

SKONSOLIDOWANY RAPORT PÓŁROCZNY
Grupy Kapitałowej Centrum Medyczne Enel-Med S.A.
ZA OKRES 01.01.2015 – 30.06.2015

Spis treści

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

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ

Centrum Medyczne Enel-Med S.A.

ZA OKRES 01.01. – 30.06.2015 R.

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

A. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Zarząd Spółki oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę 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 Grupy Kapitałowej zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (t.j. Dz. U. z 2014 r, poz. 133). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku.

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

Zgodnie z przyjętymi przez Zarząd zasadami ładu korporacyjnego, biegły rewident został wybrany przez Radę Nadzorczą uchwałą nr 2 z dnia 24 czerwca 2015 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.
RAPORT PÓŁROCZNY ZA OKRES 01.01. – 30.06.2015 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

B. WYBRANE DANE FINANSOWE

dane w tys. zł

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 30.06.2015		01.01.2014 - 30.06.2014	
	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	114 505	27 698	108 929	26 069
Koszt własny sprzedaży	105 380	25 490	99 907	23 910
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 301	315	37 741	9 032
Zysk (strata) brutto	2 035	492	38 411	9 193
Zysk (strata) netto	1 445	349	39 153	9 370
Liczba udziałów/akcji w sztukach	23 566 900	23 566 900	23 566 900	23 566 900
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,06	0,01	1,66	0,40

BILANS	30.06.2015		31.12.2014	
	Aktywa trwałe	100 228	23 896	99 184
Aktywa obrotowe	74 173	17 684	70 893	16 632
Kapitał własny	108 858	25 953	109 808	25 763
Zobowiązania długoterminowe	20 781	4 954	17 424	4 088
Zobowiązania krótkoterminowe	44 762	10 672	42 844	10 052
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	4,62	1,10	4,66	1,09

RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2015 - 30.06.2015		01.01.2014 - 30.06.2014	
	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 354	1 779	8 329
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-17 012	-4 115	-3 160	-756
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2		-4 545	-1 088

Kurs EUR/PLN	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
- dla danych bilansowych	4,1944	4,1609	4,2623
- dla danych rachunku zysków i strat	4,1341	4,1784	4,1893

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. PÓŁROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2015 R. DO 30 CZERWCA 2015 R.

INFORMACJE OGÓLNE

I. DANE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ:

Nazwa:	
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 dentystyczna (PKD 8623Z)- Pozostała działalność w zakresie opieki zdrowotnej, gdzie indziej
Organ prowadzący rejestr:	Krajowy Rejestr Sądowy
Numer statystyczny REGON:	140802685

II. CZAS TRWANIA GRUPY KAPITAOWEJ:

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

III. OKRESY PREZENTOWANE

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 30 czerwca 2014 roku dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 01 stycznia 2014 roku do 30 czerwca 2014 roku dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skróconego skonsolidowanego rachunku zysków i strat, śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz śródrocznego skróconego sprawozdania ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym.

IV. SKŁAD ORGANÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 30.06.2015 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.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Grupa Kapitałowa Centrum Medyczne Enel-Med S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2015 R.

