

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.

**Raport kwartalny za okres
01.01.2015 – 30.09.2015**

Warszawa, 16 listopada 2015 r.

SPIS TREŚCI

1. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	4
A. WYBRANE DANE FINANSOWE	4
B. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	5
2. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	30
A. WYBRANE DANE FINANSOWE	30
B. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	31
3. POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	52
3.1. ZASADY SPORZĄDZANIA KWARTALNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	52
3.2. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI	52
3.3. WSKAZANIE SKUTKÓW ZMIAN W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ	53
3.4. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK	53
3.5. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO CZY POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU	53
3.6. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE ..	54
3.7. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ ORAZ WIERZYTELNOŚCI	54
3.8. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI POJEDYNCZO LUB ŁĄCZNIE SĄ ONE ISTOTNE I ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE	55
3.9. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ PORECZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ STANOWI RÓWNOWARTOŚĆ CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA	55
3.10. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE SPÓŁKI BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU	55
3.11. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ W OKRESIE OBJĘTYM KWARTALNYM SKRÓCONYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYCH, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH..	56

3.12. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE	55
3.13. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ (LUB ZDEKLAROWANEJ) DYWIDENDY, ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ, Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I UPRZYWILEJOWANE	57
3.14. OPIS ZDARZEŃ, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, NIEUJĘTE W TYM SPRAWOZDANIU, A MOGĄCE W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE	57
3.15. INNE INFORMACJE MOGĄCE W ISTOTNY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA OCENĘ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ I WYNIKU FINANSOWEGO	57

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2015 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

1. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

A. WYBRANE DANE FINANSOWE

dane w tys. zł

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 30.09.2015		01.01.2014 - 30.09.2014	
	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	171 724	41 295	50 470	12 073
Koszt własny sprzedaży	156 954	37 743	43 777	10 472
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 602	626	3 046	729
Zysk (strata) brutto	3 380	813	2 822	675
Zysk (strata) netto	2 484	597	2 436	583
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)	0,11	0,03	0,10	0,02

BILANS	30.09.2015		31.12.2014	
	Aktywa trwałe	119 810	28 267	99 184
Aktywa obrotowe	62 698	14 792	70 893	16 632
Kapitał własny	109 310	25 789	109 808	25 763
Zobowiązania długoterminowe	18 747	4 423	17 424	4 088
Zobowiązania krótkoterminowe	54 451	12 846	42 844	10 052
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	4,64	1,09	4,66	1,09

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2015 - 30.09.2015		01.01.2014 - 30.09.2014	
	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 356	1 288	9 900
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-23 332	-5 611	47 871	11 452
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 744	-660	-7 336	-1 755

Kurs EUR/PLN	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
- dla danych bilansowych	4,2386	4,1755	4,2623
- dla danych rachunku zysków i strat	4,1585	4,1803	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.

B. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2015 R. DO 30 WRZEŚNIA 2015 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 niesklasyfikowana (PKD 8690Z)
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 1 stycznia 2015 roku do 30 września 2015 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okresy: od 1 stycznia 2014 roku do 30 września 2014 roku, od 1 lipca 2014 roku do 30 września 2014 roku oraz od 1 lipca 2015 roku do 30 września 2015 roku dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skróconego skonsolidowanego rachunku zysków i strat, oraz od 1 stycznia 2014 roku do 30 września 2014 roku 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 30.09.2015 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 Okoński
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.
RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2015 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

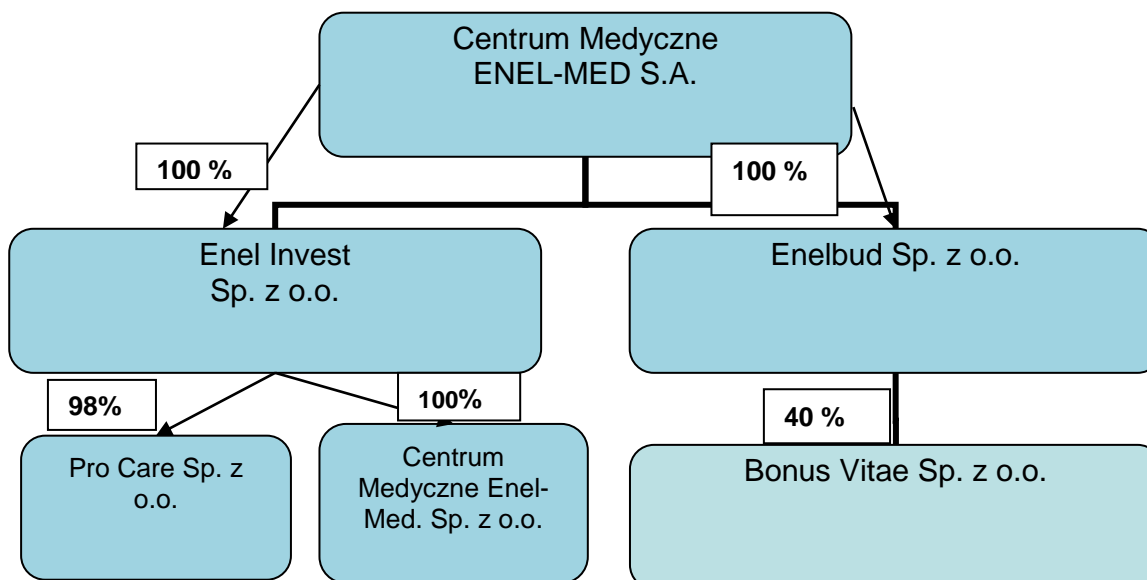
Według stanu na dzień 30.09.2015 r. akcjonariuszami jednostki dominującej posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

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 posiada 100% w kapitale i prawach głosu)
- Enel Invest Sp. z o.o. (100% w kapitale i prawach głosu)
- Enelbud Sp. z o.o. (100% 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



IX. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 16 listopada 2015 roku.

**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	za okres	za okres	za okres
	01.01.2015 -	01.01.2014 -	01.07.2015 -	01.07.2014 -
	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014
Przychody ze sprzedaży	171 724	159 398	57 219	50 470
Przychody ze sprzedaży produktów	171 724	159 398	57 219	50 470
Przychody ze sprzedaży usług				
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów				
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	156 954	143 683	51 574	43 777
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	156 954	143 683	51 574	43 777
Wartość sprzedanych towarów i materiałów				
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	14 770	15 715	5 645	6 693
Różnica z tytułu przekazania aktywów niegotówkowych właścicielom				
Pozostałe przychody operacyjne	1 089	42 647	569	48
Koszty sprzedaży	6 230	5 156	2 190	1 425
Koszty ogólnego zarządu	5 944	5 237	2 230	1 731
Nakłady na prace badawcze i rozwojowe				
Pozostałe koszty operacyjne	1 084	7 183	494	540
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 602	40 786	1 301	3 046
Przychody finansowe	1 603	1 713	338	111
Koszty finansowe	825	1 228	294	335
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek rozliczanych metodą praw własności		-54		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 380	41 218	1 345	2 822
Podatek dochodowy	896	-356	306	386
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 484	41 574	1 039	2 436
Zysk (strata) z działalności zaniechanej				
Zysk (strata) netto	2 484	41 574	1 039	2 436
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	-9	-83	33	-37
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego	2 493	41 657	1 006	2 473
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	0,11	1,77	0,04	0,10
Podstawowy za okres obrotowy	0,11	1,77	0,04	0,10
Rozwodniony za okres obrotowy	0,11	1,77	0,04	0,10
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)	0,11	1,77	0,04	0,10
Podstawowy za okres obrotowy	0,11	1,77	0,04	0,10
Rozwodniony za okres obrotowy	0,11	1,77	0,04	0,10
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)				

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2015 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	za okres 01.01.2015 - 30.09.2015	za okres 01.01.2014 - 30.09.2014	za okres 01.07.2015 - 30.09.2015	za okres 01.07.2014 - 30.09.2014
Zysk (strata) netto	2 484	41 574	1 039	2 436
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	-325		-287	
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	2 159	41 574	752	2 436
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	-9	-83	33	-37
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący	2 168	41 657	719	2 473

