Grupy i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy. Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Grupa monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Zasady Grupy stanowią, by wskaźnik ten mieścił się w przedziale 20% - 50%. Do zadłużenia netto Grupa wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych. Kapitał obejmuje zamienne akcje uprzywilejowane, kapitał własny należny akcjonariuszom jednostki dominującej pomniejszony o kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto.

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Oprocentowane kredyty i pożyczki	26 616	32 994
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	23 015	22 390
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	51 872	572
Zadłużenie netto	-2 241	54 813
Zamienne akcje uprzywilejowane		
Kapitał własny	109 808	68 351
Kapitał razem	109 808	68 351
Kapitał i zadłużenie netto	107 567	123 164
Wskaźnik dźwigni	-2%	45%

Nota 48. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Nie dotyczy.

Nota 49. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

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

Zarówno na 31.12.2014r. jak i na 31.12.2013r. odpisy aktualizujące należności od jednostek powiązanych wynosiły 0.

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych		w tym przeterminowane		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		w tym zaległe, po upływie terminu płatności	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Jednostka dominująca												
Centrum Medyczne Enel-Med. SA												
Jednostki zależne:												
Centrum Medyczne Diagnostyka Obrazowa Sp. z o.o.	6	1			1	1						
Enelbud Sp. z o.o.	14	14			1	1						
Jednostka stowarzyszona:												
Bonus Vitae Sp. z o.o.												
Wspólne przedsięwzięcia, w których jednostka dominująca jest współlnikiem												
Pozostałe jednostki powiązane:												
Centrum Medyczne Enel-Med. Sp. z o.o.	14	14	1 976	1 695	1	95						
Zarząd Spółek Grupy												
Transakcje z udziałem innych członków głównej kadry kierowniczej												

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Jednostka dominująca całej Grupy

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

Podmiot o znaczącym wpływie na Grupę

Nie dotyczy.

Jednostka stowarzyszona

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Spółka posiada 40%-owy udział w spółce Bonus Vitae Sp. z o.o. poprzez Spółkę zależną Enelbud Sp. o.o. (31 grudnia 2013: 40%).

Wspólne przedsięwzięcie, w którym Spółka jest wspólnikiem

Nie dotyczy.

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

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

Pożyczka udzielona członkowi Zarządu

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

Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

Nie dotyczy.

Nota 50. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ

Świadczenia wypłacane Członkom Zarządu

	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	1 341	833
Nagrody jubileuszowe		
Świadczenia po okresie zatrudnienia		
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy		
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych		
Pozostałe świadczenia długoterminowe		
Razem	1 341	833

Świadczenia wypłacane wypłacone lub należne pozostałym członkom głównej kadry kierowniczej

	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	1 975	1 607
Nagrody jubileuszowe		
Świadczenia po okresie zatrudnienia		
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy		
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych		
Razem	1 975	1 607

Świadczenia wypłacone lub należne Członkom Rady Nadzorczej

	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	360	360
Nagrody jubileuszowe		
Świadczenia po okresie zatrudnienia		
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy		
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych		
Razem	360	360

Nota 51. ZATRUDNIENIE

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Przeciętne zatrudnienie

Wyszczególnienie	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Zarząd	2	2
Administracja	77	76
Dział sprzedaży	52	51
Pion produkcji	478	456
Pozostali	1	1
Razem	610	586

Rotacja zatrudnienia

Wyszczególnienie	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Liczba pracowników przyjętych	240	122
Liczba pracowników zwolnionych	182	110
Razem	58	12

Nota 52. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO

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

Płatności ujęte w kosztach (minimalne opłaty leasingowe) wynoszą w 2014 roku 20 439 tys. zł (w 2013 roku 20 942 tys. zł)

Przyszłe minimalne opłaty z tytułu nieodwołalnych umów leasingu operacyjnego

	31.12.2014	31.12.2013
Płatne w okresie do 1 roku	25 504 488	20 438 909
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	86 998 492	93 435 443
Płatne powyżej 5 lat	68 117 622	87 185 158
RAZEM	180 620 601	201 059 510

Nota 53. AKTYWOWANE KOSZT FINANSOWEANIA ZEWNĘTRZNEGO

Nie dotyczy.

Nota 54. PRZYCHODY USYSKIWANE SEZONOWO, CYKLICZNIE LUB SPORADYCZNIE

Nie dotyczy.