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

V. BIEGLI REWIDENCI:

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

VI. ZNACZĄCY AKCJONARIUSZE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

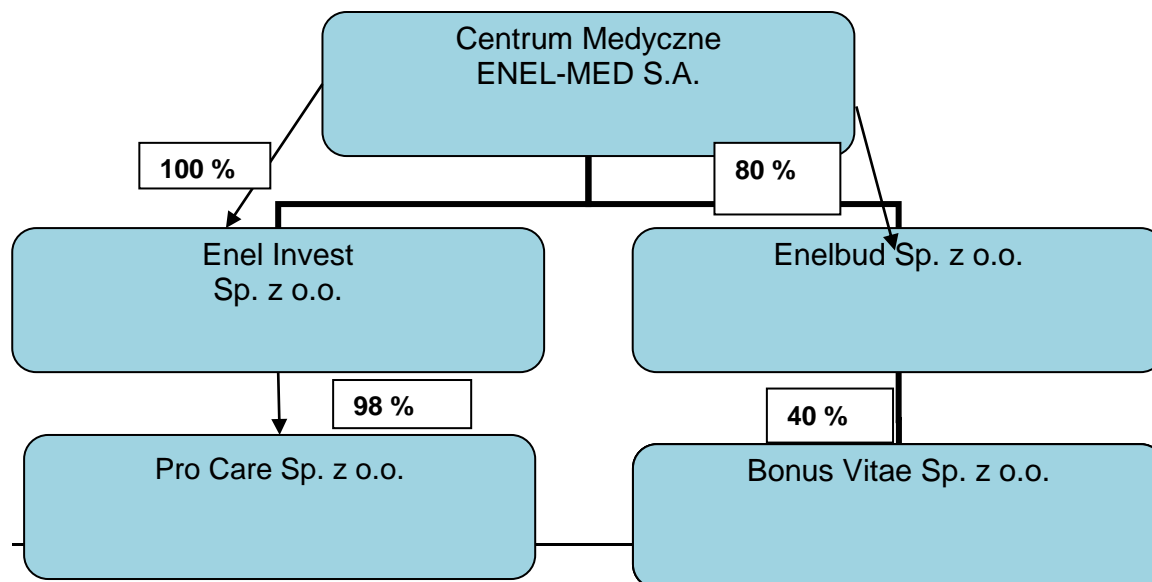
Według stanu na dzień 30.06.2015 r. akcjonariuszami jednostki dominującej posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość akcji	Udział w kapitale zakładowym%	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Adam Rozwadowski	7 124 000	7 124	30,23	7 124 000	30,23
Anna Rozwadowska	7 123 950	7 124	30,23	7 123 950	30,23
Generali OFE	2 377 000	2 377	10,09	2 377 000	10,09
OFE PZU „Złota Jesień”	1 778 000	1 778	7,54	1 778 000	7,54
Pozostali	5 163 950	5 164	21,91	5 163 950	21,91
Razem	23 566 900	23 567	100	23 566 900	100

VII. SPÓŁKI POWIĄZANE:

- "Centrum Medyczne Enel-Med" Sp. z o.o.
- Enel Invest Sp. z o.o. (100% w kapitale i prawach głosu)
- Enelbud Sp. z o.o. (80% w kapitale i prawach głosu)
- Bonus Vitae Sp. z o.o. (Enelbud posiada 40% w kapitale i prawach głosu)
- Pro Care Sp. z o.o. (Enel Invest posiada 98% w kapitale i prawach głosu)

VIII. GRAFICZNA PREZENTACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ



Na dzień 30.06.2015r. Spółką powiązaną osobowo lecz nie podporządkowaną jest "Centrum Medyczne Enel-Med" Sp. z o.o.

Na dzień publikacji niniejszego raportu Centrum Medyczne ENEL-MED. S.A. posiada 100 udziałów w tej spółce Enelbud Sp. z o.o., co stanowi 100% kapitału zakładowego, natomiast spółka Enel Invest Sp. z o.o. posiada 100% udziałów w spółce "Centrum Medyczne Enel-Med" Sp. z o.o.

IX. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 31 sierpnia 2015 roku.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Grupa Kapitałowa Centrum Medyczne Enel-Med S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2015 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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

Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat

ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	za okres 01.01.2015 - 30.06.2015	za okres 01.01.2014 - 30.06.2014
Przychody ze sprzedaży	114 505	108 929
Przychody ze sprzedaży produktów	114 505	108 929
Przychody ze sprzedaży usług		
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	105 380	99 907
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	105 380	99 907
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	9 125	9 022
Różnica z tytułu przekazania aktywów niegotówkowych właścicielom		
Pozostałe przychody operacyjne	520	42 599
Koszty sprzedaży	4 040	3 731
Koszty ogólnego zarządu	3 714	3 506
Nakłady na prace badawcze i rozwojowe		
Pozostałe koszty operacyjne	590	6 643
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 301	37 741
Przychody finansowe	1 265	1 602
Koszty finansowe	531	893
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek rozliczanych metodą praw własności		-39
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 035	38 411
Podatek dochodowy	590	-742
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 445	39 153
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		
Zysk (strata) netto	1 445	39 153
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	-42	-46
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego	1 487	39 199
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	0,06	1,66
Podstawowy za okres obrotowy	0,06	1,66
Rozwodniony za okres obrotowy	0,06	1,66
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)	0,06	1,66
Podstawowy za okres obrotowy	0,06	1,66
Rozwodniony za okres obrotowy	0,06	1,66
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)		