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2015 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	30.09.2015	31.12.2014
Aktywa trwałe	119 810	99 184
Rzeczowe aktywa trwałe	113 594	93 922
Wartości niematerialne	3 301	3 094
Wartość firmy		
Nieruchomości inwestycyjne		
Inwestycje w jednostkach powiązanych wycenianych metodą praw własności	2	2
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		
Pozostałe aktywa finansowe	2 308	1 046
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
Pozostałe aktywa trwałe	605	1 120
Aktywa obrotowe	62 698	70 893
Zapasy	1 796	1 496
Należności handlowe	12 098	10 901
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		
Pozostałe należności	1 539	963
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	9 682	
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		
Pozostałe aktywa finansowe	235	4 401
Rozliczenia międzyokresowe	2 435	1 259
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	34 913	51 872
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		
AKTYWA RAZEM	182 508	170 076

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2015 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

PASYWA	30.09.2015	31.12.2014
Kapitały własne	109 310	109 808
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej	109 310	109 387
Kapitał zakładowy	23 567	23 567
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	24 886	24 886
Akcje własne (wielkość ujemna)		
Pozostałe kapitały	45 200	6 321
Różnice kursowe z przeliczenia		
Niepodzielony wynik finansowy	13 164	13 069
Wynik finansowy bieżącego okresu	2 493	41 544
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących		422
Zobowiązania długoterminowe	18 747	17 424
Kredyty i pożyczki	11 489	10 119
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 785	2 457
Inne zobowiązania długoterminowe	22	22
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 159	4 510
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		24
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	292	292
Pozostałe rezerwy		
Zobowiązania krótkoterminowe	54 451	42 844
Kredyty i pożyczki	20 350	16 498
Pozostałe zobowiązania finansowe	9 986	1 355
Zobowiązania handlowe	16 033	18 394
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		
Pozostałe zobowiązania	6 790	4 621
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	56	224
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 236	1 723
Pozostałe rezerwy		30
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		
PASYWA RAZEM	182 508	170 076

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2015 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 przeliczeni a	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	Razem kapitały własne
Dziewięć miesięcy zakończonych 30.09.2015 r.									
Kapitał własny na dzień 01.01.2015 r.	23 567	24 886	6 321		54 613		109 387	422	68 351
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				
Wypłata dywidendy					-2 357		-2 357		-2 357
Zysk roku obrotowego						2 493	2 493		2 493
Transakcje między akcjonariuszami			112					-422	-309
Pozostałe dochody całkowite			-325				-325		-325
Suma dochodów całkowitych			-325			2 493	2 168		2 168
Kapitał własny na dzień 30.09.2015 r.	23 567	24 886	45 200		13 164	2 493	109 198		109 310
Dziewięć miesięcy zakończonych 30.09.2014 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									

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2015 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Suma dochodów całkowitych						41 657	41 657	-83	41 574
Kapitał własny na dzień 30.09.2014 r.	23 567	24 886	6 109		13 280	41 657	109 499	426	109 925

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2015 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 - 30.09.2015	za okres 01.01.2014 - 30.09.2014
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	3 617	41 355
Korekty razem:	1 881	-31 321
Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych	-9	-72
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		-11
Amortyzacja	8 090	7 275
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-14
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-181	1 034
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	47	-37 640
Zmiana stanu rezerw	176	-260
Zmiana stanu zapasów	-300	-366
Zmiana stanu należności	-3 127	2 795
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 359	-4 757
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-1 487	796
Inne korekty	31	-101
Gotówka z działalności operacyjnej	5 498	10 034
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-141	-134
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 356	9 900
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	1 561	53 512
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	147	170
Zbycie inwestycji w nieruchomości		
Zbycie aktywów finansowych		1
Inne wpływy inwestycyjne	1 414	52 736
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych		606
Wydatki	24 892	5 641
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	9 624	4 239
Nabycie inwestycji w nieruchomości	2 062	
Wydatki na aktywa finansowe	13 106	1 402
Inne wydatki inwestycyjne	100	
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-23 332	47 871
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	7 610	2 747
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
Kredyty i pożyczki	7 610	2 646
Emisja dłużnych papierów wartościowych		
Inne wpływy finansowe		101
Wydatki	10 355	10 083
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	6 023	7 260
Wykup dłużnych papierów wartościowych		
Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 146	1 599
Odsetki	798	1 224
Inne wydatki finansowe	31	

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2015 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 744	-7 336
D. Przepływy pieniężne netto razem	-20 720	50 435
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-20 720	50 435
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	43 499	-2 976
G. Środki pieniężne na koniec okresu	22 780	47 459

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 września 2015 roku.

Porównywalne dane finansowe za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2014r. 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.

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2015 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

- 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 odroczone – 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 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 odroczonej” 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.

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2015 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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.

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 Grupy, 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.

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

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2015 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

przeniesionych przez jednostkę przejmującą, zobowiązań zaciągniętych przez jednostkę przejmującą wobec poprzednich właścicieli jednostki przejmowanej oraz udziałów kapitałowych wyemitowanych przez jednostkę przejmującą.

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

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

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

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

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, nie polegającej 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 września 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.	100 %	80 %
Centrum Medyczne Enel-Med Sp. z o.o. (pośrednio przez Enel Invest)	100 %	
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 września 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

Jednym z głównych filarów działalności Grupy Kapitałowej jest sprzedaż abonamentów medycznych klientom korporacyjnym. O ile pierwszy kwartał przypada zawsze na okres zwiększonej zachorowalności, co skutkuje większym wykorzystaniem abonamentów przez klientów korporacyjnych, to trzeci kwartał przypada na okres wakacyjny, w którym obserwujemy zmniejszoną zachorowalność, co pozytywnie wpływa na wynik finansowy Grupy Kapitałowej. Niemniej jednak, na przełomie stycznia i marca także pacjenci komercyjni oraz klienci towarzystw ubezpieczeniowych korzystają z usług medycznych Grupy, za które rozliczają się na zasadach FFS (płatność za każdą zrealizowaną usługę). Wpływa to pozytywnie na wynik finansowy. Ponadto, w pierwszym kwartale przypadają ferie zimowe, których następstwem mogą być urazy narciarskie, co przekłada się na zwiększone wykorzystanie konsultacji ortopedycznych, ale również na większą liczbę odpłatnych operacji ortopedycznych.

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 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.

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

Grupa 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

Grupa 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. Grupa 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.

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A. RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2015 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 - 30.09.2015 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:		18 096	1 424	642	5 100	7 593	32 857
- nabycia środków trwałych		16 129	795		3 009	7 593	27 527
- zawartych umów leasingu				335			335
- rozliczenie środków trwałych w budowie		1 967	629		2 091		4 687
- rozliczenie środków trwałych w budowie - leasing				307			307
Zmniejszenia, z tytułu:		42	62	359	272	4 994	5 730
- zbycia				199			199
- likwidacji		42	62	160	272		536
- rozliczenie środków trwałych w budowie						4 687	4 687
- rozliczenie środków trwałych w budowie - leasing						307	307
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2015		72 209	7 893	2 515	50 433	3 974	137 023
Umorzenie na dzień 01.01.2015		6 325	1 596	395	7 658		15 974
Zwiększenia, z tytułu:		2 691	783	403	3 820		7 697
- amortyzacji		2 691	783	403	3 820		7 697
Zmniejszenia, z tytułu:		5	22	142	72		242
- likwidacji		5	22	55	72		155
- sprzedaży				87			87
Umorzenie na dzień 30.09.2015		9 011	2 357	656	11 406		23 429
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2015							
Zwiększenia:							
Zmniejszenia:							
Odpisy aktualizujące na dzień 30.09.2015							
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2015		63 198	5 536	1 859	39 027	3 974	113 594