Nota 55. SPRAWY SĄDOWE

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

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

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

Nota 56. ROZLICZENIA PODATKOWE

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

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Grupy na dzień 31 grudnia 2014 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

W ciągu 2014r. nie toczyły się żadne kontrole podatkowe w Grupie. W związku z tym Grupa na 31 grudnia 2014 roku nie utworzyła rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 57. ZUŻYTY SPRZĘT ELEKTRYCZNY I ELEKTRONICZNY

Nie dotyczy

Nota 58. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dacie bilansu.

Nota 59. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI

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

Nota 60. UDZIAŁ SPÓŁEK ZALEŻNYCH NIE OBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

W danych za rok kończący się 31.12.2014 r. uwzględnione są wszystkie spółki zależne. W danych porównywalnych za rok kończący się 31.12.2013 r. nie objęte zostały skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym poniżej prezentowane Spółki zależne, gdyż dane tych jednostek są nieistotne dla rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Grupy.

W poniższej tabeli przedstawiono udział sumy bilansowej oraz przychodów netto ze sprzedaży oraz operacji finansowych spółek zależnych w sumie bilansowej oraz przychodach netto ze sprzedaży Emitenta:

Wyszczególnienie	Suma bilansowa	% udział w sumie bilansowej CM Enel-Med. S.A.	Przychody ze sprzedaży i operacji finansowych	% udział w przychodach ze sprzedaży CM Enel-Med. S.A.
31.12.2013				
Centrum Medyczne Diagnostyka Obrazowa Sp. z o.o.	5	0%	0	0%
Centrum Medyczne Diagnostyka Sp. z o.o.	5	0%	0	0%

Nota 61. INFORMACJE O TRANSAKCYJACH Z PODMIOTEM DOKONUJĄCYM BADANIA SPRAWOZDANIA

Wynagrodzenie wypłacone lub należne za rok obrotowy	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
- za badanie rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	41	25
- za inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	26	17
- za usługi doradztwa podatkowego		
- za pozostałe usługi	34	
RAZEM	101	42

Nota 62. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Środki pieniężne w bilansie	51 872	572
Różnice kursowe z wyceny bilansowej		
Aktywa pieniężne kwalifikowane jako ekwiwalenty środków pieniężnych na potrzeby rachunku przepływów pieniężnych	-8 527	-3 553
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	43 345	-2 981

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Amortyzacja:	9 688	10 558
amortyzacja wartości niematerialnych	430	422
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	9 259	10 135
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:	1 100	2 430

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.– 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

odsetki zapłacone od udzielonych pożyczek	657	1 109
odsetki zapłacone od kredytów	555	920
odsetki otrzymane	-2	
odsetki od leasingów	234	348
odsetki zapłacone od długoterminowych należności		
odsetki z wyceny IRR	-188	249
odsetki naliczone od udzielonych pożyczek	-157	-197
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:	-37 564	1 695
przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-360	-383
wartość netto sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych	6 142	2 078
wartość netto zlikwidowanych aktywów trwałych	145	
zysk ze zbycia inwestycji	-1 525	
wynik ZCP	-37 976	
wycena udziałów	-3 990	
Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:	854	-1 445
bilansowa zmiana stanu rezerw na zobowiązania	-350	344
bilansowa zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze	1 234	141
bilansowa zmiana stanu rezerwy na podatek odroczony	-30	-1 930
Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji:	-637	32
bilansowa zmiana stanu zapasów	-523	32
bilansowa zmiana stanu zapasów związana z ZCP	-114	
Zmiana należności wynika z następujących pozycji:	1 100	-3 756
zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	-679	-3 560
zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu	25	-196
zmiana stanu należności krótkoterminowych związana z ZCP	-2 619	
zmiana stanu należności długoterminowych związana z ZCP	-29	
korekta o reklasyfikację pożyczki z długoterminowych do krótkoterminowych	4 401	
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych, wynika z następujących pozycji:	-4 120	2 501
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	-1 717	2 366
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych związana z ZCP	2 500	
korekta z tytułu zobowiązań z poprzedniego roku zapłaconych w bieżącym roku	73	
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	-4 976	135
Na wartość pozycji "inne korekty" składają się:	-105	-221
otrzymane dotacje	-101	-231
inne	-4	10

Warszawa, dnia 17 marca 2015 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.

Raport roczny za rok 2014. Opinia i raport biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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