Warszawa, dnia 27.08.2015 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Grupa Kapitałowa Centrum Medyczne Enel-Med S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2015 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

	za okres 01.01.2015 - 30.06.2015	za okres 01.01.2014 - 30.06.2014
Zysk (strata) netto	1 445	39 153
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek wycenianych metodą praw własności		
Strata netto z zabezpieczenia udziału w aktywach netto w jednostkach działających za granicą		
Przeszacowanie rzeczowego majątku trwałego		
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-38	
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu		
Efektywna część zmian wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy środków pieniężnych		
Zmiana netto wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu		
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń		
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów		
Suma dochodów całkowitych	1 407	39 153
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	-42	-46
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący	1 449	39 199

Warszawa, dnia 27.08.2015 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Grupa Kapitałowa Centrum Medyczne Enel-Med S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2015 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Aktywa trwałe	100 228	99 184	96 159
Rzeczowe aktywa trwałe	94 982	93 922	87 323
Wartości niematerialne	2 980	3 094	2 826
Wartość firmy			
Nieruchomości inwestycyjne			
Inwestycje w jednostkach powiązanych wycenianych metodą praw własności	2	2	765
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją			
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
Pozostałe aktywa finansowe	1 068	1 046	4 146
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
Pozostałe aktywa trwałe	1 196	1 120	1 099
Aktywa obrotowe	74 173	70 893	66 464
Zapasy	1 890	1 496	949
Należności handlowe	11 053	10 901	9 304
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego			
Pozostałe należności	1 103	963	53 357
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	7 962		
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy			
Pozostałe aktywa finansowe	4 369	4 401	603
Rozliczenia międzyokresowe	2 442	1 259	1 665
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	45 354	51 872	587
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży			
AKTYWA RAZEM	174 401	170 076	162 624

Warszawa, dnia 27.08.2015 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Grupa Kapitałowa Centrum Medyczne Enel-Med S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2015 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

PASYWA	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Kapitały własne	108 859	109 808	107 504
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej	108 479	109 387	107 041
Kapitał zakładowy	23 567	23 567	23 567
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	24 886	24 886	24 886
Akcje własne (wielkość ujemna)			
Pozostałe kapitały	45 375	6 321	6 109
Różnice kursowe z przeliczenia			
Niepodzielony wynik finansowy	13 164	13 069	13 280
Wynik finansowy bieżącego okresu	1 487	41 544	39 199
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	380	422	464
Zobowiązania długoterminowe	20 780	17 424	21 806
Kredyty i pożyczki	13 593	10 119	14 113
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 927	2 457	2 468
Inne zobowiązania długoterminowe	22	22	1 324
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 946	4 510	3 686
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		24	26
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	292	292	189
Pozostałe rezerwy			
Zobowiązania krótkoterminowe	44 762	42 844	33 313
Kredyty i pożyczki	19 692	16 498	10 832
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 296	1 355	1 465
Zobowiązania handlowe	16 929	18 394	14 708
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego			134
Pozostałe zobowiązania	5 244	4 621	4 463
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	79	224	471
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 522	1 723	1 240
Pozostałe rezerwy		30	
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży			
PASYWA RAZEM	174 401	170 076	162 624

Warszawa, dnia 27.08.2015 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ Centrum Medyczne Enel-Med S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2015 R.

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	Razem kapitały własne
Sześć miesięcy zakończonych 30.06.2015 r.									
Kapitał własny na dzień 01.01.2015 r.	23 567	24 886	6 321		54 613		109 387	422	109 808
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości									
Korekty z tyt. błędów podstawowych									
Kapitał własny po korektach	23 567	24 886	6 321		54 613		109 387	422	109 808
Emisja akcji									
Koszt emisji akcji									
Płatności w formie akcji własnych									
Podział zysku netto			39 092		-39 092				
Wyplata dywidendy					-2 357		-2 357		-2 357
Zysk roku obrotowego						1 487	1 487	-42	1 445
Pozostałe dochody całkowite			-38				-38		-38
Suma dochodów całkowitych			-38			1 487	1 449	-42	1 407
Kapitał własny na dzień 30.06.2015 r.	23 567	24 886	45 375		13 164	1 487	108 479	380	108 859
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				
Wyplata dywidendy									

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Grupa Kapitałowa Centrum Medyczne Enel-Med S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2015 R.