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2015 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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

Kwoty zobowiązań poczynionych na rzecz dokonanych zakupów rzeczowych aktywów trwałych

Tytuł zobowiązania	30.09.2015	31.12.2014
zobowiązania inwestycyjne	1 055	5 703
zobowiązania umowne poczynione na poczet przyszłych zakupów inwestycyjnych	12 648	12 893
Suma	13 703	18 596

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A. RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2015 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 01.01.2015-30.09.2015 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Wartość firmy	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2015						3 083	801	3 884
Zwiększenia, z tytułu:						629	457	1 086
- nabycia						143	457	600
- rozliczenie środków trwałych w budowie						486		486
Zmniejszenia, z tytułu:							486	486
- rozliczenie środków trwałych w budowie							486	486
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2015						3 712	772	4 484
Umorzenie na dzień 01.01.2015						790		790
Zwiększenia, z tytułu:						392		392
- amortyzacji						392		392
Zmniejszenia:								
Umorzenie na dzień 30.09.2015						1 182		1 182
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2015								
Zwiększenia:								
Zmniejszenia:								
Odpisy aktualizujące na dzień 30.09.2015								
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2015						2 530	772	3 301

Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości niematerialnych.

Kwoty zobowiązań poczynionych na rzecz dokonanych zakupów wartości niematerialnych

Tytuł zobowiązania	30.09.2015	31.12.2014
zobowiązania inwestycyjne	14	5
Suma	14	5

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2015 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

3. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją na dzień 30.09.2015 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	30.09.2015	31.12.2014
Materiały na potrzeby produkcji		
Pozostałe materiały	1 796	1 496
Półprodukty i produkcja w toku		
Produkty gotowe		
Towary		
Zapasy brutto	1 796	1 496
Odpis aktualizujący stan zapasów		
Zapasy netto	1 796	1 496

5. Zmiana wartości szacunkowych należności

Wyszczególnienie	30.09.2015	31.12.2014
Należności krótkoterminowe	13 637	11 864
- od jednostek powiązanych nie objętych konsolidacją		2
- od pozostałych jednostek	13 637	11 862
Odpisy aktualizujące (wartość dodatnia)	570	752
Należności krótkoterminowe brutto	14 207	12 616

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności na 30.09.2015

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 30.09.2015 r.		
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 01.01.2015 r.	752	
Zwiększenia:		
Zmniejszenia w tym:	182	
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	182	
Stan odpisów aktualizujących wartość należności od jednostek pozostałych na 30.09.2015 r.	570	
Stan odpisów aktualizujących wartość należności ogółem na 30.09.2015 r.	570	

Bieżące i przeterminowane należności handlowe na 30.09.2015 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							
odpisy aktualizujące							

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2015 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

należności netto							
Jednostki pozostałe							
należności brutto	12 668	8 505	3 278	34	108	125	619
odpisy aktualizujące	570						570
należności netto	12 098	8 505	3 278	34	108	125	49
Ogółem							
należności brutto	12 668	8 505	3 278	34	108	125	619
odpisy aktualizujące	570						570
należności netto	12 098	8 505	3 278	34	108	125	49

6. Odroczonego podatek dochodowy

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2014	zwiększenia	zmniejszenia	30.09.2015
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	309			309
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	780	139		919
Nie zapłacone odsetki (dostawcy+ pożyczki)		319		319
Pozostałe rezerwy	1 088	1 428	1 088	1 428
Wycena pożyczek w IRR	115		64	51
Różnica na leasingu zwrotnym	90		56	35
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	6 143		2 222	3 921
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	1 545	1 918	1 545	1 918
Odpisy aktualizujące należności	752		182	570
Suma ujemnych różnic przejściowych	10 822	3 804	5 157	9 470
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	2 056	723	980	1 799

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	31.12.2014	zwiększenia	zmniejszenia	30.09.2015
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	30 355	2 682		33 037
Naliczone nie zapłacone odsetki od pożyczek	1 048		100	948
Wartość netto ŚT w leasingu - zobowiązania z tyt. leasingu	3 108		558	2 550
Wycena pożyczek i kredytów wg IRR	46	43		89
Suma dodatnich różnic przejściowych	34 557	2 725	657	36 625
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	6 566	518	125	6 959

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

Wyszczególnienie	30.09.2015	31.12.2014
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	1 799	2 056
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	6 959	6 566
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana		
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	-5 159	-4 510

7. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne

	30.09.2015	31.12.2014
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	309	309
Rezerwy na nagrody jubileuszowe		780
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	919	780
Rezerwy na pozostałe świadczenia	300	925
Razem, w tym:	1 528	2 015

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2015 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

- długoterminowe	292	292
- krótkoterminowe	1 236	1 723

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			774	300
Koszty wypłaconych świadczeń				
Rozwiązanie rezerwy			636	925
Stan na 30.09.2015, w tym:	309		919	300
- długoterminowe	292			
- krótkoterminowe	17		919	300

8. Pozostałe rezerwy

	30.09.2015	31.12.2014
Rezerwa na badane sprawozdania finansowego		30
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
Wykorzystane			30	30
Stan na 30.09.2015, 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.

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2015 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	30.09.2015	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	30.09.2015	31.12.2014
Kapitał na początek okresu	23 567	23 567
Zwiększenia:		
Zmniejszenia:		
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
30.09.2015	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 powiązanyymi za bieżący i poprzedni rok obrotowy.

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych		w tym przeterminowane	
	1.01 - 30.09.2015	1.01- 30.09.2014	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2015	31.12.2014
Jednostka dominująca						
Centrum Medyczne Enel-Med. SA						
Jednostki zależne:						
Enelbud Sp. z o.o.	11	11	1	1		
Centrum Medyczne Enel-Med. Sp. z o.o.	11	11	1			
Enel Invest Sp. z o.o.	6	7	2	1		
Jednostka stowarzyszona:						
Bonus Vitae Sp. z o.o.						

Podmiot powiązany	Zakupy od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		w tym zaległe, po upływie terminu płatności	
	1.01 - 30.09.2015	1.01- 30.09.2014	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2015	31.12.2014
Jednostka dominująca						
Centrum Medyczne Enel-Med. SA						
Jednostki zależne:						
Enelbud Sp. z o.o.						
Centrum Medyczne Enel-Med. Sp. z o.o.	1 205	1 482				

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2015 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Enel Invest Sp. z o.o.						
Jednostka stowarzyszona:						
Bonus Vitae Sp. z o.o.						

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 DNIE

Nie dotyczy.

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

Wyszczególnienie	30.09.2015	31.12.2014
Poręczenie spłaty weksła	8 062	8 326
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych jako zabezpieczenie wykonania umów	5 861	5 513
Zobowiązania z tytułu pozwów sądowych	877	1 263
Razem zobowiązania warunkowe	14 800	15 102

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń

Wyszczególnienie	Gwarancja / poręczenie dla	Tytułem	Waluta	30.09.2015	31.12.2014
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Kupiec Poznański SA	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	563	563
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Union Investment Real Estate GmbH	zabezpieczenie wykonania umowy	pln		286
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Atrium Promenada Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	348	341
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	NBP	zabezpieczenie wykonania umowy	pln		657
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	SEB Investment GmbH	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	305	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	eur	427	429
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	291	290
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Legia Warszawa S.A.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	195	

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2015 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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	323	
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Centrum Zana SA	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	532	525
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	KNS Krakau NeueStadmitte G.m.b.H.&Co.KG Sp. K.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	273	
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	MBP I Sp.z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	272	180
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	EC ProjektManagement Polska Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro		270
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Kite Duo Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	420	423
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	299	
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Kedros Invesment SPV Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	204	
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Echo-West Gate Sp. z o.o. Sp. Komandytowo-akcyjna	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	102	
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Atalian Poland Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	421	421
poręczenie spłaty weksła wystawionego przez Centrum Medyczne Enel-Med. Sp. z o.o.	BFL Nieruchomości Sp. z o.o.	zabezpieczenie zobowiązań leasingowych	pln	8 061	8 326
Razem				13 923	13 838

XVI. INSTRUMENTY FINANSOWE – INFORMACJE NA TEMAT WARTOŚCI GODZIWEJ

Instrumenty finansowe	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2015	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)	9 682		9 682	
Pozostałe aktywa finansowe	2 543	5 447	2 543	5 447
Pożyczki udzielone i należności własne	13 637	11 864	13 637	11 864

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2015 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Pozostałe zobowiązania finansowe	66 431	53 443	66 431	53 443

Na dzień 30.09.2015 r. Grupa utrzymywała instrumenty finansowe wykazywane w wartości godziwej w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Grupa 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 30.09.2015 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 III KWARTAŁU 2015 R.