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

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
Sześć miesięcy zakończonych 30.06.2014 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			467		-467				
Wypłata dywidendy									
Suma dochodów całkowitych						39 199	39 199	-46	39 153
Kapitał własny na dzień 30.06.2014 r.	23 567	24 886	6 109		13 280	39 199	107 041	464	107 504

Warszawa, dnia 27.08.2015 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ
Centrum Medyczne Enel-Med S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2015 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	za okres 01.01.2015 - 30.06.2015	za okres 01.01.2014 - 30.06.2014
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	2 077	38 496
Korekty razem:	5 410	-30 166
Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych	-42	-38
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		-8
Amortyzacja	5 160	5 018
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-229	666
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-248	-37 856
Zmiana stanu rezerw	-101	-1 993
Zmiana stanu zapasów	-394	-90
Zmiana stanu należności	-453	2 951
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	3 467	-1 813
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-1 782	3 093
Inne korekty	31	-97
Gotówka z działalności operacyjnej	7 487	8 329
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-132	
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 354	8 329
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	1 411	387
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	81	170
Zbycie inwestycji w nieruchomości		
Zbycie aktywów finansowych		1
Inne wpływy inwestycyjne	1 330	216
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych		
Wydatki	18 423	3 547
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	10 323	2 745
Nabycie inwestycji w nieruchomości		
Wydatki na aktywa finansowe	8 000	802
Inne wydatki inwestycyjne	100	
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-17 012	-3 160
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	7 610	2 070
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
Kredyty i pożyczki	7 610	1 973
Emisja dłużnych papierów wartościowych		
Inne wpływy finansowe		97
Wydatki	7 612	6 615
Nabycie udziałów (akcji) własnych		
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	2 357	
Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
Splaty kredytów i pożyczek	4 039	4 612
Wykup dłużnych papierów wartościowych		
Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	716	1 120
Odsetki	469	883
Inne wydatki finansowe	31	

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Grupa Kapitałowa Centrum Medyczne Enel-Med S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2015 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2	-4 545
D. Przepływy pieniężne netto razem	-9 660	624
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-9 660	624
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	43 345	-2 981
G. Środki pieniężne na koniec okresu	33 685	-2 357

Warszawa, dnia 27.08.2015 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz zgodnie z odpowiednimi Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej, zaakceptowanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i obowiązującym na dzień 30 czerwca 2015 roku.

Porównywalne dane finansowe za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2015 zostały przygotowane w oparciu o te same podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego.

Sporządzając śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2015 roku:

- Poprawki do MSSF (2010-2012) – zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF,
- Poprawki do MSSF (2011-2013) – zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF,
- Zmiany do MSR 19 „Programy określonych świadczeń: składki pracownicze”.

W 2015 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 2015r.

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

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

- a) MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (z 24 lutego 2014 r.) – obowiązujący z odniesieniem do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018

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) „Poprawki do MSSF (2012-2014) – zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2016 r.
- c)
- d) 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.).

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Grupa Kapitałowa Centrum Medyczne Enel-Med S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2015 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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

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

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

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

- e) MSSF 15 „Przychody z umów z kontrahentami” – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku

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

- f) 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.

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

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

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

- h) 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.

- i) Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”- obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku,

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Grupa Kapitałowa Centrum Medyczne Enel-Med S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2015 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zmiany mają na celu zachęcenie jednostek do zastosowania profesjonalnego osądu w celu określenia, jakie informacje podlegają ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym jednostki oraz gdzie i w jakiej kolejności zaprezentować ujawnienia w sprawozdaniu finansowym.

- j) Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku,

Zmiany dotyczą jednostek inwestycyjnych: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji. Wprowadzają także wyjaśnienia w odniesieniu do rozliczania jednostek inwestycyjnych.

- k) Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku.

Zmiany dotyczą zastosowania metody praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych. Mają na celu przywrócenie tej metody jako dodatkowej opcji rozliczania inwestycji w jednostkach zależnych, wspólnych przedsięwzięciach i jednostkach stowarzyszonych.

- l) Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku - opóźniony,

Zmiany dotyczą sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz wyjaśniają, że ujęcie zysku lub straty w transakcjach z udziałem jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia zależy od tego, czy sprzedane lub wniesione aktywa stanowią przedsięwzięcie.

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

II. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Dane w niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały podane w złotych polskich (zł), które są walutą funkcjonalną i prezentacji Spółki, po zaokrągleniu do pełnych tysięcy. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem kapitałów własnych które zostały przeszacowane zgodnie z MSR 29 oraz za wyjątkiem aktywów i zobowiązań wycenianych według wartości godziwej: instrumentów pochodnych, instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży, instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej z odniesieniem wpływu na wynik finansowy.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za 2014 r. obejmującym noty, za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2014 roku sporządzonym według MSSF zatwierdzonych przez UE.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta. Ostatnie skonsolidowane sprawozdanie finansowe, które podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta to skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2014 rok.