W 3 kwartale 2015r. spółka Centrum Medyczne Enel-Med S.A. zakupiła pozostałe 20% udziałów w spółce Enelbud Sp. z o.o. (stając się 100% udziałowcem spółki) oraz spółka Enel Invest Sp. z o.o. zakupiła 100% udziałów w spółce Centrum Medyczne Enel-Med Sp. z o.o.

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 września 2015 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

XX. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Nie dotyczy.

2. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

A. WYBRANE DANE FINANSOWE

dane w tys. zł

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 30.09.2015		01.01.2014 - 30.09.2014	
	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	171 724	41 295	155 490	37 196
Koszt własny sprzedaży	156 772	37 699	139 128	33 282
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 251	782	38 213	9 141
Zysk (strata) brutto	2 580	620	41 129	9 839
Zysk (strata) netto	1 894	455	41 620	9 956
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)	0,08	0,02	1,77	0,42

	30.09.2015		31.12.2014	
BILANS				
Aktywa trwałe	150 312	35 463	149 241	35 014
Aktywa obrotowe	24 094	5 684	18 441	4 327
Kapitał własny	107 432	25 346	107 895	25 314
Zobowiązania długoterminowe	18 394	4 340	17 183	4 031
Zobowiązania krótkoterminowe	48 580	11 461	42 605	9 996
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	4,56	1,08	4,58	1,07

	01.01.2015 - 30.09.2015		01.01.2014 - 30.09.2014	
RACHUNEK PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 951	1 672	11 145	2 666
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-9 494	-2 283	-4 026	-963
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 207	531	-7 334	-1 754

Kurs EUR/PLN	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
- dla danych bilansowych	4,2386	4,1755	4,2623
- dla danych rachunku zysków i strat	4,1585	4,1803	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.

B. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2015 R. DO 30 WRZEŚNIA 2015 R.

INFORMACJE OGÓLNE

I. DANE JEDNOSTKI:

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

II. CZAS TRWANIA JEDNOSTKI:

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

III. OKRESY PREZENTOWANE

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 września 2015 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2014 dla skróconego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz na 30 września 2014 roku dla skróconego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, za okresy: od 1 stycznia 2014 roku do 30 września 2014 roku, od 1 lipca 2014 roku do 30 września 2014 roku oraz od 1 lipca 2015 roku do 30 września 2015 roku dla skróconego sprawozdania z całkowitych dochodów, od 1 stycznia 2014 roku do 30 września 2014 roku dla skróconego sprawozdania z przepływów pieniężnych.

IV. SKŁAD ORGANÓW JEDNOSTKI WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 30.09.2015 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 Okoński
Adam Ciuhak

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

W roku obrotowym nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

V. BIEGLI REWIDENCI:

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

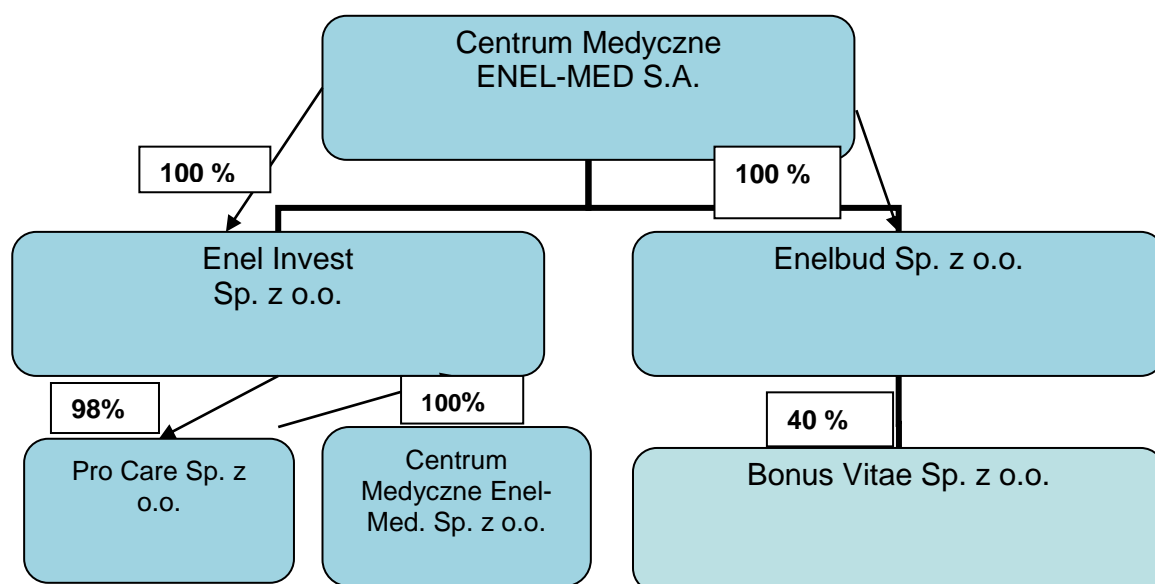
VI. ZNACZĄCY AKCJONARIUSZE:

Według stanu na dzień 30.09.2015 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”	1 778 000	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:

- Enel Invest Sp. z o.o.
- Enelbud Sp. z o.o.
- Bonus Vitae Sp. z o.o.
- Centrum Medyczne Enel-Med. Sp. z o.o.
- Pro Care Sp. z o.o.



VIII. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 16 listopada 2015 roku.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Centrum Medyczne Enel-Med S.A.

Śródroczny skrócony rachunek zysków i strat

	za okres 01.01.2015 - 30.09.2015	za okres 01.01.2014 - 30.09.2014	za okres 01.07.2015 - 30.09.2015	za okres 01.07.2014 - 30.09.2014
Przychody ze sprzedaży	171 724	155 490	57 219	50 470
Przychody ze sprzedaży produktów	171 724	155 490	57 219	50 470
Przychody ze sprzedaży usług				
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów				
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	156 772	139 128	51 758	43 462
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	156 772	139 128	51 758	43 462
Wartość sprzedanych towarów i materiałów				
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	14 952	16 363	5 461	7 008
Różnica z tytułu przekazania aktywów niegotówkowych właścicielom				
Pozostałe przychody operacyjne	1 069	39 302	567	45
Koszty sprzedaży	6 230	5 156	2 190	1 425
Koszty ogólnego zarządu	5 556	5 237	2 094	1 731
Nakłady na prace badawcze i rozwojowe				
Pozostałe koszty operacyjne	985	7 058	395	415
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 251	38 213	1 349	3 482
Przychody finansowe	213	4 107	101	49
Koszty finansowe	884	1 191	308	335
Udział w zyskach netto jednostek wycenianych metodą praw własności				
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 580	41 129	1 143	3 197
Podatek dochodowy	686	-490	254	386
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 894	41 620	889	2 811
Zysk (strata) z działalności zaniechanej				
Zysk (strata) netto	1 894	41 620	889	2 811
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	0,08	1,77	0,04	0,12
Podstawowy za okres obrotowy	0,08	1,77	0,04	0,12
Rozwodniony za okres obrotowy	0,08	1,77	0,04	0,12
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)	0,08	1,77	0,04	0,12
Podstawowy za okres obrotowy	0,08	1,77	0,04	0,12
Rozwodniony za okres obrotowy	0,08	1,77	0,04	0,12
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)	0,00	0,00	0,00	0,00