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

III. ZASADY KONSOLIDACJI

a) Jednostki zależne

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

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

Koszty powiązane z przejęciem są to koszty, które jednostka przejmująca ponosi, aby doprowadzić do połączenia jednostek, np. koszty te obejmują wynagrodzenie za znalezienie, opłaty z tytułu usług doradczych, prawnych, rachunkowości, wyceny oraz opłaty za inne usługi profesjonalne lub doradcze, koszty ogólnej administracji, w tym koszty utrzymania wewnętrznego departamentu ds.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Grupa Kapitałowa Centrum Medyczne Enel-Med S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2015 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

przejęć oraz koszty rejestracji i emisji dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych. Jednostka przejmująca rozlicza związane z przejęciem koszty jako koszt okresu, w którym koszty te są ponoszone w zamian za otrzymane usługi.

Nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy. Jeżeli koszt przejęcia jest niższy od wartości godziwej aktywów netto przejętej jednostki zależnej, różnicę ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

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

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

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

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

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

c) Jednostki stowarzyszone

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

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

d) Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsze skonsolidowane sprawozdania finansowe za okresy kończące się 30 czerwca 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku obejmują następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)	
	30.06.2015	31.12.2014
Centrum Medyczne Enel-Med. SA	Jednostka dominująca	
Enelbud Sp. z o.o.	80 %	80 %
Enel Invest Sp. z o.o.	100 %	100 %
Bonus Vitae Sp. z o.o. (pośrednio przez Enelbud)	40 %	40 %

e) Spółki nie objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsze spółki nie objęte zostały skonsolidowanym sprawozdaniem finansowe za okresy kończące się 30 czerwca 2015 roku:

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)	Podstawa prawna nie objęcia Spółki konsolidacją
Pro Care Sp. z o.o. (pośrednio przez Enel Invest)	98 %	Niska istotność spółki

IV. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

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

V. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI DZIAŁALNOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Grupa Kapitałowa Centrum Medyczne Enel-Med S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2015 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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

VI. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA PREZENTACJI

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

b) Transakcje i salda

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

VII. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

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

a) Profesjonalny osąd

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

Klasyfikacja umów leasingowych

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

b) Niepewność szacunków

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

Utrata wartości aktywów

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Wycena rezerw

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

Stawki amortyzacyjne

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

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

W sprawozdaniu z przepływów pieniężnych, w środkach pieniężnych prezentowane są kredyty w rachunku bankowym płatne na żądanie.

IX. OPIS KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

Nie wystąpiły.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ Centrum Medyczne Enel-Med S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2015 R.

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

IX. INFORMACJE O ISTOTNYCH ZMIANACH WIELKOŚCI SZACUNKACH

1. Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) oraz odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości – za okres 1.01.2015 - 30.06.2015 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2015		54 154	6 531	2 232	45 605	1 375	109 896
Zwiększenia, z tytułu:		1 411	740	435	2 737	3 892	9 216
- nabycia środków trwałych		193	407		1 682	3 892	6 174
- zawartych umów leasingu				128			128
- rozliczenie środków trwałych w budowie		1 218	333		1 055		2 607
- rozliczenie środków trwałych w budowie - leasing				307			307
Zmniejszenia, z tytułu:		42		199	253	2 914	3 408
- zbycia				199			199
- likwidacji		42			253		295
- rozliczenie środków trwałych w budowie						2 607	2 607
- rozliczenie środków trwałych w budowie - leasing						307	307
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.06.2015		55 523	7 271	2 468	48 089	2 353	115 704
Umorzenie na dzień 01.01.2015		6 325	1 596	395	7 658		15 974
Zwiększenia, z tytułu:		1 677	498	267	2 467		4 908
- amortyzacji		1 677	498	267	2 467		4 908
Zmniejszenia, z tytułu:		5		87	68		160
- likwidacji		5			68		73
- sprzedaży				87			87
Umorzenie na dzień 30.06.2015		7 997	2 093	575	10 057		20 722
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2015							
Zwiększenia:							
Zmniejszenia:							
Odpisy aktualizujące na dzień 30.06.2015							
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2015		47 527	5 178	1 893	38 032	2 353	94 982

Grupa nie dokonywała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Grupa Kapitałowa Centrum Medyczne Enel-Med S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2015 R.

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

Kwoty zobowiązań poczynionych na rzecz dokonanych zakupów rzeczowych aktywów trwałych

Tytuł zobowiązania	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
zobowiązania inwestycyjne	1 653	5 703	446
zobowiązania umowne poczynione na poczet przyszłych zakupów inwestycyjnych	12 893	12 893	
Suma	14 546	18 596	446

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ Centrum Medyczne Enel-Med S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2015 R.

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

2. Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) oraz odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości – za okres 01.01.2015-30.06.2015 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2014					3 083	801	3 884
Zwiększenia, z tytułu:					99	48	147
- nabycia					91	48	139
- rozliczenie środków trwałych w budowie					8		8
Zmniejszenia, z tytułu:						8	8
- rozliczenie środków trwałych w budowie						8	8
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.06.2015					3 182	841	4 023
Umorzenie na dzień 01.01.2015					790		790
Zwiększenia, z tytułu:					253		253
- amortyzacji					253		253
Zmniejszenia:							
Umorzenie na dzień 30.06.2015					1 043		1 043
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2015							
Zwiększenia, z tytułu:							
Zmniejszenia, z tytułu:							
Odpisy aktualizujące na dzień 30.06.2015							
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2015					2 139	841	2 980

Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości niematerialnych.

Kwoty zobowiązań poczynionych na rzecz dokonanych zakupów wartości niematerialnych

Tytuł zobowiązania	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
zobowiązania inwestycyjne	40	5	
Suma	40	5	

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ
Centrum Medyczne Enel-Med S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2015 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

3. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją na dzień 30.06.2015 r.

Nazwa spółki	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Odpisy aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów
Pro Care Sp z .o.o.	5		5	98%	98%

4. Stan wartości szacunkowych zapasów

Wyszczególnienie	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Materiały na potrzeby produkcji			
Pozostałe materiały	1 890	1 496	949
Półprodukty i produkcja w toku			
Produkty gotowe			
Towary			
Zapasy brutto	1 890	1 496	949
Odpis aktualizujący stan zapasów			
Zapasy netto	1 890	1 496	949

5. Zmiana wartości szacunkowych należności

Wyszczególnienie	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Należności krótkoterminowe	12 156	11 863	62 661
- od jednostek powiązanych nie objętych konsolidacją	3	2	78
- od pozostałych jednostek	12 153	11 861	62 583
Odpisy aktualizujące (wartość dodatnia)	583	752	527
Należności krótkoterminowe brutto	12 739	12 615	63 188

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności na 30.06.2015

Wyszczególnienie	Należności handlowe	Pozostałe należności
Jednostki powiązane nie objęte konsolidacją		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 01.01.2015 r.		
Zwiększenia:		
Zmniejszenia:		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności od jednostek powiązanych na 30.06.2015 r.		
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 01.01.2015 r.	752	
Zwiększenia:		
Zmniejszenia w tym:	169	
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	169	
Stan odpisów aktualizujących wartość należności od jednostek pozostałych na 30.06.2015 r.	583	
Stan odpisów aktualizujących wartość należności ogółem na 30.06.2015 r.	583	

Bieżące i przeterminowane należności handlowe na 30.06.2015 r.

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowanie w dniach				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
Jednostki powiązane nie objęte konsolidacją							
należności brutto	3	3					
odpisy aktualizujące							

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ
Centrum Medyczne Enel-Med S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2015 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

należności netto	3	3					
Jednostki pozostałe							
należności brutto	11 633	8 385	2 531	29	69	47	571
odpisy aktualizujące	583					11	571
należności netto	11 050	8 385	2 531	29	69	36	
Ogółem							
należności brutto	11 636	8 388	2 531	29	69	47	571
odpisy aktualizujące	583					11	571
należności netto	11 053	8 388	2 531	29	69	36	

6. Odroczonego podatek dochodowy

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2014	zwiększenia	zmniejszenia	30.06.2015
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	309			309
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	780	574		1 354
Nie zapłacone odsetki (dostawcy+ pożyczki)		81		81
Pozostałe rezerwy	1 088	878	1 088	878
Wycena pożyczek w IRR	115	12		128
Różnica na leasingu zwrotnym	90		56	35
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	6 143		1 470	4 672
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	1 545	1 860	1 545	1 860
Odpisy aktualizujące należności	752		169	583
Suma ujemnych różnic przejściowych	10 822	3 406	4 328	9 901
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	2 056	647	822	1 881

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	31.12.2014	zwiększenia	zmniejszenia	30.06.2015
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	30 355	1 909		32 264
Naliczone nie zapłacone odsetki od pożyczek	1 048	67	200	914
Wartość netto ŚT w leasingu - zobow. z tyt. leasingu	3 108		458	2 650
Wycena pożyczek i kredytów wg IRR	46	57		103
Suma dodatnich różnic przejściowych	34 557	2 032	658	35 932
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	6 566	386	125	6 827

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

Wyszczególnienie	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	1 881	2 056	2 445
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	6 827	6 566	6 130
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana			
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	-4 946	-4 510	-3 686

7. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne

	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	309	309	195
Rezerwy na nagrody jubileuszowe			
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	1 354	780	1 234
Rezerwy na pozostałe świadczenia	150	925	
Razem, w tym:	1 814	2 015	1 429

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ
Centrum Medyczne Enel-Med S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2015 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

- długoterminowe	292	292	189
- krótkoterminowe	1 522	1 723	1 240

Zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze

	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze
Stan na 01.01.2015	309		780	925
Utworzenie rezerwy			1 160	150
Koszty wypłaconych świadczeń				
Rozwiązanie rezerwy			586	925
Stan na 30.06.2015, w tym:	309		1 354	150
- długoterminowe	292			
- krótkoterminowe	17		1 354	150

8. Pozostałe rezerwy

	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Rezerwa na badane sprawozdania finansowego		30	
Inne			
Razem, w tym:		30	
- długoterminowe			
- krótkoterminowe		30	

Zmiana stanu rezerw

Wyszczególnienie	Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	Rezerwa restrukturyzacyjna	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na 01.01.2015			30	30
Utworzone w ciągu roku obrotowego				
Wykorzystane			30	30
Rozwiązane				
Korekta z tytułu różnic kursowych				
Korekta stopy dyskontowej				
Stan na 30.06.2015, w tym:				
- długoterminowe				
- krótkoterminowe				

X. SEGMENTY OPERACYJNE

1. Rozpoznane 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.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ
Centrum Medyczne Enel-Med S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2015 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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

1. Emisja dłużnych papierów wartościowych

Nie dotyczy.

2. Emisja kapitałowych papierów wartościowych

Wyszczególnienie	30.06.2015	31.12.2014
Liczba akcji	23 566 900	23 566 900
Wartość nominalna akcji	1	1
Kapitał zakładowy	23 567	23 567

Zmiana stanu kapitału zakładowego

Wyszczególnienie	30.06.2015	31.12.2014
Kapitał na początek okresu	23 567	23 567
Zwiększenia:		
Zmniejszenia:		
- hiperinflacja		
Kapitał na koniec okresu	23 567	23 567

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

XII. WYPŁACONA (LUB ZADEKLAROWANA) DYWIDENDA

Rok obrotowy zakończony:	Dywidenda z akcji zwykłych			Zaliczka na dywidendę		
	Data wypłaty	Wielkość w zł	Wartość na 1 akcje	Data wypłaty	Wielkość	Wartość na 1 akcje
30.06.2015	22.06.2015	2 356 690	0,10			
31.12.2014						

XIII. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI OBJĘTYMI I NIE OBJĘTYMI KONSOLIDACJĄ

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi za bieżący i poprzedni rok obrotowy.

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych			w tym przeterminowane		
	30.06.2015	30.06.2014	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Jednostka dominująca								
Centrum Medyczne Enel-Med. SA								
Jednostki zależne:								
Enelbud Sp. z o.o.	7	7	3	1	4			
Enel Invest Sp. z o.o.	3	3		1				
Pro Care Sp. z o.o.								
Jednostka stowarzyszona:								
Bonus Vitae Sp. z o.o.								
Inne jednostki powiązane								
Centrum Medyczne Enel-Med. Sp. z o.o.	7	7	3		78			

Podmiot powiązany	Zakupy od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych			w tym zaległe, po upływie terminu płatności		
	30.06.2015	30.06.2014	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Jednostka dominująca								
Centrum Medyczne Enel-Med. SA								
Jednostki zależne:								

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ
Centrum Medyczne Enel-Med S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2015 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

Enelbud Sp. z o.o.							
Enel Invest Sp. z o.o.							
Pro Care Sp. z o.o.							
Jednostka stowarzyszona:							
Bonus Vitae Sp. z o.o.							
Inne jednostki powiązane							
Centrum Medyczne Enel-Med. Sp. z o.o.	988	988					

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

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

Pożyczka udzielona członkowi Zarządu

Nie dotyczy.

Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

Nie dotyczy.

XIV. NIESPŁACONE POŻYCZKI LUB NARUSZENIE POSTANOWIEŃ UMOWY POŻYCZKOWEJ, W SPRAWACH KTÓRYCH NIE PODJĘTO ŻADNYCH DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH ANI PRZED DNIEM BILANSOWYM ANI W TYM DNIU

Nie dotyczy.

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

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Poręczenie spłaty kredytu			
Poręczenie spłaty weksla	8 149	8 326	8 502
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych jako zabezpieczenie wykonania umów	5 865	5 513	4 882
Poręczenia kredytu bankowego udzielonego stronom trzecim			3 482
Sprawy sądowe wytoczone Spółce			
Zobowiązanie umowne z tytułu umowy licencyjnej			
Zobowiązania z tytułu pozwów sądowych	1 152	1 263	1 299
Inne zobowiązania warunkowe			
Razem zobowiązania warunkowe	15 166	15 102	18 165

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń

Wyszczególnienie	Gwarancja / poręczenie dla	Tytułem	Waluta	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Kupiec Poznański SA	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	563	563	563
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	348	341	341
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	NBP	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	657	657	657
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	SEB Investment GmbH	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	305	300	300

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ
Centrum Medyczne Enel-Med S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2015 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Arkady Wrocławskie	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	295	295	295
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	GSSM Warsaw Sp z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln			398
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	GSSM Warsaw Sp z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	eur	422	429	
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Project Sp.z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	386	386	386
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Blue City Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	291	290	290
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Legia Warszawa S.A.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	195		
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Tenali Investments Sp. z o.o. "Silesia Business Park" Spółka Komandytowo-akcyjna	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	60		
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Tenali Investments Sp. z o.o. "Silesia Business Park" Spółka Komandytowo-akcyjna	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	319		
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Centrum Zana SA	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	526	525	513
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	KNS Krakau NeueStadmitte G.m.b.H.&Co.KG Sp. K.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	270		
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	MBP I Sp.z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	269	180	176
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	EC ProjektManagement Polska Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro		270	264
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Kite Duo Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	416	423	413
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Union Investment Real Estate GmbH	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	144	146	
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Union Investment Real Estate GmbH	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	296		
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Echo-West Gate Sp. z o.o. Sp. Komandytowo-akcyjna	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	101		
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Atalian Poland Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	421	421	
poręczenie za zobowiązania kredytowe spółki trzeciej	Bank Millennium SA	zabezpieczenie spłaty kredytu	pln			1 000
poręczenie spłaty weksła wystawionego przez Centrum Medyczne Enel-Med. Sp. z o.o.	BFL Nieruchomości Sp. z o.o.	zabezpieczenie zobowiązań leasingowych	pln	8 149	8 326	8 502
poręczenie za zobowiązania kredytowe spółki trzeciej	ING Bank Śląski SA	zabezpieczenie spłaty kredytu	pln			2 482
Razem				14 435	13 838	16 866

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ
Centrum Medyczne Enel-Med S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2015 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

XVI. INSTRUMENTY FINANSOWE – INFORMACJE NA TEMAT WARTOŚCI GODZIWEJ

Instrumenty finansowe	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2015	31.12.2014
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności				
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (wyceniane w wartości godziwej)	7 962		7 962	
Pozostałe aktywa finansowe	5 438	5 447	5 438	5 447
Pożyczki udzielone i należności własne	12 156	11 864	12 156	11 864
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Pozostałe zobowiązania finansowe	58 683	53 443	58 683	53 443

Na dzień 30.06.2015 r. Grupa utrzymywała instrumenty finansowe wykazywane w wartości godziwej w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Spółka stosuje poniższą hierarchię dla określania i wykazywania wartości godziwej instrumentów finansowych według metody wyceny:

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

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

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

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

W okresie zakończonym 30.06.2015 r. nie miały miejsce przesunięcia między poziomami 1 i 2 hierarchii wartości godziwej, ani też żaden z instrumentów nie został przesunięty z/ do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej.

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

W następstwie zawiązania spółki pod firmą Pro Care sp. z o.o. i objęcia w tej spółce przez Enel Invest sp. z o.o. 98% udziałów w kapitale zakładowym Grupa Kapitałowa Centrum Medyczne ENEL-MED została rozszerzona o kolejny podmiot zależny.

XVIII. JEDNOSTKA INWESTYCYJNA

Nie dotyczy.

XIX. ROZLICZENIA Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH

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 Spółek Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Zarządu jednostki dominującej na dzień 30 czerwca 2015 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

XX. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Nie dotyczy.

Warszawa, dnia 27.08.2015 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