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2015 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów

	za okres 01.01.2015 - 30.09.2015	za okres 01.01.2014 - 30.09.2014	za okres 01.07.2014 - 30.09.2014	za okres 01.07.2014 - 30.09.2014
Zysk (strata) netto	1 894	41 620	889	2 811
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek wycenianych metodą praw własności				
Strata netto z zabezpieczenia udziału w aktywach netto w jednostkach działających za granicą				
Przeszacowanie rzeczowego majątku trwałego				
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży				
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu				
Efektywna część zmian wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy środków pieniężnych				
Zmiana netto wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu				
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń				
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów				
Suma dochodów całkowitych	1 894	41 620	889	2 811

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2015 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej

	stan na 30.09.2015 r.	stan na 31.12.2014 r.
Aktywa trwałe	150 312	149 241
Rzeczowe aktywa trwałe	94 465	93 387
Wartości niematerialne	3 301	3 094
Nieruchomości inwestycyjne		
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	51 940	51 640
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		
Pozostałe aktywa finansowe		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
Pozostałe aktywa trwałe	606	1 120
Aktywa obrotowe	24 094	18 441
Zapasy	1 796	1 496
Należności handlowe	11 843	10 872
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		
Pozostałe należności	372	500
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		
Pozostałe aktywa finansowe	4 434	4 401
Rozliczenia międzyokresowe	1 893	812
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 756	360
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		
AKTYWA RAZEM	174 406	167 683

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2015 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

PASYWA	stan na 30.09.2015 r.	stan na 31.12.2014 r.
Kapitał własny	107 432	107 895
Kapitał zakładowy	23 567	23 567
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	24 886	24 886
Akcje własne		
Pozostałe kapitały	44 665	5 573
Niepodzielony wynik finansowy	12 420	12 420
Wynik finansowy bieżącego okresu	1 894	41 449
Zobowiązanie długoterminowe	18 394	17 183
Kredyty i pożyczki	11 489	10 119
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 373	2 194
Inne zobowiązania długoterminowe	22	22
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 218	4 532
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		24
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	292	292
Pozostałe rezerwy		
Zobowiązania krótkoterminowe	48 580	42 605
Kredyty i pożyczki	25 182	16 498
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 233	1 243
Zobowiązania handlowe	15 576	18 377
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		
Pozostałe zobowiązania	5 297	4 510
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	56	224
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 236	1 723
Pozostałe rezerwy		30
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		
PASYWA RAZEM	174 406	167 683

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2015 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
dziewięć miesięcy zakończonych 30.09.2015 r.							
Kapitał własny na dzień 01.01.2015 r.	23 567	24 886		5 573	53 869		107 895
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							
Korekty z tyt. błędów podstawowych							
Kapitał własny po korektach	23 567	24 886		5 573	53 869		107 895
Emisja akcji							
Koszty emisji akcji							
Płatność w formie akcji własnych							
Podział zysku netto				39 092	-39 092		
Wypłata dywidendy					-2 357		-2 357
Suma dochodów całkowitych						1 894	1 894
Kapitał własny na dzień 30.09.2015 r.	23 567	24 886		44 665	12 420	1 894	107 432
dziewięć miesięcy zakończonych 30.09.2014 r.							
Kapitał własny na dzień 01.01.2014 r.	23 567	24 886		5 106	12 887		66 446
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							
Korekty z tyt. błędów podstawowych							
Kapitał własny po korektach	23 567	24 886		5 106	12 887		66 446
Emisja akcji							
Koszty emisji akcji							
Płatność w formie akcji własnych							
Podział zysku netto				467	-467		
Wypłata dywidendy							
Suma dochodów całkowitych						41 620	41 620
Kapitał własny na dzień 30.09.2014 r.	23 567	24 886		5 573	12 420	41 620	108 065

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2015 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	za okres 01.01.2015 - 30.09.2015	za okres 01.01.2014 - 30.09.2014
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	2 580	41 129
Korekty razem:	4 372	-29 984
Amortyzacja	7 863	7 274
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	769	1 035
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	374	-36 117
Zmiana stanu rezerw	170	-260
Zmiana stanu zapasów	-300	-366
Zmiana stanu należności	-1 128	-570
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-2 014	-1 682
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-1 393	802
Inne korekty	31	-101
Gotówka z działalności operacyjnej	6 951	11 145
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony		
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 951	11 145
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	310	520
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	110	170
Zbycie inwestycji w nieruchomości		
Zbycie aktywów finansowych		
Inne wpływy inwestycyjne	200	350
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych		
Wydatki	9 804	4 546
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	9 504	4 196
Nabycie inwestycji w nieruchomości		
Wydatki na aktywa finansowe	300	
Inne wydatki inwestycyjne		350
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-9 494	-4 026
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	12 360	2 747
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
Kredyty i pożyczki	12 360	2 646
Emisja dłużnych papierów wartościowych		
Inne wpływy finansowe		101
Wydatki	10 153	10 081
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	6 023	7 260
Wykup dłużnych papierów wartościowych		
Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	960	1 599
Odsetki	783	1 222
Inne wydatki finansowe	31	
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 207	-7 334
D. Przepływy pieniężne netto razem	-335	-215
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-335	-215

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2015 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	-8 167	-3 236
G. Środki pieniężne na koniec okresu	-8 502	-3 451

INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

Niniejsze śródroczne skrócone 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 września 2015 roku.

Porównywalne dane finansowe za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2014r. zostały przygotowane w oparciu o te same podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego.

Sporządzając śródroczne sprawozdanie finansowe jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego 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 Spółka przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2015r.

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

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki winno być czytane łącznie ze skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zatwierdzonym do publikacji przez Zarząd i opublikowanym tego samego dnia co jednostkowe sprawozdanie finansowe, celem uzyskania pełnej informacji o sytuacji majątkowej i finansowej grupy na dzień 30 września 2015 roku oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 30 września 2015 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

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.) – obowiązującym w odniesieniu 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 finansowy 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) 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).

d) 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.

e) 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.

f) 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 amortyzacji 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 wykáže, 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.

g) 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.

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

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.

i) 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.

j) 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.

k) 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 Spółki, wymienione wyżej standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na koniec okresu sprawozdawczego.

II. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

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

III. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

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

IV. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI DZIAŁALNOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2015 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Jednym z głównych filarów działalności Spółki jest sprzedaż abonamentów medycznych klientom korporacyjnym. O ile pierwszy kwartał przypada zawsze na okres zwiększonej zachorowalności, co skutkuje większym wykorzystaniem abonamentów przez klientów korporacyjnych, to trzeci kwartał przypada na okres wakacyjny, w którym obserwujemy zmniejszoną zachorowalność, co pozytywnie wpływa na wynik finansowy Spółki. Niemniej jednak, na przełomie stycznia i marca także pacjenci komercyjni oraz klienci towarzystw ubezpieczeniowych korzystają z usług medycznych Spółki, za które rozliczają się na zasadach FFS (płatność za każdą zrealizowaną usługę). Wpływa to pozytywnie na wynik finansowy. Ponadto, w pierwszym kwartale przypadają ferie zimowe, których następstwem mogą być urazy narciarskie, co przekłada się na zwiększone wykorzystanie konsultacji ortopedycznych, ale również na większą liczbę odpłatnych operacji ortopedycznych.

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

VI. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

Sporządzenie śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego zgodnie z MSR 34 wymaga dokonania przez Zarząd określonych szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym. Większość szacunków oparta jest na analizach i jak najlepszej wiedzy Zarządu. 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 przy zastosowaniu MSR 34, które mają istotny wpływ na sprawozdanie finansowe, a także szacunki, obciążone znaczącym ryzykiem zmian w przyszłych latach zostały przedstawione w śródrocznym 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

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2015 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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.

VII. OPIS POZYCJI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, PASYWA, KAPITAŁ, WYNIK FINANSOWY NETTO ORAZ PRZEPIŁYWY 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.

VIII. OPIS KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

Nie wystąpiły.

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 - 30.09.2015 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	6 527	1 670	45 605	1 375	109 330
Zwiększenia, z tytułu:		2 313	1 424	435	5 100	4 753	14 026
- nabycia środków trwałych		346	795		3 009	4 753	8 904
- zawartych umów leasingu				128			128
- rozliczenie środków trwałych w budowie		1 967	629		2 091		4 687
- rozliczenie środków trwałych w budowie - leasing				307			307
Zmniejszenia, z tytułu:		42	62	345	272	4 994	5 715
- zbycia				185			185
- likwidacji		42	62	160	272		536
- rozliczenie środków trwałych w budowie						4 687	4 687
- rozliczenie środków trwałych w budowie - leasing						307	307
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2015		56 426	7 889	1 761	50 433	1 133	117 642
Umorzenie na dzień 01.01.2015		6 325	1 592	368	7 658		15 943
Zwiększenia, z tytułu:		2 555	783	312	3 820		7 470
- amortyzacji		2 555	783	312	3 820		7 470
Zmniejszenia, z tytułu:		5	22	137	72		237
- likwidacji		5	22	55	72		155
- sprzedaży				82			82
Umorzenie na dzień 30.09.2015		8 874	2 353	543	11 406		23 177
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2015							
Zwiększenia:							
Zmniejszenia:							
Odpisy aktualizujące na dzień 30.09.2015							
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2015		47 551	5 536	1 218	39 027	1 133	94 465

W Spółce nie wystąpiła konieczność dokonywania odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych.

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2015 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	30.09.2015	31.12.2014
zobowiązania inwestycyjne	1 055	5 703
zobowiązania umowne poczynione na poczet przyszłych zakupów inwestycyjnych	12 648	12 893
Suma	13 703	18 596

2. Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) oraz odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości – za okres 01.01.2015-30.09.2015 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Wartość firmy	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2015						3 083	801	3 884
Zwiększenia, z tytułu:						629	457	1 086
- nabycia						143	457	600
- rozliczenie środków trwałych w budowie						486		486
Zmniejszenia, z tytułu:							486	486
- rozliczenie środków trwałych w budowie							486	486
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2015						3 712	772	4 484
Umorzenie na dzień 01.01.2015						790		790
Zwiększenia, z tytułu:						392		392
- amortyzacji						392		392
Zmniejszenia:								
Umorzenie na dzień 30.09.2015						1 182		1 182
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2015								
Zwiększenia:								
Zmniejszenia:								
Odpisy aktualizujące na dzień 30.09.2015								
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2015						2 530	772	3 301

W Spółce nie wystąpiła konieczność dokonywania odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości niematerialnych.

Kwoty zobowiązań poczynionych na rzecz dokonanych zakupów wartości niematerialnych

Tytuł zobowiązania	30.09.2015	31.12.2014
zobowiązania inwestycyjne	14	5
Suma	14	5

3. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych na dzień 30.09.2015 r.

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2015 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nazwa spółki	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Odpisy aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
Enelbud Sp. z o.o.	640		640	100	100	pełna
Enel-Invest Sp. z o.o.	51 000		51 000	100	100	pełna
Centrum Medyczne Enel-Med. Sp. z o.o.(jednostka zależna pośrednio przez Enel Invest Sp. z o.o.)	2 800		2 800	100	100	pełna
Pro Care Sp. z o.o.(jednostka zależna pośrednio przez Enel Invest Sp. z o.o.)	5		5	98	98	wyłączona z konsolidacji
Bonus Vitae Sp. z o.o.(jednostka stowarzyszona pośrednio przez Enelbud Sp. z o.o.)	2		2	40	40	metoda praw własności

4. Zmiana wartości szacunkowych zapasów

Wyszczególnienie	30.09.2015	31.12.2014
Materiały na potrzeby produkcji		
Pozostałe materiały	1 796	1 496
Półprodukty i produkcja w toku		
Produkty gotowe		
Towary		
Zapasy brutto	1 796	1 496
Odpis aktualizujący stan zapasów		
Zapasy netto	1 796	1 496

5. Zmiana wartości szacunkowych należności

Wyszczególnienie	30.09.2015	31.12.2014
Należności krótkoterminowe	12 215	10 872
- od jednostek powiązanych	5	2
- od pozostałych jednostek	12 210	10 870
Odpisy aktualizujące	570	752
Należności krótkoterminowe brutto	12 785	11 624

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności

Wyszczególnienie	Należności handlowe	Pozostałe należności
Jednostki powiązane		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 01.01.2015 r.		
Zwiększenia:		
Zmniejszenia:		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności od jednostek powiązanych na 30.09.2015 r.		
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 01.01.2015 r.	752	
Zwiększenia:		
Zmniejszenia w tym:	182	
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	182	
Stan odpisów aktualizujących wartość należności od jednostek pozostałych na 30.09.2015 r.	570	
Stan odpisów aktualizujących wartość należności ogółem na 30.09.2015 r.	570	

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2015 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Bieżące i przeterminowane należności handlowe na 30.09.2015 r.

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowanie w dniach				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
Jednostki powiązane							
należności brutto	5	5					
odpisy aktualizujące							
należności netto	5	5					
Jednostki pozostałe							
należności brutto	12 408	8 245	3 278	34	108	125	619
odpisy aktualizujące	570						570
należności netto	11 838	8 245	3 278	34	108	125	49
Ogółem							
należności brutto	12 413	8 250	3 278	34	108	125	619
odpisy aktualizujące	570						570
należności netto	11 843	8 250	3 278	34	108	125	49

6. Odroczonego podatek dochodowy

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2014	zwiększenia	zmniejszenia	30.09.2015
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	309			309
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	780	139		919
Nie zapłacone odsetki (dostawy+ pożyczki)		93		93
Pozostałe rezerwy	1 088	1 428	1 088	1 428
Wycena pożyczek w IRR	115		64	51
Różnica na leasingu zwrotnym	90		56	35
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	5 862		2 222	3 640
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	1 545	1 918	1 545	1 918
Odpisy aktualizujące należności	752		182	570
Suma ujemnych różnic przejściowych	10 542	3 579	5 157	8 964
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	2 003	680	980	1 703

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	31.12.2014	zwiększenia	zmniejszenia	30.09.2015
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	30 355	2 682		33 037
Naliczone nie zapłacone odsetki od pożyczek	1 048		100	948
Wartość netto ŚT w leasingu - zobowiązania z tyt. leasingu	2 946		592	2 354
Wycena pożyczek i kredytów wg IRR	46	43		89
Suma dodatnich różnic przejściowych	34 395	2 725	691	36 429
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	6 535	518	131	6 921

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

Wyszczególnienie	30.09.2015	31.12.2014
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	1 703	2 003
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	6 921	6 535
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana		
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	-5 218	-4 532

7. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne

	30.09.2015	31.12.2014
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	309	309
Rezerwy na nagrody jubileuszowe		
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	919	780
Rezerwy na pozostałe świadczenia	300	925
Razem, w tym:	1 528	2 015
- długoterminowe	292	292
- krótkoterminowe	1 236	1 723

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			774	300
Koszty wypłaconych świadczeń				
Rozwiązanie rezerwy			636	925
Stan na 30.09.2015, w tym:	309		919	300
- długoterminowe	292			
- krótkoterminowe	17		919	300

8. Pozostałe rezerwy

	30.09.2015	31.12.2014
Rezerwa na badane sprawozdania finansowego		30
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
Wykorzystane			30	30
Stan na 30.09.2015, w tym:				
- długoterminowe				
- krótkoterminowe				

Inne rezerwy

Nie dotyczy.

X. SEGMENTY OPERACYJNE

Segmenty operacyjne zostały zamieszczone w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 roku.

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

1. Emisja dłużnych papierów wartościowych

Nie dotyczy.

2. Emisja kapitałowych papierów wartościowych

Wyszczególnienie	30.09.2015	31.12.2014
Liczba akcji	23 566 900	23 566 900
Wartość nominalna akcji	1	1
Kapitał zakładowy	23 566 900	23 566 900

Zmiana stanu kapitału zakładowego

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 30.09.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Kapitał na początek okresu	23 567	23 567
Zwiększenia:		
Zmniejszenia:		
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 przyszłej wypłaty	Wielkość	Wartość na 1 akcje	Data wypłaty	Wielkość	Wartość na 1 akcje
30.09.2015	22.06.2015	2 357	0,10			
31.12.2014						

XIII. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

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	
	1.01 - 30.09.2015	1.01- 30.09.2014	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2015	31.12.2014
Jednostka dominująca						
Centrum Medyczne Enel-Med. SA						
Jednostki zależne:						
Enelbud Sp. z o.o.	11	11	1	1		
Centrum Medyczne Enel-Med. Sp. z o.o.	11	11	1			
Enel Invest Sp. z o.o.	6	7	2	1		
Jednostka stowarzyszona:						
Bonus Vitae Sp. z o.o.						

Podmiot powiązany	Zakupy od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		w tym zaległe, po upływie terminu płatności	
	1.01 - 30.09.2015	1.01- 30.09.2014	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2015	31.12.2014
Jednostka dominująca						
Centrum Medyczne Enel-Med. SA						
Jednostki zależne:						
Enelbud Sp. z o.o.						
Centrum Medyczne Enel-Med. Sp. z o.o.	1 205	1 482				
Enel Invest Sp. z o.o.						
Jednostka stowarzyszona:						
Bonus Vitae Sp. z o.o.						

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 DNIE

Nie dotyczy.

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

Wyszczególnienie	30.09.2015	31.12.2014
Poręczenie spłaty weksla	8 062	8 326
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych jako zabezpieczenie wykonania umów	5 440	5 092
Zobowiązania z tytułu pozwów sądowych	877	1 263
Razem zobowiązania warunkowe	14 379	14 681

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2015 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń

Wyszczególnienie	Gwarancja / poręczenie dla	Tytułem	Waluta	30.09.2015	31.12.2014
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Kupiec Poznański SA	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	563	563
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Union Investment Real Estate GmbH	zabezpieczenie wykonania umowy	pln		286
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Atrium Promenada Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	348	341
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	NBP	zabezpieczenie wykonania umowy	pln		657
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	SEB Investment GmbH	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	305	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	eur	427	429
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	291	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	323	
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Centrum Zana SA	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	532	525
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	KNS Krakau NeueStadmitte G.m.b.H.&Co.KG Sp. K.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	273	
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	MBP I Sp.z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	272	180
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	EC ProjektManagement Polska Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro		270
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Kite Duo Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	420	423
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	299	
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Kedros Invesment SPV Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	204	
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Echo-West Gate Sp. z o.o. Sp. Komandytowo-akcyjna	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	102	
poręczenie spłaty weksła wystawionego przez Centrum Medyczne Enel-Med. Sp. z o.o.	BFL Nieruchomości Sp. z o.o.	zabezpieczenie zobowiązań leasingowych	pln	8 061	8 326
Razem				13 502	13 417

XVI. INSTRUMENTY FINANSOWE – INFORMACJE NA TEMAT WARTOŚCI GODZIWEJ

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2015 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Instrumenty finansowe	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2015	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)	51 640	650	51 640	650
Pożyczki udzielone i należności własne	16 649	15 773	16 649	15 773
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Pozostałe zobowiązania finansowe	54 852	48 430	54 852	48 430

XVII. ZMIANY W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ DOKONANE W CIĄGU III KWARTAŁU 2015r.

W 3 kwartale 2015r. spółka Centrum Medyczne Enel-Med. SA zakupiła pozostałe 20% udziałów w spółce Enelbud Sp. z o.o. (stając się 100% udziałowcem spółki) oraz spółka Enel Invest Sp. z o.o. zakupiła 100% udziałów w spółce Centrum Medyczne Enel-Med Sp. z o.o.

XVIII. 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 Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Spółki na dzień 30 września 2015 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

XIX. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Nie wystąpiły.

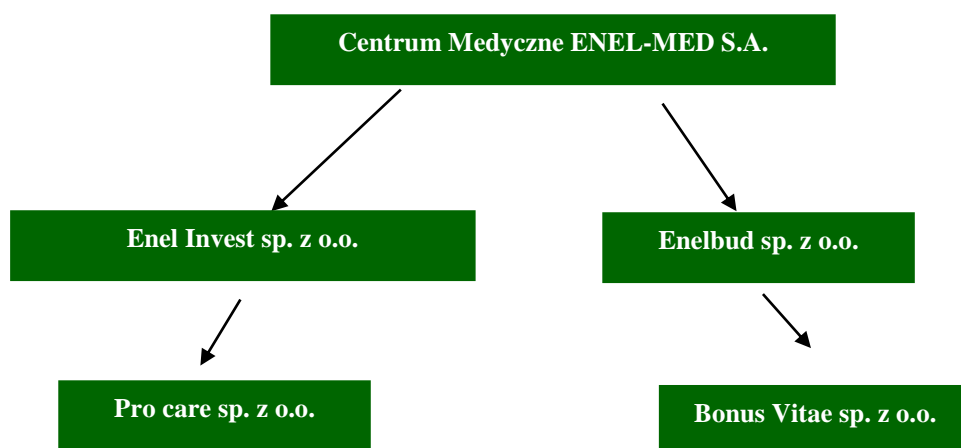
3. POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

3.1. ZASADY SPORZĄDZANIA KWARTALNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zasady sporządzania kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego zawiera informacja objaśniająca do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (pkt. I-II) oraz informacja objaśniająca do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego (pkt. I-II).

3.2. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. (dalej również jako ENEL-MED lub Spółka) tworzy Grupę Kapitałową, która na dzień 30 września 2015 r. składała się z jednostki dominującej Centrum Medycznego ENEL-MED S.A. i jednostek zależnych: Enelbud sp. z o.o., Enel Invest sp. z o.o. i Pro Care sp. z o.o. oraz jednostki stowarzyszonej Bonus Vitae sp. z o.o.



Enelbud sp. z o.o. – spółka powołana w 2006 r., zajmuje się prowadzeniem inwestycji na nieruchomościach związanych z ochroną zdrowia. Jednostka dominująca - Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. - na dzień 30 czerwca 2015 r. posiadała 80 udziałów w tej spółce zależnej. Wielkość ta stanowiła 80% kapitału zakładowego. Na dzień publikacji niniejszego raportu Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. posiada 100 udziałów w tej spółce zależnej, co stanowi 100% kapitału zakładowego.

Enel Invest sp. z o.o. – spółka utworzona w czwartym kwartale 2013 roku, w której Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. posiada 510.000 udziałów, co stanowi 100% kapitału zakładowego. W dniu 10 kwietnia

2015 r. nastąpiła zmiana brzmienia firmy spółki z Centrum Medyczne Diagnostyka Obrazowa sp. z o.o. na Enel Invest sp. z o.o. Głównym aktywem Enel Invest sp. z o.o. są środki finansowe, z których Emitent będzie finansować rozwój Grupy Kapitałowej.

Pro Care sp. z o.o. – spółka zawiązana w drugim kwartale 2015 roku, w której Enel Invest sp. z o.o. posiada 49 udziałów, co stanowi 98% kapitału zakładowego. Główną działalnością Pro Care będzie działalność operacyjna w sektorze domów długoterminowej opieki medycznej.

Bonus Vitae sp. z o.o. – spółka, w której Enelbud sp. z o.o. posiada 40% udziałów. Planowanym przedmiotem działalności jest prowadzenie długoterminowej opieki nad osobami starszymi.

Na dzień 30 września 2015 roku Emitent konsoliduje metodą pełną spółki Enelbud sp. z o.o. i Enel Invest sp. z o.o. oraz metodą praw własności spółkę Bonus Vitae sp. z o.o.

W związku z nieistotnością danych spółki Pro Care sp. z o.o. na dzień 30 września 2015 r., spółka ta nie jest objęta konsolidacją.

3.3. WSKAZANIE SKUTKÓW ZMIAN W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ

W następstwie zawiązania w drugim kwartale 2015 roku 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. Spółka ta będzie prowadzić działalność operacyjną w sektorze domów długoterminowej opieki medycznej, projekcie który Emitent ogłosił w strategii rozwoju.

3.4. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na 2015 rok.

3.5. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO CZY POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

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

GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2015 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału	Liczba głosów	% głosów
Adam Stanisław Rozwadowski *	7.124.000	30,23	7.124.000	30,23
Anna Maria Rozwadowska *	7.123.950	30,23	7.123.950	30,23
Generali Otwarty Fundusz Emerytalny	2.377.000	10,09	2.377.000	10,09
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień”	1.778.000	7,54	1.778.000	7,54

* pomiędzy Adamem Stanisławem Rozwadowskim i Anną Marią Rozwadowską istnieje domniemanie porozumienia (razem z rodziną: Jackiem Jakubem Rozwadowskim oraz Bartoszem Adamem Rozwadowskim posiadają oni 16.232.305 akcji, upoważniających do oddania 16.232.305 głosów na WZA).

Od przekazania poprzedniego raportu okresowego - raportu za pierwsze półrocze 2015 roku nie nastąpiły zmiany w akcjonariacie Spółki wśród akcjonariuszy posiadających ponad 5% ogólnej liczby głosów na WZA.

3.6. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE

Poniższa tabela przedstawia stan posiadania akcji Emitenta przez członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki na dzień publikacji raportu kwartalnego.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału	Liczba głosów	% głosów
Adam Stanisław Rozwadowski	7.124.000	30,23	7.124.000	30,23
Anna Maria Rozwadowska	7.123.950	30,23	7.123.950	30,23
Jacek Jakub Rozwadowski	1.011.705	4,29	1.011.705	4,29

Od przekazania poprzedniego raportu okresowego – raportu za I półrocze 2015 roku liczba posiadanych akcji i głosów na WZA przez Jacka Jakuba Rozwadowskiego. Zgodnie z zawiadomieniami, które wpłynęły do Spółki, Jacek Jakub Rozwadowski – Wiceprezes Zarządu Emitenta nabył 8.239 akcji Spółki.

3.7. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ ORAZ WIERZYTELNOŚCI

. Na dzień publikacji raportu kwartalnego Spółka, ani Grupa Kapitałowa nie prowadziły postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji

publicznej dotyczących wierzytelności, których wartość, również łączna, stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

Na dzień publikacji niniejszego raportu Spółka, ani Grupa Kapitałowa nie prowadziły postępowań dotyczących zobowiązań, których wartość, również łączna, stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki

3.8. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI POJEDYNCZO LUB ŁĄCZNIE SĄ ONE ISTOTNE I ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE

Ani Spółka ani jednostki zależne nie zawarły żadnych istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

3.9. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ STANOWI RÓWNOWARTOŚĆ CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA

Emitent, ani jednostki od niego zależne nie udzielały poręczeń kredytu lub pożyczki lub gwarancji, których łączna wartość stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

3.10. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE SPÓŁKI BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU

W drugim kwartale 2015 roku zmniejszone zostały kwota oraz oprocentowanie kredytu inwestycyjnego w Banku Millennium S.A. Kredyt w rachunku bieżącym jest wykorzystywany w minimalnym stopniu na skutek istotnej poprawy wyniku finansowego oraz samego zarządzania finansami Spółki. Czynniki te powinny spowodować w kolejnych kwartałach utrzymanie niższych niż w roku 2014 obciążeń odsetkowych w Centrum Medycznym ENEL-MED S.A. i spadek kosztów finansowych, bezpośrednio wpływających na zysk Spółki.

W drugim i trzecim kwartale 2015 roku zostały otwarte dwa nowe oddziały medyczne: we Wrocławiu i w Katowicach. Wzmoczone prace inwestycyjne kontynuowane będą w kolejnych miesiącach. W listopadzie planowane jest otwarcie kliniki medycyny sportowej na terenie klubu Legia Warszawa, a w kolejnych miesiącach otwarcie przychodni w Warszawie przy ul. Postępu oraz drugiej placówki w Katowicach. Klinika medycyny sportowej oraz przychodnia w Katowicach wyposażone zostaną w nowoczesne 3-teslowe rezonanse magnetyczne. To istotne zwiększenie potencjału i poszerzenie zakresu oferowanych usług powinno mieć istotny wpływ na wyniki Spółki i Grupy Kapitałowej w kolejnych miesiącach.

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

W pierwszych trzech kwartałach 2015 roku Spółka konsekwentnie realizowała ogłoszoną strategię rozwoju na lata 2014-2016, w tym otwieranie nowych placówek oraz kontynuowała prace nad uruchomieniem kolejnych. 1 czerwca przyjmowanie pacjentów rozpoczął drugi już oddział we Wrocławiu, mieszczący się w budynku West Gate przy ul. Lotniczej. Usługi świadczone w placówce obejmują m.in. dostęp do lekarzy podstawowych specjalności, takich jak internista, czy lekarz medycyny rodzinnej. Świadczone są również usługi stomatologiczne. W placówce możliwe do zrealizowania są także konsultacje okulistyczne, badania medycyny pracy, czy badania EKG.

Ponadto, w prezentowanym okresie trwały prace nad uruchomieniem przychodni wieloprofilowej w Katowicach, której otwarcie nastąpiło w trzecim kwartale oraz zgodnie z ogłoszoną strategią zwiększona została liczba gabinetów stomatologicznych.

W prezentowanym okresie Spółka podpisała umowy na kolejne przychodnie w Warszawie, które mieścić się będą przy ul. Postępu oraz przy ul. Przyokopowej.

W czerwcu 2015 roku nastąpiła wypłata dywidendy dla akcjonariuszy. Spółka przeznaczyła na ten cel 2.356.690,00 zł, tak więc kwota przypadająca na jedną akcję wyniosła 0,10 zł.

Pierwsze trzy kwartały 2015 roku to również kontynuacja wzrostu przychodów. Spółka osiągnęła 171,7 mln zł, jest to o 16%* więcej niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. W prezentowanym okresie ENEL-MED wygenerował m.in. 18% wzrost w obszarze abonamentów, stanowiącym 70% w strukturze przychodów, czy 17%* wzrost usług komercyjnych, na których rozwój mocno stawia Spółka.

W Grupie Kapitałowej nie miały miejsca inne istotne wydarzenia, z wyjątkiem opisanych powyżej.

* po uwzględnieniu sprzedaży w 2014 r. udziałów w spółce, w skład której wchodziło 7 placówek diagnostycznych.

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

Ani w Spółce ani w Grupie Kapitałowej nie wystąpiły zdarzenia o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

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

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy dla Akcjonariuszy. Przeznaczono kwotę 2.356.690,00 zł, co oznacza, że kwota dywidendy przypadająca na jedną akcję wyniosła 0,10 zł. Dywidendą objętych zostało 23.566.900 akcji. Dzień dywidendy ustalony został na 10 czerwca 2015 roku, a termin wypłaty na dzień 25 czerwca 2015 roku.

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

Po dniu bilansowym nie wystąpiły zdarzenia mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.

3.15. INNE INFORMACJE MOGĄCE W ISTOTNY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA OCENĘ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ I WYNIKU FINANSOWEGO

W prezentowanym okresie nie wystąpiły inne istotne zdarzenia, poza wymienionymi w niniejszym raporcie, które w istotny sposób mogłyby wpłynąć na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy.