

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2015 R.**

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

---

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**

**RAPORT ZA ROK 2015**

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**

**Raport roczny za 2015r.**

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

---

**Spis treści**

- A. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU**
- B. WYBRANE DANE FINANSOWE**
- C. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**Raport roczny za 2015r. Oświadczenie Zarządu.**  
***(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)***

---

**A. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU**

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

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (t. j. Dz. U. z 2014 r., poz. 133). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku.

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

Zgodnie z przyjętymi przez Zarząd zasadami ładu korporacyjnego, biegły rewident został wybrany przez Radę Nadzorczą uchwałą nr 2/06/2015 z dnia 24.06.2015 roku w sprawie wyboru biegłego rewidenta. Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru, mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta.

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**Raport roczny za 2015r. Wybrane dane finansowe.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**B. WYBRANE DANE FINANSOWE**

dane w tys. zł

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 31.12.2015		01.01.2014 - 31.12.2014	
	PLN	EUR	PLN	EUR
<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	234 651	56 072	209 773	50 074
Koszt własny sprzedaży	213 960	51 128	188 008	44 878
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 196	764	38 596	9 213
Zysk (strata) brutto	2 238	535	41 419	9 887
Zysk (strata) netto	1 523	364	41 449	9 894
Liczba udziałów/akcji w sztukach	23 566 900	23 566 900	23 566 900	23 566 900
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,06	0,02	1,76	0,42

<b>BILANS</b>				
Aktywa trwałe	158 503	37 194	149 241	35 014
Aktywa obrotowe	21 265	4 990	18 441	4 327
Kapitał własny	107 061	25 123	107 895	25 314
Zobowiązania długoterminowe	17 344	4 070	17 183	4 031
Zobowiązania krótkoterminowe	55 363	12 991	42 605	9 996
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	4,54	1,07	4,58	1,07

<b>RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	17 516	4 186	13 250	3 163
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-15 386	-3 677	-8 160	-1 948
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	34	8	-10 021	-2 392

**Kurs EUR/PLN**

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
- dla danych bilansowych	4,2615	4,2623
- dla danych rachunku zysków i strat	4,1848	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.

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2015 R.**  
**(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

---

**C. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2015 R. DO 31 GRUDNIA 2015 R.**

**INFORMACJE OGÓLNE**

**I. Dane jednostki:**

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

**II. Czas trwania Jednostki:**

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

**III. Okresy prezentowane**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 01 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 01 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku dla sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

**IV. Skład organów Jednostki według stanu na dzień 31.12.2015 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. Sp. k.  
ul. Orzycka 6 lok. 1B  
02 -695 Warszawa

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2015 R.**  
**(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

---

**VI. Prawnicy:**

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

**VII. Banki:**

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

**VIII. Notowania na rynku regulowanym:**

**1. Informacje ogólne:**

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

**2. System depozytowo – rozliczeniowy:**

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

**3. Kontakty z inwestorami:**

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

**IX. Znaczący Akcjonariusze:**

Według stanu na dzień 31.12.2015 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	30,2	7 124 000	30,2
Anna Rozwadowska	7 123 950	7 124	30,2	7 123 950	30,2
Generali OFE	2 377 000	2 377	10,1	2 377 000	10,1
OFE PZU „Złota Jesień”	1 778 000	1 788	7,6	1 778 000	7,6
Pozostali	5 163 950	5 164	21,9	5 163 950	21,9
<b>Razem</b>	<b>23 566 900</b>	<b>23 567</b>	<b>100</b>	<b>23 566 900</b>	<b>100</b>

**X. Spółki zależne:**

- Enel-Invest Sp. z o.o.
- Enelbud Sp. z o.o.
- “Centrum Medyczne Enel-Med” Sp. z o.o.
- Pro Care Sp. z o.o.

**XI. Spółki stowarzyszone:**

- Bonus Vitae Sp. z o.o.

**XII. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego**

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 18 marca 2016 roku.

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2015 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Centrum Medyczne Enel-Med S.A.**

Rachunek zysków i strat

	nota	za okres 01.01.2015 - 31.12.2015	za okres 01.01.2014 - 31.12.2014
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	1,2	<b>234 651</b>	<b>209 773</b>
Przychody ze sprzedaży produktów			
Przychody ze sprzedaży usług		234 341	209 773
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		310	
<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	2,3	<b>213 960</b>	<b>188 008</b>
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług		213 748	188 008
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		212	
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>		<b>20 691</b>	<b>21 765</b>
Różnica z tytułu przekazania aktywów niegotówkowych właścicielom			
Pozostałe przychody operacyjne	4	1 074	32 972
Koszty sprzedaży	1,2,3	9 635	7 624
Koszty ogólnego zarządu	1,2,3	7 003	7 884
Nakłady na prace badawcze i rozwojowe			
Pozostałe koszty operacyjne	4	1 931	633
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>3 196</b>	<b>38 596</b>
Przychody finansowe	5	219	4 316
Koszty finansowe	5	1 177	1 493
Udział w zyskach netto jednostek wycenianych metodą praw własności			
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>2 238</b>	<b>41 419</b>
Podatek dochodowy	6	715	-30
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>1 523</b>	<b>41 449</b>
<b>Zysk (strata) z działalności zaniechanej</b>	7		
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>1 523</b>	<b>41 449</b>
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)</b>	8	<b>0,06</b>	<b>1,76</b>
Podstawowy za okres obrotowy		0,06	1,76
Rozwodniony za okres obrotowy		0,06	1,76
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)</b>	8	<b>0,06</b>	
Podstawowy za okres obrotowy		0,06	1,76
Rozwodniony za okres obrotowy		0,06	1,76
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

Warszawa, dnia 17 marca 2016 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2015 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	NOTA	za okres 01.01.2015 - 31.12.2015	za okres 01.01.2014 - 31.12.2014
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>1 523</b>	<b>41 449</b>
<b>Pozycje do przekwalifikowania do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach</b>			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek wycenianych metodą praw własności			
Strata netto z zabezpieczenia udziału w aktywach netto w jednostkach działających za granicą			
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu			
Efektywna część zmian wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy środków pieniężnych			
Zmiana netto wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu			
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów			
<b>Pozycje, które nie będą przekwalifikowane do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach</b>			
Przeszacowanie rzeczowego majątku trwałego			
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń			
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów			
<b>Suma dochodów całkowitych</b>		<b>1 523</b>	<b>41 449</b>

Warszawa, dnia 17 marca 2016 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:



**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2015 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	nota	stan na 31.12.2015 r.	stan na 31.12.2014 r.
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>158 503</b>	<b>149 241</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	13	101 441	93 387
Wartości niematerialne	14	3 824	3 094
Nieruchomości inwestycyjne	15		
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	16	51 940	51 640
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	18		
Pozostałe aktywa finansowe	20,39		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6		
Pozostałe aktywa trwałe	17	1 298	1 120
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>21 265</b>	<b>18 441</b>
Zapasy	21,22	1 658	1 496
Należności handlowe	23	12 111	10 872
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego			
Pozostałe należności	24	556	500
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	18		
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	19		
Pozostałe aktywa finansowe	20,39		4 401
Rozliczenia międzyokresowe	25	1 397	812
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26	5 543	360
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	7		
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>179 768</b>	<b>167 683</b>

Warszawa, dnia 17 marca 2016 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2015 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

PASYWA	NOTA	stan na 31.12.2015 r.	stan na 31.12.2014 r.
<b>Kapitał własny</b>		<b>107 061</b>	<b>107 895</b>
Kapitał zakładowy	27	23 567	23 567
Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	28	24 886	24 886
Akcje własne	29		
Pozostałe kapitały	30	44 665	5 573
Niepodzielony wynik finansowy	31	12 420	12 420
Wynik finansowy bieżącego okresu		1 523	41 449
<b>Zobowiązanie długoterminowe</b>		<b>17 344</b>	<b>17 183</b>
Kredyty i pożyczki	32	10 343	10 119
Pozostałe zobowiązania finansowe	33,39	1 418	2 194
Inne zobowiązania długoterminowe	34	22	22
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	5 247	4 532
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	40		24
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	41	314	292
Pozostałe rezerwy	42		
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>55 363</b>	<b>42 605</b>
Kredyty i pożyczki	32	24 048	16 498
Pozostałe zobowiązania finansowe	33,39	1 204	1 243
Zobowiązania handlowe	35	23 794	18 377
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego			
Pozostałe zobowiązania	36	5 332	4 510
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	40	70	224
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	41	915	1 723
Pozostałe rezerwy	42		30
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	7		
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>179 768</b>	<b>167 683</b>

Warszawa, dnia 17 marca 2016 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2015 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

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
<b>dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2015 r.</b>							
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2015 r.</b>	<b>23 567</b>	<b>24 886</b>		<b>5 573</b>	<b>53 869</b>		<b>107 895</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							
Korekty z tyt. błędów poprzednich okresów							
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>23 567</b>	<b>24 886</b>		<b>5 573</b>	<b>53 869</b>		<b>107 895</b>
Emisja akcji							
Koszty emisji akcji							
Płatność w formie akcji własnych							
Podział zysku netto				<b>39 092</b>	<b>-39 092</b>		
Wypłata dywidendy					<b>-2 357</b>		<b>-2 357</b>
Suma dochodów całkowitych						<b>1 523</b>	<b>1 523</b>
<b>Kapitał własny na dzień 31.12.2015 r.</b>	<b>23 567</b>	<b>24 886</b>		<b>44 665</b>	<b>12 420</b>	<b>1 523</b>	<b>107 061</b>
<b>dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2014 r.</b>							
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2014 r.</b>	<b>23 567</b>	<b>24 886</b>		<b>5 106</b>	<b>12 887</b>		<b>66 446</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							
Korekty z tyt. błędów poprzednich okresów							
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>23 567</b>	<b>24 886</b>		<b>5 106</b>	<b>12 887</b>		<b>66 446</b>
Emisja akcji							
Koszty emisji akcji							
Płatność w formie akcji własnych							
Podział zysku netto				<b>467</b>	<b>-467</b>		
Wypłata dywidendy							

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2015 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Suma dochodów całkowitych						41 449	41 449
<b>Kapitał własny na dzień 31.12.2014 r.</b>	<b>23 567</b>	<b>24 886</b>	<b>5 573</b>	<b>12 420</b>	<b>41 449</b>	<b>107 895</b>	

Warszawa, dnia 17 marca 2016 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2015 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	za okres 01.01.2015 - 31.12.2015	za okres 01.01.2014 - 31.12.2014
<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>		
<b>Zysk / Strata przed opodatkowaniem</b>	<b>2 238</b>	<b>41 419</b>
<b>Korekty razem:</b>	<b>15 278</b>	<b>-28 170</b>
Amortyzacja	10 752	9 661
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	951	1 122
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	1 886	-36 033
Zmiana stanu rezerw	-816	1 200
Zmiana stanu zapasów	-162	-637
Zmiana stanu należności	-1 382	-2 659
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	4 873	-1 380
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-855	659
Inne korekty	31	-101
<b>Gotówka z działalności operacyjnej</b>	<b>17 516</b>	<b>13 250</b>
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony		
<b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>17 516</b>	<b>13 250</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>5 035</b>	<b>706</b>
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	526	354
Zbycie inwestycji w nieruchomości		
Zbycie aktywów finansowych		
Inne wpływy inwestycyjne		352
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych	4 509	
<b>Wydatki</b>	<b>20 421</b>	<b>8 866</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	20 121	8 516
Nabycie inwestycji w nieruchomości		
Wydatki na aktywa finansowe	300	
Inne wydatki inwestycyjne		350
<b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-15 386</b>	<b>-8 160</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>17 605</b>	<b>2 074</b>
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
Kredyty i pożyczki	17 605	1 973
Emisja dłużnych papierów wartościowych		
Inne wpływy finansowe		101
<b>Wydatki</b>	<b>17 571</b>	<b>12 095</b>
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	12 772	8 583
Wykup dłużnych papierów wartościowych		
Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 277	1 992
Odsetki	1 135	1 520
Inne wydatki finansowe	31	
<b>C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>34</b>	<b>-10 021</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>2 164</b>	<b>-4 931</b>

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2015 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	2 164	-4 931
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	-8 167	-3 236
G. Środki pieniężne na koniec okresu	-6 003	-8 167

Warszawa, dnia 17 marca 2016 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2015 R.**  
**(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

**INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**I. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.**

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

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

Sporządzając sprawozdanie finansowe za rok 2015 jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2014, 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:

a) Poprawki do MSSF (2011-2013) – zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF

- MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy – wyjaśnienie dotyczące stosowania różnych wersji standardów. Gdy nowa wersja standardu nie jest jeszcze obowiązkowa, ale możliwe jest jej wcześniejsze zastosowanie, podmiot przyjmujący MSSF może przyjąć starą lub nową wersję, o ile sam standard zostanie zastosowany do wszystkich prezentowanych okresów.
- MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć – zmiana polega na wyjaśnieniu, że MSSF 3 nie ma zastosowania do ujęcia utworzenia wspólnych porozumień wg MSSF 11. Wyjaśniono także, że to wyłączenie z zakresu stosowania standardu dotyczy wyłącznie sprawozdań finansowych samego wspólnego porozumienia.
- MSSF 13 Wycena w wartości godziwej – wyjaśnienie, że „wyłączenie portfelowe” zawarte w MSSF 13, które pozwala jednostkom określać wartość godziwą grupy aktywów i zobowiązań finansowych w kwocie netto, dotyczy wszystkich umów (w tym niefinansowych) wchodzących w zakres MSR 39 lub MSSF 9
- MSR 40 Nieruchomości inwestycyjne- wyjaśnienie, że MSR 40 i MSSF 3 nie wykluczają się wzajemnie. Wytyczne zawarte w MSR 40 pomagają jednostkom sporządzającym sprawozdanie finansowe odróżnić nieruchomości inwestycyjną od nieruchomości zajmowanych przez właściciela. Jednostki sporządzające sprawozdanie finansowe powinny także korzystać z wytycznych podanych w MSSF 3 w celu ustalenia, czy nabycie nieruchomości inwestycyjnej stanowi połączenie przedsięwzięć.

b) Poprawki do MSSF (2010-2012) – zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF

- MSSF 2 Płatności oparte na akcjach - wyjaśnienie definicji „warunku nabycia uprawnień” oraz osobno definiuje „warunek związany z wynikami” i „warunek związany ze świadczeniem usługi”
- MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć – w zmianie wyjaśniono, że zobowiązanie do dokonania zapłaty warunkowej, które spełnia definicję instrumentu finansowego, klasyfikowane jest jako zobowiązanie finansowe lub kapitał własny na podstawie definicji zawartych w MSR 32 Instrumenty finansowe – prezentacja. Wyjaśniono także, że każda zapłata warunkowa, która kwalifikowana jest jako kapitał własny, zarówno finansowa, jak i niefinansowa, jest wyceniana w wartości godziwej na każdy dzień sprawozdawczy, a zmiany wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym. W związku z tą zmianą zmienione zostały także MSSF 9, MSR 37 i MSR 39.
- MSSF 8 Segmenty operacyjne – został wprowadzony wymóg, że osąd dokonany przez kierownictwo przy agregowaniu segmentów operacyjnych musi zostać ujawniony. W takim ujawnieniu należy zaprezentować opis segmentów, które zostały połączone, wskaźniki ekonomiczne na podstawie których ustalono, że połączone segmenty mają podobne cechy ekonomiczne. Poza tym wprowadzony został wymóg, w przypadku wykazywania aktywów segmentu, zaprezentowania uzgodnienia sumy aktywów segmentu z aktywami jednostki w bilansie.
- MSR 16 Rzeczowe aktywa trwale i MSR 38 Wartości niematerialne – zmiana w obu standardach wyjaśnia sposób ujmowania wartości bilansowej brutto i umorzenia, gdy jednostka stosuje model wartości przeszacowanej. W przypadku przeszacowania podział między wartością bilansową brutto a umorzeniem ujmowany jest w jeden z poniżej podanych sposobów:
  - wartość bilansowa brutto jest przeszacowywana w sposób spójny z przeszacowaniem wartości bilansowej, a umorzenie jest korygowane tak, aby było równe różnicy między wartością bilansową brutto a wartością bilansową uwzględniającą umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości, albo
  - umorzenie jest odliczane od wartości bilansowej brutto składników aktywów.

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2015 R.**  
**(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

---

- MSR 24 Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych – wprowadzono wymóg ujawnienia informacji na temat podmiotu, który świadczy na rzecz jednostki sprawozdawczej lub jej podmiotu dominującego usługi kluczowego personelu kierowniczego („podmiotu zarządzającego”). Jednostka sprawozdawcza nie jest zobowiązana do ujawniania wynagrodzeń wypłaconych przez podmiot zarządzający pracownikom lub dyrektorom tego podmiotu, ale jest zobowiązana do ujawniania kwot wypłacanych przez jednostkę sprawozdawczą podmiotowi zarządzającemu za świadczone usługi.

c) Zmiany do MSR 19 „Programy określonych świadczeń: składki pracownicze”,

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

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

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.

Spółka nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania standardów i zmian do standardów zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku:

- a) 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.

- b) 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.

- c) 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

- d) Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych : *Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji* - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku,



**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2015 R.**  
**(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

---

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

- e) Zmiany do MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe : *Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym* - 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.

- f) Poprawki do MSSF (2012-2014) - zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku.

- MSSF 5 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana – zmiany w metodach zbycia, Wprowadzenie specjalnych wytycznych dotyczących przypadku reklasyfikacji składnika aktywów (lub grupy aktywów przeznaczonych do zbycia) z przeznaczonych do sprzedaży na przeznaczone do dystrybucji (lub odwrotnie), lub w przypadku zaniechania ich klasyfikacji jako przeznaczonych do dystrybucji. Tego typu reklasyfikacja nie będzie stanowiła zmiany planu sprzedaży lub dystrybucji, wobec czego dotychczasowe wymogi dotyczące klasyfikacji, prezentacji i wyceny nie ulegną zmianie. Aktywa, które przestały spełniać kryterium przeznaczonych do dystrybucji (i nie spełniają kryteriów przeznaczonych do sprzedaży) należy traktować tak samo, jak aktywa, które przestały kwalifikować się jako przeznaczone do sprzedaży. Proponuje się, by poprawki miały zastosowanie prospektywne.
- MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnienia – obsługa kontraktów; zastosowanie zmian do MSSF 7 przy kompensacie danych ujawnianych w skróconych śródrocznych sprawozdaniach finansowych, Dodanie wytycznych precyzujących, czy dany kontrakt usługowy stanowi kontynuację zaangażowania w przekazywany składnik aktywów dla celów ujawnienia informacji wymaganych w odniesieniu do przekazywanych składników aktywów. Paragraf 42C(c) MSSF 7 stanowi, że przekazanie umów zgodnie z kontraktem usługowym nie oznacza samo w sobie ciągłości zaangażowania związanej z obowiązkiem ujawnienia informacji o ich przekazaniu. W praktyce jednak większość kontraktów usługowych zawiera dodatkowe klauzule, skutkujące utrzymaniem ciągłości zaangażowania w dany składnik aktywów, np. jeżeli kwota i/lub termin wypłaty opłat za usługi zależy od kwoty i/lub terminu otrzymania wpływów pieniężnych. Proponowane poprawki przyczyniłyby się do wyjaśnienia tej kwestii. Proponowane poprawki do MSSF 7 eliminują wątpliwości dotyczące uwzględniania wymogów ujawnienia kompensaty aktywów i zobowiązań finansowych w skróconych śródrocznych sprawozdaniach finansowych. Proponuje się sprecyzowanie, że ujawnienia dotyczące kompensaty nie są wymagane w stosunku do wszystkich okresów śródrocznych.
- MSR 19 Świadczenia pracownicze – stopa dyskonta: emisje na rynkach regionalnych, Proponuje się wprowadzenie poprawek do MSR 19 w celu wyjaśnienia, że wysoko oceniane obligacje przedsiębiorstw wykorzystywane do szacowania stopy dyskonta świadczeń po okresie zatrudnienia powinny być emitowane w tej samej walucie, co te zobowiązania. Proponowane poprawki umożliwią ocenę wielkości rynku takich obligacji na poziomie waluty. Propozycje obowiązywałyby retrospektywnie.
- MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa – ujawnianie informacji „w innym miejscu śródrocznego raportu finansowego”. Proponuje się wyjaśnienie, czy informacje wymagane w MSR 34 przedstawione są w ramach śródrocznego raportu finansowego, ale poza śródrocznym sprawozdaniem finansowym. Zgodnie z propozycją, informacje takie musiałyby być włączone do sprawozdania śródrocznego przez odniesienie do innej części raportu śródrocznego dostępnego dla użytkowników na tych samych warunkach i w tym samym czasie, co śródroczne sprawozdanie finansowe.

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki winno być czytane łącznie ze 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 31 grudnia 2015 roku oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 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 – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku

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

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2015 R.**  
**(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

---

przepływów wynikających z kontraktu; oraz, jego warunki umowne powodują powstanie w określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału.

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

- b) MSSF 14 Odroczone salda z regulowanej działalności – 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 „salda 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 „salda debetowe pozycji odroczone”, natomiast te, które są wykazywane w ramach pasywów – jako „salda kredytowe pozycji odroczone”.

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

- c) 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.

- d) MSSF 16 Leasing – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku

MSSF 16 zastępuje obowiązujące dotychczas rozwiązania w zakresie leasingu obejmujące MSR 17, KIMSF 4, SKI 15 i SKI 27. MSSF wprowadza jeden model ujmowania leasingu u leasingobiorcy wymagający ujęcia aktywa i zobowiązania, chyba że okres leasingu wynosi 12 miesięcy i mniej lub składnik aktywów ma niską wartość. Podejście od strony leasingodawcy pozostaje zasadniczo niezmienione w stosunku do rozwiązań z MSR 17 - nadal wymagana jest klasyfikacja leasingu jako operacyjnego lub finansowego.

- e) 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 : *Jednostki inwestycyjne – zastosowanie wyjątku od konsolidacji* - 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.

- f) Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe i MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach: *Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* – odroczenie stosowania na czas nieokreślony

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.

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2015 R.**  
**(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

- g) Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy: *Rozpoznanie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na niezrealizowane straty*- obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku,

Celem proponowanych zmian jest doprecyzowanie, że niezrealizowane straty na instrumentach dłużnych wycenianych w wartości godziwej, a dla celów podatkowych według ceny nabycia, mogą powodować powstanie ujemnych różnic przejściowych. Proponowane poprawki będą również stanowić, że wartość bilansowa danego składnika aktywów nie ogranicza szacunków wartości przyszłych dochodów do opodatkowania. Ponadto, w przypadku porównania ujemnych różnic przejściowych do przyszłych dochodów do opodatkowania, przyszłe dochody do opodatkowania nie będą obejmować odliczeń podatkowych wynikających z odwrócenia tych ujemnych różnic przejściowych.

Według szacunków Spółki, wymienione wyżej standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

## **II. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych**

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 31.12.2015 roku. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za 2015 rok nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie występują istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

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

Zasady (polityka) rachunkowości przedstawione poniżej stosowane były w odniesieniu do wszystkich okresów zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym Spółki, za wyjątkiem wprowadzonych zmian w polityce rachunkowości opisanych w odpowiedniej notcie.

Niektóre dane porównawcze zostały przeklasyfikowane w celu uzyskania zgodności z prezentacją bieżącego okresu.

### **Instrumenty finansowe**

#### **Instrumenty finansowe inne niż instrumenty pochodne**

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

Spółka zaprzestaje ujmować składnik aktywów finansowych w momencie wygaśnięcia praw wynikających z umowy do otrzymywania przepływów pieniężnych z tego składnika aktywów lub od momentu, kiedy prawa do otrzymywania przepływów pieniężnych z aktywa finansowego są przekazywane w transakcji przenoszącej zasadniczo wszystkie znaczące ryzyka i korzyści wynikające z ich własności.

Każdy udział w przekazywanym składniku aktywów finansowych, który jest utworzony lub pozostaje w posiadaniu Spółki jest traktowany jako składnik aktywów lub zobowiązanie.

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

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

#### **Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności**

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

Do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności zalicza się obligacje.

#### **Pożyczki i należności**

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

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

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2015 R.**  
**(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

---

**Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

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

**Kapitał własny**

**Akcje zwykłe**

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

**Akcje uprzywilejowane**

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

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

**Zakup akcji własnych**

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

**Rzeczowe aktywa trwałe**

**Ujęcie oraz wycena**

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

Cena nabycia obejmuje koszty bezpośrednio związane z nabyciem składnika majątku. Koszty wytworzenia aktywów we własnym zakresie obejmują koszty materiałów, wynagrodzeń bezpośrednich oraz inne koszty bezpośrednio związane z doprowadzeniem składnika aktywów do stanu zdadnego do używania. Koszt wytworzenia składnika środków trwałych oraz środków trwałych w budowie obejmuje ogół kosztów poniesionych w okresie jego budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia poniesionych do dnia przyjęcia takiego składnika majątkowego do używania (lub do końca

okresu sprawozdawczego, jeśli składnik nie został jeszcze oddany do używania). Koszt wytworzenia obejmuje również w przypadkach, gdy jest to wymagane, wstępny szacunek kosztów demontażu i usunięcia składników rzeczowych aktywów trwałych oraz koszty renowacji miejsca, w którym będzie się on znajdował. Cena nabycia może być również korygowana o przeniesione z kapitałów zyski lub straty z transakcji zabezpieczających przepływy pieniężne dotyczące zakupów rzeczowych aktywów trwałych w walucie obcej. Zakupione oprogramowanie, które jest niezbędne do prawidłowego funkcjonowania związanego z nim urządzenia jest aktywowane jako część tego urządzenia.

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

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

**Przeklasyfikowanie do nieruchomości inwestycyjnych**

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

**Nakłady ponoszone w terminie późniejszym**

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

**Amortyzacja**

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

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

W sprawozdaniu finansowym za okres sprawozdawczy i okresy porównawcze, Spółka zakłada poniższe okresy użytkowania

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2015 R.**  
**(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

---

dla poszczególnych kategorii rzeczowych aktywów trwałych:

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

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

#### **Wartości niematerialne**

##### **Wartość firmy**

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

##### **Wycena po początkowym ujęciu**

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

##### **Pozostałe wartości niematerialne**

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

##### **Nakłady poniesione w terminie późniejszym**

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

##### **Amortyzacja**

Odpisy amortyzacyjne oblicza się w oparciu o cenę nabycia danego składnika aktywów, pomniejszoną o jego wartość rezydualną.

Koszt amortyzacji ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu z zastosowaniem metody liniowej w odniesieniu do oszacowanego przez Spółkę okresu użytkowania danego składnika wartości niematerialnych, innego niż wartość firmy, od momentu stwierdzenia jego przydatności do użytkowania.

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

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

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

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

##### **Składniki rzeczowych aktywów trwałych użytkowane na podstawie umów leasingu**

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

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

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

##### **Zapasy**

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

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

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

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

##### **Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów**

Aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi

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

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2015 R.**  
**(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

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

**Pożyczki udzielone i należności oraz inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności**

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

W przypadku indywidualnie istotnych należności i inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności przeprowadza się test na utratę wartości pojedynczego składnika aktywów. Wszystkie indywidualnie istotne pożyczki udzielone, należności i inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności, dla których nie stwierdzono przesłanek utraty wartości w oparciu o indywidualną ocenę, są następnie poddawane grupowej ocenie w celu stwierdzenia, czy nie wystąpiła inaczej niezidentyfikowana utrata wartości. Pożyczki udzielone, należności i inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

o indywidualnie nieistotnej wartości są oceniane zbiorczo pod kątem utraty wartości w podziale na Spółki o zbliżonej charakterystyce ryzyka.

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

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

**Aktywa niefinansowe**

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

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

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

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

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

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

**Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży lub wydania**

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

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

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

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2015 R.**  
**(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

---

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

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

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

#### **Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy**

Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy ujmują się jako koszt w momencie, gdy na Spółce ciąży zobowiązanie, którego nie może realnie uniknąć, wynikające ze szczegółowego i sformalizowanego planu rozwiązania stosunku pracy przed osiągnięciem przez pracowników wieku emerytalnego lub zapewnienia świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy w następstwie złożonej przez Spółkę propozycji dobrowolnego rozwiązania stosunku pracy. Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy w przypadku dobrowolnych odejść są ujmowane w kosztach, jeśli Spółka złożyła pracownikom ofertę zachęcającą do dobrowolnych odejść, jest prawdopodobne, że oferta zostanie zaakceptowana i liczba dobrowolnych odejść może być rzetelnie oszacowana. Jeżeli świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy są należne później niż 12 miesięcy po zakończeniu okresu sprawozdawczego, są one dyskontowane do wartości bieżącej.

#### **Krótkoterminowe świadczenia pracownicze**

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

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

#### **Rezerwy**

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

#### **Umowy rodzące obciążenia**

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

#### **Przychody**

##### **Sprzedaż wyrobów gotowych/towarów**

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

##### **Świadczenie usług**

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

##### **Przychody z tytułu prowizji**

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

##### **Przychody z tytułu najmu**

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

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

##### **Oplaty leasingowe**

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

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

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

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

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2015 R.**  
**(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

**Ustalenie, czy umowa zawiera leasing**

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

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

**Przychody i koszty finansowe**

Przychody finansowe obejmują przychody odsetkowe związane z zainwestowanymi przez Spółkę środkami (w tym od aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży), należne dywidendy, zyski ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, zyski ze zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych przez wynik finansowy, zyski z wyceny do wartości godziwej nabytych wcześniej udziałów w jednostce przejmowanej, zyski związane z instrumentami zabezpieczającymi, które ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu. Przychody odsetkowe ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu zgodnie z zasadą memoriału, z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Dywidendę ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu na dzień, kiedy Spółka nabywa prawo do jej otrzymania, a w przypadku papierów wartościowych notowanych na giełdzie - zazwyczaj w pierwszym dniu notowania tych instrumentów bez prawa do dywidendy.

Koszty finansowe obejmują koszty odsetkowe związane z finansowaniem zewnętrznym, odwracanie dyskonta od ujętych rezerw i płatności warunkowych, straty na sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, dywidendy z uprzywilejowanych udziałów zaklasyfikowanych do zobowiązań, straty ze zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych (innych niż należności handlowe) oraz straty na instrumentach zabezpieczających, które ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu.

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

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

**Podatek dochodowy**

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

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

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

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

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

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

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

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

**Działalność zaniechana**

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

**Zysk na jedną akcję**

Spółka prezentuje podstawowy i rozwodniony zysk na jedną akcję dla akcji zwykłych. Podstawowy zysk na jedną akcję jest wyliczany przez podzielenie zysku lub straty przypadającej posiadaczom akcji zwykłych przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w roku,



**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2015 R.**  
**(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

---

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

**Raportowanie segmentów działalności**

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

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

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

**Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji**

**a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji**

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

**b) Transakcje i salda**

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

**IV. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach**

**a) Profesjonalny osąd**

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

**Klasyfikacja umów leasingowych**

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.

**Wycena rezerw**

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

**Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego**

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

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2015 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**Stawki amortyzacyjne**

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

**V. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości**

Nie wystąpiły zmiany w polityce rachunkowości.

**DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY**

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

Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem Spółki prezentują się następująco:

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
<b>Działalność kontynuowana</b>		
Sprzedaż towarów i materiałów	310	
Sprzedaż produktów		
Sprzedaż usług	234 341	209 773
<b>SUMA przychodów ze sprzedaży</b>	<b>234 651</b>	<b>209 773</b>
Pozostałe przychody operacyjne	1 074	32 972
Przychody finansowe	219	4 316
<b>SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej</b>	<b>235 944</b>	<b>247 062</b>
<b>Przychody z działalności zaniechanej</b>		
<b>SUMA przychodów ogółem</b>	<b>235 944</b>	<b>247 062</b>

Przychody z działalności zaniechanej nie wystąpiły.

**Nota 2. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI**

Zostały zamieszczone w nocie 2 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015 roku.

**Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ**

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Amortyzacja	10 752	9 661
Zużycie materiałów i energii	18 731	16 524
Usługi obce	150 045	131 710
Podatki i opłaty	179	165
Wynagrodzenia	41 267	37 264
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	7 648	6 717
Pozostałe koszty rodzajowe	1 764	1 476
Rezerwy gwarancyjne		
<b>Koszty według rodzajów ogółem, w tym:</b>	<b>230 386</b>	<b>203 516</b>
Zmiana stanu produktów		
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)		
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-9 635	-7 624
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-7 003	-7 884
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług</b>	<b>213 748</b>	<b>188 008</b>

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2015 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
<b>Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:</b>	<b>10 752</b>	<b>9 661</b>
Amortyzacja środków trwałych	10 204	9 231
Amortyzacja wartości niematerialnych	548	429
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych		
Utrata wartości niematerialnych		
<b>Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży</b>		
Amortyzacja środków trwałych		
Amortyzacja wartości niematerialnych		
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych		
Utrata wartości niematerialnych		
<b>Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:</b>		
Amortyzacja środków trwałych		
Amortyzacja wartości niematerialnych		
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych		
Utrata wartości niematerialnych		

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Wynagrodzenia	41 267	37 264
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	5 930	5 279
Koszty świadczeń emerytalnych	-3	107
Pozostałe świadczenia pracownicze	1 721	1 331
<b>Suma kosztów świadczeń pracowniczych, w tym:</b>	<b>48 915</b>	<b>43 981</b>
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	40 269	33 637
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	5 483	5 572
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	3 163	4 772

**Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE**

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Szkolenia medyczne	98	
Przychody z fakturowania usług i nakładów	76	124
Rozwiązanie rezerw	1	10
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów	169	
Przychody na transakcji wymiany udziałów - Centrum Medyczne Diagnostyka Sp. z o.o.		32 226
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	100	92
Dopłaty i darowizny	34	144
Zysk na leasingu zwrotnym	56	56
Ubezpieczenia medyczne - refaktura	187	169
Nadwyżki składników majątku obrotowego	89	
Podnajem lokali i wyposażenia	74	58
Działania marketingowe	120	
Pozostałe	71	92
<b>Razem</b>	<b>1 074</b>	<b>32 972</b>

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2015 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Strata ze zbycia majątku trwałego	1 398	38
Spisane należności nieściągalne i odpisy aktualizujące należności	264	244
Koszty postępowania spornego		31
Zapłacone odszkodowania, reklamacje, grzywny	43	30
Niezawinione niedobory składników majątku obrotowego	162	109
Koszty remontów do refaktury		70
Darowizny	15	
Zaniechane inwestycje		106
Pozostałe	50	6
<b>Razem</b>	<b>1 931</b>	<b>633</b>

Utworzenie odpisów aktualizujących wartość	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Należności	-131	100
<b>Razem</b>	<b>-131</b>	<b>100</b>

**Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE**

Przychody finansowe	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Przychody z tytułu odsetek	219	326
Zysk na podwyższeniu kapitału w spółce zależnej		3 990
<b>Razem</b>	<b>219</b>	<b>4 316</b>

Koszty finansowe	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Koszty z tytułu odsetek	1 172	1 472
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	1	7
Prowizje	4	14
<b>Razem</b>	<b>1 177</b>	<b>1 493</b>

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2015 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

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

01.01.2015 - 31.12.2015	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (wyznaczone przy początkowym ujęciu)	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki udzielone i należności własne	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązania finansowe	Razem wycena instrumentów finansowych
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartość godziwej								
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartość godziwej przeniesione z kapitału własnego								
Przychody/koszty z tytułu odsetek					219		-1 173	-954
Przychody z tytułu odsetek związane aktywami, które uległy utracie wartości								
Utworzenie odpisów aktualizujących								
Rozwiązanie odpisów aktualizujących								
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych								
Zyski/straty ze zbycia instrumentów finansowych								
Kwota przeniesiona z kapitałów własnych do rachunku zysków i strat z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń								
Koszty z tytułu realizacji instrumentów pochodnych								
<b>Razem zysk/strata</b>					<b>219</b>		<b>-1 173</b>	<b>-954</b>

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2015 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

01.01.2014 - 31.12.2014	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (wyznaczone przy początkowym ujęciu)	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki udzielone i należności własne	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązania finansowe	Razem wycena instrumentów finansowych
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartość godziwej								
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartość godziwej przeniesione z kapitału własnego								
Przychody / koszty z tytułu odsetek					326		-1 472	-1 146
Przychody z tytułu odsetek związane aktywami, które uległy utracie wartości								
Utworzenie odpisów aktualizujących								
Rozwiązanie odpisów aktualizujących								
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych								
Zyski/straty ze zbycia instrumentów finansowych								
Kwota przeniesiona z kapitałów własnych do rachunku zysków i strat z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń								
Koszty z tytułu realizacji instrumentów pochodnych								
<b>Razem zysk/strata</b>					<b>326</b>		<b>-1 472</b>	<b>-1 146</b>

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2015 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZONY PODATEK DOCHODOWY**

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31 grudnia 2015 i 2014 roku przedstawiają się następująco:

Podatek dochodowy wykazany w RZiS	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>		
Dotyczący roku obrotowego		
Korekty dotyczące lat ubiegłych		
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	<b>715</b>	<b>-30</b>
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	715	-30
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego		
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat</b>	<b>715</b>	<b>-30</b>

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

Bieżący podatek dochodowy	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>2 238</b>	<b>41 419</b>
Przychody lat ubiegłych zwiększające podstawę do opodatkowania	1 706	722
Przychody wyłączone z opodatkowania	655	43 146
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	7 006	7 365
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	6 164	12 189
<b>Dochód do opodatkowania</b>	<b>2 447</b>	<b>3 819</b>
Odliczenia od dochodu - darowizna, strata	2 447	3 819
<b>Podstawa opodatkowania</b>		
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%		
<b>Efektywna stawka podatku</b> (udział obciążenia podatkowego wykazanego w rachunku zysków i strat w zysku przed opodatkowaniem)	<b>31,94%</b>	<b>-0,07%</b>

Uzgodnienie efektywnej stopy podatkowej	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>2 238</b>	<b>41 419</b>
Według stawki podatkowej wynoszącej 19%	425	7 870
Trwałe różnice nie objęte podatkiem dochodowym bieżącym i odroczonym w sprawozdaniu finansowym	1 523	-41 576
Obciążenie rzeczywiste z tytułu podatku dochodowego	715	-30
Efektywna stopa podatkowa	31,94%	-0,07%

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

Podatek dotyczący zagranicznych jurysdykcji podatkowych nie występuje.

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2014	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2015
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	309	6		316
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	780	883	750	913
Nie zapłacone odsetki (dostawcy+ pożyczki)		23		23
Pozostałe rezerwy	1 088		714	374
Wycena pożyczek w IRR	115		65	51

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2015 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Różnica na leasingu zwrotnym	90		56	35
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	5 862		2 462	3 401
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	1 545	1 873	1 545	1 873
Odpisy aktualizujące należności	752		131	620
<b>Suma ujemnych różnic przejściowych</b>	<b>10 542</b>	<b>2 786</b>	<b>5 722</b>	<b>7 605</b>
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku</b>	<b>2 003</b>	<b>529</b>	<b>1 087</b>	<b>1 445</b>

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	31.12.2014	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2015
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	30 355	2 617		32 971
Naliczone nie zapłacone odsetki od pożyczek	1 048		1 048	
Wartość netto ŚT w leasingu - zobowiązania z tyt. leasingu	2 946		778	2 167
Wycena pożyczek i kredytów wg IRR	46	35	-35	81
<b>Suma dodatnich różnic przejściowych</b>	<b>34 395</b>	<b>2 651</b>	<b>1 792</b>	<b>35 219</b>
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:</b>	<b>6 535</b>	<b>504</b>	<b>340</b>	<b>6 692</b>

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

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	1 445	2 003
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	6 692	6 535
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana		
<b>Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>-5 247</b>	<b>-4 532</b>

**Nota 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA**

Nie dotyczy.

**Nota 8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ**

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

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

**Działalność kontynuowana i zaniechana**

Wyliczenie zysku na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:

Wyliczenie zysku na jedną akcję - założenia	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Zysk netto z działalności kontynuowanej	1 523	41 449
Strata na działalności zaniechanej		
<b>Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję</b>	<b>1 523</b>	<b>41 449</b>
Efekt rozwodnienia:		
- odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe		
- odsetki od obligacji zamiennych na akcje		
<b>Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję</b>	<b>1 523</b>	<b>41 449</b>



**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2015 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**Liczba wyemitowanych akcji**

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
<b>Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.</b>	<b>23 566 900</b>	<b>23 566 900</b>
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych		
- opcje na akcje		
- obligacje zamienne na akcje		
<b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.</b>	<b>23 566 900</b>	<b>23 566 900</b>

Zysk przypadający na jedną akcję został zaprezentowany w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy Kapitałowej ENEL-MED S.A. W okresie między dniem bilansowym a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne inne transakcje dotyczące akcji zwykłych lub potencjalnych akcji zwykłych.

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

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
31.12.2015						
31.12.2014	22.06.2015	2 357	0,1			

**Nota 10. UJAWNIECIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH**

Nie dotyczy.

**Nota 11. EFEKT PODATKOWY POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH**

Nie dotyczy.

**Nota 12. WARTOŚĆ GODZIWA**

Nie dotyczy

**Nota 13. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE**

**Struktura własnościowa**

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Własne	97 074	87 715
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	4 367	5 672
<b>Razem</b>	<b>101 441</b>	<b>93 387</b>

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

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	31.12.2015	31.12.2014
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek własnych	34 816	38 907
- stanowiące zabezpieczenie innych zobowiązań		
- użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego	4 367	6 643
<b>Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie</b>	<b>39 184</b>	<b>45 550</b>

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2015 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

---

Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości rzeczowych aktywów trwałych

Tytuł zobowiązania	31.12.2015	31.12.2014
Umowa sprzedaży	8 476	12 893
<b>Suma</b>	<b>8 476</b>	<b>12 893</b>

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2015 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2015 - 31.12.2015 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2015</b>		<b>54 154</b>	<b>6 527</b>	<b>1 670</b>	<b>45 605</b>	<b>1 375</b>	<b>109 330</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>		<b>2 787</b>	<b>2 132</b>	<b>768</b>	<b>11 179</b>	<b>9 131</b>	<b>25 998</b>
- nabycia środków trwałych		486	1 125		9 055	8 643	19 309
- rozliczenia środków trwałych w budowie		2 302	1 007		2 124		5 432
- rozliczenia środków trwałych w budowie leasing				307			307
- zawartych umów leasingu				461			461
- inne						488	488
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>		<b>42</b>	<b>406</b>	<b>345</b>	<b>1 531</b>	<b>6 228</b>	<b>8 551</b>
- zbycia				185			185
- likwidacji		42	406	160	1 531		2 139
- rozliczenia środków trwałych w budowie						5 432	5 432
- rozliczenia środków trwałych w budowie leasing						307	307
- inne						488	488
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2015</b>		<b>56 900</b>	<b>8 253</b>	<b>2 094</b>	<b>55 253</b>	<b>4 278</b>	<b>126 777</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2015</b>		<b>6 325</b>	<b>1 592</b>	<b>368</b>	<b>7 658</b>		<b>15 943</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>		<b>3 435</b>	<b>1 089</b>	<b>429</b>	<b>5 251</b>		<b>10 204</b>
- amortyzacji		3 435	1 089	429	5 251		10 204
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>		<b>5</b>	<b>212</b>	<b>137</b>	<b>457</b>		<b>811</b>
- likwidacji		5	212	55	457		730
- sprzedaży				82			82
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2015</b>		<b>9 755</b>	<b>2 468</b>	<b>660</b>	<b>12 453</b>		<b>25 336</b>
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2015							
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2015							
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2015</b>		<b>47 145</b>	<b>5 784</b>	<b>1 434</b>	<b>42 800</b>	<b>4 278</b>	<b>101 441</b>

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2015 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2014 - 31.12.2014 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2014</b>		53 905	6 152	1 490	55 936	917	118 399
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>		1 572	995	429	10 005	4 043	17 044
- nabycia środków trwałych		187	627	46	8 290	3 736	12 887
- rozliczenia środków trwałych w budowie		1 347	368		1 714		3 430
- zawartych umów leasingu				383		307	690
- inne		38					38
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>		1 322	621	248	20 336	3 585	26 113
- zbycia				248	63		311
- likwidacji		72	1		205		277
- rozliczenia środków trwałych w budowie						3 430	3 430
- inne					38	80	118
- likwidacji ZCP		1 251	620		20 031	76	21 977
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2014</b>		54 154	6 527	1 670	45 605	1 375	109 330
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2014</b>		3 216	820	90	5 812		9 937
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>		3 216	872	338	4 812		9 238
- amortyzacji		3 210	872	338	4 812		9 231
- inne		7					7
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>		107	100	59	2 966		3 232
- likwidacji		5			42		48
- sprzedaży				59	17		77
- likwidacji ZCP		102	99		2 900		3 101
- inne					7		7
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2014</b>		6 325	1 592	368	7 658		15 943
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2014</b>							
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2014</b>							
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2014</b>		47 829	4 935	1 302	37 946	1 375	93 387

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2015 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Środki trwałe w budowie

01.01.2015	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Odpisy aktualizujące na BZ	31.12.2015
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe		
1 375	9 131	2 302	1 007	307	2 124	488	4 278

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

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

Adres nieruchomości	Nr księgi wieczystej lub zbiorów dokumentów	Nr działki	Powierzchnia działki [m <sup>2</sup> ] na 31.12.2015	Wartość na 31.12.2015	Powierzchnia działki [m <sup>2</sup> ] na 31.12.2014	Wartość na Warszawa, ul. Słomińskiego 19 lok. 524
ul. Gilarska 86C, 03-589 Warszawa	13867	66	1 381	493	1 381	521
		<b>OGÓŁEM</b>	<b>1 381</b>	<b>493</b>	<b>1 381</b>	<b>521</b>

Grunty i budynki o wartości bilansowej na 31.12.2015 roku w kwocie 12 533 tysięcy PLN (na dzień 31 grudnia 2014 roku: 12 220 tysięcy PLN) objęte są hipoteką ustanowioną w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Spółki (nota 32).

Leasingowane środki trwałe

Środki trwałe	31.12.2015			31.12.2014		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Nieruchomości						
Maszyny i urządzenia	558	227	331	2 442	792	1 650
Środki transportu	2 050	641	1 409	1 626	367	1 260
Pozostałe środki trwałe	3 386	758	2 628	2 121	504	1 617
<b>Razem</b>	<b>5 993</b>	<b>1 626</b>	<b>4 367</b>	<b>6 190</b>	<b>1 663</b>	<b>4 527</b>

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2015 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

---

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie od 01.01.2015 – 31.12.2015 r.  
Nie dotyczy.

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

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2015 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**Nota 14. WARTOŚCI NIEMATERIALNE**

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2015-31.12.2015 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Wartość firmy	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2015</b>						3 083	801	3 884
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>						843	967	1 810
- nabycia						324	967	1 291
- rozliczenia środków trwałych w budowie						519		519
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>						100	519	618
- likwidacji						100		100
- rozliczenia środków trwałych w budowie							519	519
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2015</b>						3 826	1 249	5 076
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2015</b>						790		790
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>						548		548
- amortyzacji						548		548
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>						86		86
- likwidacji						86		86
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2015</b>						1 252		1 252
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2015								
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2015								
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2015</b>						2 575	1 249	3 824

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

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych <sup>1</sup>	Znaki towarowe <sup>2</sup>	Patenty i licencje <sup>2</sup>	Oprogramowanie komputerowe <sup>2</sup>	Wartość firmy	Inne <sup>2</sup>	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2014</b>						2 949	788	3 737
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>						492	322	813
- nabycia						224	322	546
- rozliczenia środków trwałych w budowie						268		268
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>						358	309	667
- rozliczenia środków trwałych w budowie							268	268
- likwidacji ZCP						358	36	394

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2015 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

- inne							5	5
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2014</b>						<b>3 083</b>	<b>801</b>	<b>3 884</b>
Umorzenie na dzień 01.01.2014						421		421
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>						<b>429</b>		<b>429</b>
- amortyzacji						429		429
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>						<b>60</b>		<b>60</b>
- likwidacji ZCP						60		60
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2014</b>						<b>790</b>		<b>790</b>
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2014								
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2014								
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2014</b>						<b>2 293</b>	<b>801</b>	<b>3 094</b>

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie od 01.01.2015 – 31.12.2015 r.  
 Nie dotyczy

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



**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2015 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**Struktura własności**

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Własne	3 824	3 094
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu		
<b>Razem</b>	<b>3 824</b>	<b>3 094</b>

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

- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek własnych	19	23
<b>Wartość bilansowa wartości niematerialnych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie</b>	<b>19</b>	<b>23</b>

**Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości wartości niematerialnych**  
 Nie wystąpiły.

**WARTOŚĆ FIRMY PRZEJĘTA W RAMACH POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH**

Nie dotyczy.

**Połączenia jednostek gospodarczych**

Nie dotyczy.

**Nota 15. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE**

Nie dotyczy.

**Nota 16. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH**

**Inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenianych wg ceny nabycia**

Udziały w jednostkach podporządkowanych	31.12.2015	31.12.2014
jednostki zależne	51 940	51 640

**Zmiana stanu inwestycji w jednostkach zależnych**

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>51 640</b>	<b>650</b>
<b>Zwiększenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:</b>	<b>300</b>	<b>50 995</b>
- zakupu jednostki	300	
- inne zwiększenia		50 995
<b>Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:</b>		<b>5</b>
- inne zmniejszenia		5
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>51 940</b>	<b>51 640</b>

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2015 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2015

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
Enelbud Sp. z o.o., Warszawa	940		940	100	100	pełna
Enel Invest Sp. z o.o., Warszawa	51 000		51 000	100	100	pełna

Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
2 108	50	2 495	-367	2 188	596	1 592	449	3 711
51 445	51 000	-178	162	54 660	17 089	37 571	3 200	79

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2014 r.

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
Enelbud Sp. z o.o., Warszawa	640		640	80	80	pełna
Enel Invest Sp. z o.o., Warszawa	51 000		51 000	100	100	pełna

Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
2 108	50	2 495	-441	2 321	679	1 642	212	11
51 445	51 000		445	51 768	957	50 811	323	

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2015 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**Udział we wspólnych przedsięwzięciach**  
 Nie dotyczy.

**Nota 17. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE**

	31.12.2015	31.12.2014
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	657	565
Pozostałe	641	555
<b>RAZEM</b>	<b>1 298</b>	<b>1 120</b>

**Nota 18. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY**  
 Nie dotyczy.

**Nota 19. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY**  
 Nie dotyczy

**Nota 20. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE**

Inwestycje krótkoterminowe	31.12.2015	31.12.2014
Pożyczki udzielone, w tym:		4 401
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej		
<b>Razem</b>		<b>4 401</b>

**Udzielone pożyczki**

	31.12.2015	31.12.2014
Udzielone pożyczki, w tym:		4 401
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej		
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości		
<b>Suma netto udzielonych pożyczek</b>		<b>4 401</b>
- długoterminowe		
- krótkoterminowe		4 401

**Udzielone pożyczki, w tym dla Zarządu**

Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki wg umowy	Wartość bilansowa	Oprocentowanie		Termin spłaty	Zabezpieczenia
			nominalne	efektywne		
<b>Wg stanu na dzień 31.12.2015</b>						
<b>Wg stanu na dzień 31.12.2014</b>		<b>4 401</b>				
Centrum Medyczne Enel-Med. Sp. z o.o.	3 353	4 401	4%	6,08%	31.12.2015	brak

**Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności**

Nie dotyczy

**Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą**

Nie dotyczy

**Instrumenty pochodne zabezpieczające wartość godziwą**

Nie dotyczy

**Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne**

Nie dotyczy

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2015 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**Nota 21. ZAPASY**

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

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Materiały na potrzeby produkcji		
Pozostałe materiały	1 658	1 496
Półprodukty i produkcja w toku		
Produkty gotowe		
Towary		
<b>Zapasy brutto</b>	<b>1 658</b>	<b>1 496</b>
Odpis aktualizujący wartość zapasów		
<b>Zapasy netto w tym:</b>	<b>1 658</b>	<b>1 496</b>
- wartość bilansowa zapasów wykazana w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży		
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań		

**Zapasy stanowiące zabezpieczenie**

Nie dotyczy

**Zapasy w okresie 01.01.2015 - 31.12.2015**

Wyszczególnienie	materiały	półprodukty i produkcja w toku	produkty gotowe	towary	Razem
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	9 339			212	<b>9 551</b>
Odpisy wartości zapasów ujęte jako koszt w okresie					
Odpisy wartości zapasów odwrócone w okresie					

**Analiza wiekowa zapasów w okresie 01.01. – 31.12.2015 r.**

Wyszczególnienie	Okres zalegania w dniach				Razem
	0-90	91-180	181-360	>360	
Materiały (brutto)	1 658				1 658
Materiały (odpisy)					
<b>Materiały netto</b>	<b>1 658</b>				<b>1 658</b>
Półprodukty i produkcja w toku (brutto)					
Półprodukty i produkcja w toku (odpisy)					
<b>Półprodukty i produkcja w toku (netto)</b>					
Produkty gotowe (brutto)					
Produkty gotowe (odpisy)					
<b>Produkty gotowe (netto)</b>					
Towary (brutto)					
Towary (odpisy)					
<b>Towary (netto)</b>					

**Zmiany stanu odpisów aktualizujących zapasy**

Nie dotyczy.

**Nota 22. UMOWY O USŁUGĘ BUDOWLANĄ**

Nie dotyczy.

**Nota 23. NALEŻNOŚCI HANDLOWE**

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
<b>Należności handlowe</b>	<b>12 111</b>	<b>10 872</b>
- od jednostek powiązanych	515	2

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2015 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

- od pozostałych jednostek	11 595	10 870
Odpisy aktualizujące	620	752
<b>Należności handlowe brutto</b>	<b>12 731</b>	<b>11 624</b>

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 14-dniowy termin płatności. Spółka posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności właściwym dla należności handlowych Spółki.

Na 31 grudnia 2015 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 620 tysięcy PLN (na 31.12.2014: 752 tysięcy PLN) zostały uznane za nieściągalne i w związku z tym objęte odpisem. Zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

**Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych:**

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
<b>Jednostki powiązane</b>		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu		
<b>Zwiększenia:</b>		
<b>Zmniejszenia:</b>		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek powiązanych na koniec okresu		
<b>Jednostki pozostałe</b>		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	752	863
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	<b>37</b>	<b>100</b>
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	37	100
<b>Zmniejszenia w tym:</b>	<b>169</b>	<b>211</b>
- rozwiązanie odpisów aktualizujących	169	211
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek pozostałych na koniec okresu	620	752
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych ogółem na koniec okresu	620	752

**Należności handlowe dochodzone na drodze sądowej**

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Należności handlowe skierowane na drogę postępowania sądowego		6
Odpisy aktualizujące wartość należności spornych		6
<b>Wartość netto należności handlowych dochodzonych na drodze sądowej</b>		

**Nota 24. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI**

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
<b>Pozostałe należności, w tym:</b>	<b>556</b>	<b>500</b>
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	485	477
- z tytułu innych rozrachunków z pracownikami	14	20
- zaliczki na dostawy	57	3
Odpisy aktualizujące		
<b>Pozostałe należności brutto</b>	<b>556</b>	<b>500</b>

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
<b>Pozostałe należności, w tym:</b>	<b>556</b>	<b>500</b>
od jednostek powiązanych		
od pozostałych jednostek	556	500
Odpisy aktualizujące		
<b>Pozostałe należności brutto</b>	<b>556</b>	<b>500</b>

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2015 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Pozostałe należności skierowane na drogę postępowania sądowego.  
 Nie dotyczy.

**Nota 25. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE**

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
- ubezpieczenia majątkowe	320	332
- prenumerata czasopism	2	1
- abonamenty i licencje	188	105
- koszty serwisu	194	65
- opłata za przeniesienie własności EFL	5	5
- opłaty za członkostwo	3	2
- hostingi i domeny internetowe		3
- ogłoszenie w pakiecie multimedialnym	27	37
- opłaty za zajęcie pasa drogowego	2	4
- wyposażenie dotyczące inwestycji w budowie	86	
- koszty dotyczące stycznia następnego roku	436	222
- wieczyste użytkowanie gruntu	28	28
-korzystanie z nakładów inwestycyjnych - Myśliwiecka	80	
- inne	24	8
<b>Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów:</b>	<b>1 397</b>	<b>812</b>

**Nota 26. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY**

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
<b>Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:</b>	<b>221</b>	<b>50</b>
kasa	5	5
bank PKO BP	170	1
bank ING Śląski	2	2
bank Millennium	44	42
<b>Inne środki pieniężne:</b>	<b>5 322</b>	<b>311</b>
Środki pieniężne w drodze	322	311
Lokaty overnight	5 000	
<b>Inne aktywa pieniężne</b>		
<b>Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej</b>		
<b>Razem</b>	<b>5 543</b>	<b>360</b>

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosi 5 543 tysięcy PLN (31 grudnia 2014 roku: 360 tysięcy PLN).

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

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 543	360
Kredyt w rachunku bieżącym (nota 32)	-11 546	-8 527
<b>Razem</b>	<b>-6 003</b>	<b>-8 167</b>

Środki pieniężne do dyspozycji jednostki, nie wykazywane w pozycji bilansowej	31.12.2015	31.12.2014
Środki pieniężne ZFŚS	44	71
Dostępne, niewykorzystane środki pieniężne w ramach kredytu obrotowego		
<b>Razem</b>	<b>44</b>	<b>71</b>

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2015 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**Nota 27. KAPITAŁ ZAKŁADOWY**

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Liczba akcji	23 566 900	23 566 900
Wartość nominalna akcji	1	1
<b>Kapitał zakładowy</b>	<b>23 567</b>	<b>23 567</b>

**Kapitał zakładowy – struktura**

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

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

**Kapitał zakładowy – struktura cd.**

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Adam Rozwadowski	7 124 000	30,2%	7 124 000	30,2%
Anna Rozwadowska	7 123 950	30,2%	7 123 950	30,2%
Generali OFE	2 377 000	10,1%	2 377 000	10,1%
OFE PZU „Złota Jesień”	1 778 000	7,5%	1 778 000	7,5%
Jacek Rozwadowski	1 011 705	4,3%	1 011 705	4,3%
Bartosz Rozwadowski	972 650	4,1%	972 650	4,1%
Pozostali	3 179 595	13,5%	3 179 595	13,5%
<b>Razem</b>	<b>23 566 900</b>	<b>100%</b>	<b>23 566 900</b>	<b>100%</b>

**Zmiana stanu kapitału zakładowego**

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
<b>Kapitał na początek okresu</b>	<b>23 567</b>	<b>23 567</b>
<b>Zwiększenia:</b>		
<b>Zmniejszenia:</b>		
hiperinflacja		
<b>Kapitał na koniec okresu</b>	<b>23 567</b>	<b>23 567</b>

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

**Nota 28. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ**

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

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2015 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**Nota 29. AKCJE WŁASNE**

Nie dotyczy

**Nota 30. POZOSTAŁE KAPITAŁY**

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Pozostały kapitał rezerwowy	44 665	5 573
<b>RAZEM</b>	<b>44 665</b>	<b>5 573</b>

**Zmiana stanu pozostałych kapitałów**

Wyszczególnienie	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Razem
<b>01.01.2015</b>	<b>5 573</b>			<b>5 573</b>
<b>Zwiększenia w okresie</b>	<b>39 092</b>			<b>39 092</b>
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	39 092			39 092
<b>31.12.2015</b>	<b>44 665</b>			<b>44 665</b>
<b>01.01.2014</b>	<b>5 106</b>			<b>5 106</b>
<b>Zwiększenia w okresie</b>	<b>467</b>			<b>467</b>
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	467			467
<b>31.12.2014</b>	<b>5 573</b>			<b>5 573</b>

**Nota 31. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY**

Niepodzielony wynik nie obejmuje kwot, które nie podlegają podziałowi. W całości może zostać wypłacony w formie dywidendy

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Niepodzielony wynik finansowy	12 420	12 420
<b>RAZEM</b>	<b>12 420</b>	<b>12 420</b>

**Nota 32. KREDYTY I POŻYCZKI**

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Kredyty rachunku bieżącym	11 546	8 527
Kredyty bankowe	8 624	8 666
Pożyczki	14 221	9 423
- od Zarządu i Rady Nadzorczej		
<b>Suma kredytów i pożyczek, w tym:</b>	<b>34 392</b>	<b>26 616</b>
- długoterminowe	10 343	10 119
- krótkoterminowe	24 048	16 498

**Struktura zapadalności kredytów i pożyczek**

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	24 048	16 498
Kredyty i pożyczki długoterminowe	10 343	10 119
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	6 108	10 119
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat	4 236	
- płatne powyżej 5 lat		
<b>Kredyty i pożyczki razem</b>	<b>34 392</b>	<b>26 616</b>



**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2015 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2015

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy [PLN]	Kwota pozostała do spłaty [PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Millennium Bank SA	12 098	8 140	WIBOR1M+ marża banku	24.05.2019	hipoteka ustanowiona na nieruchomościach, weksel in blanco z deklaracją wekslową
Millennium Bank SA	15 000	7 453	WIBOR1M+ marża banku	przyznany limit kredytu w rachunku bieżącym do 24.04.2016	hipoteka ustanowiona na nieruchomościach, weksel in blanco z deklaracją wekslową
Credit Agricole Bank Polska SA	5 000	4 093	WIBOR1M+ marża banku	przyznany limit kredytu w rachunku bieżącym do 30.06.2016	zobowiązanie do dokonywania w banku wszystkich wpłat gotówkowych w złotych polskich w formie zamkniętej
ING Bank Śląski SA	5 043	485	WIBOR1M+ marża banku	30.09.2017	zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach do wyposażenia szpitali i przychodni, cesja z polisy ubezpieczeniowej tych urządzeń
Siemens Finance Sp. z o.o.	6 862	1 324	WIBOR1M+ marża banku	15.06.2017	przewłaszczenia na urządzeniach medycznych, weksel
Siemens Finance Sp. z o.o.	1 836	676	WIBOR1M+ marża banku	15.06.2017	przewłaszczenia na urządzeniach medycznych, weksel
Siemens Finance Sp. z o.o.	551	214	WIBOR1M+ marża banku	15.07.2017	przewłaszczenia na urządzeniach medycznych, weksel
Siemens Finance Sp. z o.o.	722	294	WIBOR1M+ marża banku	15.08.2017	przewłaszczenia na urządzeniach medycznych, weksel
Siemens Finance Sp. z o.o.	104	44	WIBOR1M+ marża banku	15.09.2017	przewłaszczenia na urządzeniach medycznych, weksel
Siemens Finance Sp. z o.o.	278	103	WIBOR1M+ marża banku	15.10.2017	przewłaszczenia na urządzeniach medycznych, weksel
Siemens Finance Sp. z o.o.	12 066	2 065	WIBOR1M+ marża banku	15.09.2016	przewłaszczenia na urządzeniach medycznych, weksel
Enel Invest Sp. z o.o.	5 000	5 023	4%	31.12.2017	brak
Siemens Finance Sp. z o.o.	192	67	WIBOR1M+ marża banku	15.04.2018	przewłaszczenia na urządzeniach medycznych, weksel
Siemens Finance Sp. z o.o.	235	117	WIBOR1M+ marża banku	15.01.2018	przewłaszczenia na urządzeniach medycznych, weksel

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2015 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Siemens Finance Sp. z o.o.	143	41	WIBOR1M+ marża banku	15.07.2018	przewłaszczenia na urządzeniach medycznych, weksel
ING Finance Sp. z o.o.	941	778	WIBOR1M+ marża banku	25.01.2020	weksel in blanco z deklaracją wekslową, umowa zastawu rejestrowego i przeniesienia na zabezpieczenie
ING Finance Sp. z o.o.	3 672	3 132	WIBOR1M+ marża banku	16.03.2020	weksel in blanco z deklaracją wekslową, umowa zastawu rejestrowego i przeniesienia na zabezpieczenie
ING Finance Sp. z o.o.	112	100	WIBOR1M+ marża banku	25.05.2020	weksel in blanco z deklaracją wekslową, umowa zastawu rejestrowego i przeniesienia na zabezpieczenie
ING Finance Sp. z o.o.	245	242	WIBOR1M+ marża banku	16.12.2020	weksel in blanco z deklaracją wekslową, umowa zastawu rejestrowego i przeniesienia na zabezpieczenie
<b>RAZEM</b>	<b>70 100</b>	<b>34 392</b>			

**Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2014**

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy [PLN]	Kwota pozostała do spłaty [PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Millennium Bank SA	12 098	7 908	WIBOR1M+ marża 1%	24.05.2017	hipoteka ustanowiona na nieruchomościach, weksel in blanco z deklaracją wekslową
Millennium Bank SA	15 000	5 682	WIBOR1M+ marża 0,9%	przyznany limit kredytu w rachunku bieżącym do 24.04.2015	hipoteka ustanowiona na nieruchomościach, weksel in blanco z deklaracją wekslową
Credit Agricole Bank Polska SA	3 000	2 845	WIBOR1M+ marża 0,55%	przyznany limit kredytu w rachunku bieżącym do 9.06.2015	zobowiązanie do dokonywania w banku wszystkich wpłat gotówkowych w złotych polskich w formie zamkniętej
ING Bank Śląski SA	5 043	758	WIBOR1M+ marża 1,5%	30.09.2017	zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach do wyposażenia szpitali i przychodni, cesja z polisy ubezpieczeniowej tych urządzeń
Siemens Finance Sp. z o.o.	6 862	2 156	WIBOR1M + marża 2,0%	15.06.2017	przewłaszczenia na urządzeniach medycznych, weksel
Siemens Finance Sp. z o.o.	1 836	1 090	WIBOR1M + marża 2,0%	15.06.2017	przewłaszczenia na urządzeniach medycznych, weksel
Siemens Finance Sp. z o.o.	551	337	WIBOR1M + marża 2,0%	15.07.2017	przewłaszczenia na urządzeniach medycznych, weksel
Siemens Finance Sp. z o.o.	722	455	WIBOR1M + marża 2,0%	15.08.2017	przewłaszczenia na urządzeniach medycznych, weksel

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2015 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Siemens Finance Sp. z o.o.	104	67	WIBOR1M + marża 2,0%	15.09.2017	przewłaszczenia na urządzeniach medycznych, weksel
Siemens Finance Sp. z o.o.	278	156	WIBOR1M + marża 2,0%	15.10.2017	przewłaszczenia na urządzeniach medycznych, weksel
Siemens Finance Sp. z o.o.	304	43	WIBOR1M + marża 3,0%	15.06.2015	przewłaszczenia na urządzeniach medycznych, weksel
Siemens Finance Sp. z o.o.	12 066	4 775	WIBOR1M + marża 3,3%	15.09.2016	przewłaszczenia na urządzeniach medycznych, weksel
Siemens Finance Sp. z o.o.	60	6	WIBOR1M + marża 3,0%	15.04.2015	przewłaszczenia na urządzeniach medycznych, weksel
Siemens Finance Sp. z o.o.	192	94	WIBOR1M + marża 2,0%	15.04.2018	przewłaszczenia na urządzeniach medycznych, weksel
Siemens Finance Sp. z o.o.	235	168	WIBOR1M + marża 2,0%	15.01.2018	przewłaszczenia na urządzeniach medycznych, weksel
Siemens Finance Sp. z o.o.	143	56	WIBOR1M + marża 2,0%	15.07.2018	przewłaszczenia na urządzeniach medycznych, weksel
VB Leasing Polska S.A.	516	21	WIBOR1M	28.02.2015	przewłaszczenia na urządzeniach medycznych, umowa zastawu rejestrowego, weksel
<b>RAZEM</b>	<b>59 009</b>	<b>26 616</b>			

**Struktura walutowa kredytów i pożyczek**

Wyszczególnienie	31.12.2015		31.12.2014	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN		34 392		26 616
<b>Kredyty i pożyczki razem</b>	<b>x</b>	<b>34 392</b>	<b>x</b>	<b>26 616</b>

**Nota 33. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE**

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
zobowiązania leasingowe	2 621	3 437
<b>Razem zobowiązania finansowe</b>	<b>2 621</b>	<b>3 437</b>
- długoterminowe	1 418	2 194
- krótkoterminowe	1 204	1 243

**Zobowiązania leasingowe**

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Zobowiązania leasingowe krótkoterminowe	1 204	1 243
Zobowiązania leasingowe długoterminowe, w tym:	1 418	2 194
- od roku do pięciu lat	1 418	2 194
- powyżej pięciu lat		
<b>Zobowiązania leasingowe razem</b>	<b>2 621</b>	<b>3 437</b>

**Obligacje**

Nie dotyczy.

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2015 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy  
 Nie dotyczy.

Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą  
 Nie dotyczy.

Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne  
 Nie dotyczy.

**Nota 34. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE**

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Zobowiązanie z tytułu przeniesienia własności przedmiotu leasingu	22	26
Sprzedaż ratalna	0	2 682
<b>Razem</b>	<b>22</b>	<b>2 707</b>

**Inne zobowiązania długoterminowe – struktura zapadalności**

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
zobowiązania długoterminowe	22	22
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	22	22
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat		
- płatne powyżej 5 lat		
<b>Razem</b>	<b>22</b>	<b>22</b>

**Nota 35. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE**

**Zobowiązania handlowe**

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Zobowiązania handlowe	<b>23 794</b>	<b>18 377</b>
Wobec jednostek powiązanych	68	
Wobec jednostek pozostałych	23 727	18 377

**Zobowiązania handlowe – struktura przeterminowania**

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	60 – 90 dni	90 – 180 dni	180 – 360 dni	>360 dni
<b>31.12.2015</b>	<b>23 794</b>	21 623	1 943	78	30	115	4
Wobec jednostek powiązanych	68	68					
Wobec jednostek pozostałych	<b>23 727</b>	21 555	1 943	78	30	115	4
<b>31.12.2014</b>	<b>18 377</b>	17 202	1 127	21	15	8	4
Wobec jednostek powiązanych							
Wobec jednostek pozostałych	<b>18 377</b>	17 202	1 127	21	15	8	4

**Nota 36. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA**

**Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe**

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	<b>2 493</b>	<b>2 133</b>
Podatek VAT		
Podatek zryczałtowany u źródła		
Podatek dochodowy od osób fizycznych	710	595
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	1 771	1 528

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2015 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Opłaty celne		
Akcyza		
Pozostałe	12	10
Pozostałe zobowiązania	<b>2 839</b>	<b>2 377</b>
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	2 835	2 369
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		
Zobowiązania wobec wspólnego przedsięwzięcia		
Inne zobowiązania	4	8
Bierne rozliczenia międzyokresowe		
<b>Razem inne zobowiązania</b>	<b>5 332</b>	<b>4 510</b>

**Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe – struktura przeterminowania**

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	60 – 90 dni	90 – 180 dni	180 – 360 dni	>360 dni
<b>31.12.2015</b>	<b>5 332</b>	5 332	0	0	0	0	0
Wobec jednostek powiązanych							
Wobec jednostek pozostałych	5 332	5 332					
<b>31.12.2014</b>	<b>4 510</b>	4 510	0	0	0	0	0
Wobec jednostek powiązanych							
Wobec jednostek pozostałych	4 510	4 510					

**Nota 37. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS**

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników na pełne etaty. Spółka tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w wysokości kwot uzgodnionych ze związkami zawodowymi. Spółka skompensowała aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów Spółki.

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

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Środki trwale wniesione do Funduszu		
Pożyczki udzielone pracownikom		
Środki pieniężne	76	114
Zobowiązania z tytułu Funduszu	32	71
<b>Saldo po skompensowaniu</b>	<b>44</b>	<b>42</b>
<b>Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym</b>	<b>81</b>	<b>70</b>

**Nota 38. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE**

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Poręczenie spłaty weksla	7 732	8 326
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych jako zabezpieczenie wykonania umów	6 113	5 092
Zobowiązania z tytułu pozwów sądowych	852	1 263
<b>Razem zobowiązania warunkowe</b>	<b>14 697</b>	<b>14 681</b>

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2015 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	31.12.2015	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	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	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	euro	429	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"	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	60	
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Tenali Investments Sp. z o.o. "Silesia Business Park"	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	325	
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Centrum Zana SA	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	535	525
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Kedros Investment SPV Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	205	
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	KNS Krakau Neue Stadmitte G.m.b.H.&Co.KG Sp.K.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	275	
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	MBP I Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	273	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	423	423
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Union Investment Real Estate GmbH	zabezpieczenie wykonania umowy	pln		286
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Union Investment Real Estate GmbH	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	145	146
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Union Investment Real Estate GmbH	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	300	
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Echo-West Gate Sp. z o.o. Sp. Komandytowo-akcyjna	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	103	

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2015 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

poręczenie spłaty weksła wystawionego przez Centrum Medyczne Enel-Med. Sp. z o.o.	BFL Nieruchomości Sp. z o.o.	zabezpieczenie zobowiązań leasingowych	pln	7 732	8 326
<b>Razem</b>				<b>13 845</b>	<b>13 417</b>

**Nota 39. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO**

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

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

Wyszczególnienie	31.12.2015		31.12.2014	
	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	1 353	1 204	1 457	1 243
W okresie od 1 do 5 lat	1 534	1 418	2 401	2 194
Powyżej 5 lat				
<b>Minimalne opłaty leasingowe ogółem</b>	<b>2 886</b>	<b>2 621</b>	<b>3 859</b>	<b>3 437</b>
Przyszły koszt odsetkowy	265	x	422	x
<b>Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:</b>	<b>2 621</b>	<b>2 621</b>	<b>3 437</b>	<b>3 437</b>
krótkoterminowe	1 204	1 204	1 243	1 243
długoterminowe	1 418	1 418	2 194	2 194

Umowy leasingu finansowego na dzień 31.12.2015 r.

Finansujący	Numer umowy	Wartość początku wa	Wartość początku wa (waluta)	Oznaczenie waluty	Termin zakończenia umowy	Wartość zobowiązania na koniec okresu sprawozdawczego	Warunki przedłużenia umowy lub możliwość zakupu	Ograniczenia wynikające z umowy
mLeasing Sp. z o.o.	CM ENELMED/WZ/163828/2013	827		PLN	2018-11-27	443	możliwość wykupu	
Europejski Fundusz Leasingowy	1783/CR/12	523		PLN	2017-08-06	161	możliwość wykupu	
Europejski Fundusz Leasingowy	1836/CR/12	1 415		PLN	2017-09-06	459	możliwość wykupu	
Europejski Fundusz Leasingowy	1981/CR/12	837		PLN	2017-11-06	297	możliwość wykupu	

W roku zakończonym 31 grudnia 2015 roku żadne warunkowe opłaty leasingowe nie zostały ujęte jako koszt danego okresu obrotowego.

Przedmioty leasingu na dzień 31.12.2015 r.

Wyszczególnienie	W odniesieniu do grup aktywów				Razem
	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	
leasing		331	1 409	2 628	4 367
<b>Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu</b>		<b>331</b>	<b>1 409</b>	<b>2 628</b>	<b>4 367</b>

**Nota 40. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW**

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Przychody przyszłych okresów	70	249
przychody do rozliczenia w następnym roku	35	169

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2015 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

rozliczenie leasingu zwrotnego	35	80
<b>Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:</b>	<b>70</b>	<b>249</b>
długoterminowe		24
krótkoterminowe	70	224

**Nota 41. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE**

	31.12.2015	31.12.2014
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	316	309
Rezerwy na nagrody jubileuszowe		
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	913	780
Rezerwy na pozostałe świadczenia		925
<b>Razem, w tym:</b>	<b>1 229</b>	<b>2 015</b>
- długoterminowe	314	292
- krótkoterminowe	915	1 723

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

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

**Zmiana stanu rezerw**

	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze
<b>Stan na 01.01.2015</b>	<b>309</b>		<b>780</b>	<b>925</b>
Utworzenie rezerwy	6		853	
Koszty wypłaconych świadczeń				
Rozwiązanie rezerwy			720	925
<b>Stan na 31.12.2015, w tym:</b>	<b>316</b>		<b>913</b>	
- długoterminowe	314			
- krótkoterminowe	2		913	
<b>Stan na 01.01.2014</b>	<b>195</b>		<b>586</b>	
Utworzenie rezerwy	115		194	925
Koszty wypłaconych świadczeń				
Rozwiązanie rezerwy				
<b>Stan na 31.12.2014, w tym:</b>	<b>309</b>		<b>780</b>	<b>925</b>
- długoterminowe	292			
- krótkoterminowe	18		780	925

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

	31.12.2015	31.12.2014
Stopa dyskontowa (%)	3,1%	2,7%
Przewidywany wskaźnik inflacji (%)	2,5%	2,5%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	5%	5%

**Aktywa programów określonych składek**

Nie dotyczy.

**Nota 42. POZOSTAŁE REZERWY**

	31.12.2015	31.12.2014
Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty		
Rezerwa restrukturyzacyjna		



**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2015 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego		30
<b>Razem, w tym:</b>		<b>30</b>
- długoterminowe		
- krótkoterminowe		30

**Zmiana stanu rezerw**

Wyszczególnienie	Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	Rezerwa restrukturyzacyjna	Inne rezerwy	Ogółem
<b>Stan na 01.01.2015</b>			<b>30</b>	<b>30</b>
Utworzone w ciągu roku obrotowego				
Wykorzystane			30	30
Rozwiązane				
<b>Stan na 31.12.2015, w tym:</b>				
- długoterminowe				
- krótkoterminowe				
<b>Stan na 01.01.2014</b>			<b>34</b>	<b>34</b>
Utworzone w ciągu roku obrotowego			30	30
Wykorzystane			34	34
Rozwiązane				
<b>Stan na 31.12.2014, w tym:</b>			<b>30</b>	<b>30</b>
- długoterminowe				
- krótkoterminowe			30	30

**Rezerwa na naprawy gwarancyjne oraz zwroty**

Nie dotyczy.

**Rezerwa restrukturyzacyjna**

Nie dotyczy

**Inne rezerwy**

Inne rezerwy dotyczą kosztów badania sprawozdania finansowego przez biegłych rewidentów.

**Nota 43. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM**

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

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

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

**Ryzyko stopy procentowej**

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

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

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

Gdyby stopy procentowe kredytów i pożyczek na dzień 31 grudnia 2015 r. były 2 punkty procentowe wyższe/nizsze przy nie zmienionych pozostałych zmiennych, obliczony zysk netto byłby o 560 tysięcy niższy/wyższy ( w 2014 r. 596 tysięcy PLN) głównie w rezultacie wyższych/nizszych kosztów odsetek od kredytów i pożyczek o zmiennym oprocentowaniu.

**Ryzyko walutowe**

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

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

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2015 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

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

Gdyby złoty polski osłabł lub wzmocnił się o 5 punktów procentowych w stosunku do euro przy nie zmienionych pozostałych zmiennych, to na dzień 31 grudnia 2015 r. ponownie przeliczony zysk netto byłby o 1 016 tys. zł niższy/wyższy ( w 2014 r. 890 tysięcy) głównie w rezultacie wyższych/niższych kosztów usług obcych.

**Ryzyko kredytowe**

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

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

Informacje o odpisach aktualizujących krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności przedstawione zostały w nocie 23 i 24.

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

W Spółce nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

**Przeterminowane należności handlowe**

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowanie w dniach				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
<b>31.12.2015</b>							
Należności z tytułu dostaw i usług	<b>12 731</b>	<b>8 271</b>	<b>3 730</b>	<b>84</b>	<b>78</b>	<b>65</b>	<b>503</b>
odpisy aktualizujące	<b>620</b>				52	65	503
Pozostałe należności	<b>556</b>	556					
odpisy aktualizujące							
Udzielone pożyczki							
odpisy aktualizujące							
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	<b>5 543</b>	5 543					
odpisy aktualizujące							
Instrumenty pochodne							
odpisy aktualizujące							
Inne aktywa finansowe							
odpisy aktualizujące							
<b>31.12.2014</b>							
Należności z tytułu dostaw i usług	<b>10 872</b>	<b>6 540</b>	<b>3 267</b>	<b>201</b>	<b>73</b>	<b>70</b>	<b>720</b>
odpisy aktualizujące	<b>752</b>					31	720
Pozostałe należności	<b>4 901</b>	4 901					
odpisy aktualizujące							
Udzielone pożyczki							
odpisy aktualizujące							
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	<b>360</b>	360					
odpisy aktualizujące							
Instrumenty pochodne							
odpisy aktualizujące							
Inne aktywa finansowe							
odpisy aktualizujące							

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2015 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**Ryzyko związane z płynnością**

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

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

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

Informacje przedstawiające zobowiązania finansowe Spółki 31 grudnia 2015 r. i 31 grudnia 2014 r. według daty zapadalności przedstawione są w nocie 32 i 33.

**Nota 44. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH**

**Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych**

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

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe	Kategoria instrumentów finansowych
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe)						
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)						
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12 667	11 371	12 667	11 371		Należności i pożyczki
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (krótkoterminowe)						
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy						
Pochodne instrumenty wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń						
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe), w tym:		4 401		4 401		
udzielone pożyczki		4 401		4 401		Należności i pożyczki
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 543	360	5 543	360	5 543	
Środki pieniężne w banku i w kasie	221	50	221	50	221	
Pozostałe środki pieniężne	5 322	311	5 322	311	5 322	

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentów finansowych
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	34 392	26 616	34 392	26 616	inne
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej*	22 846	18 089	22 846	18 089	inne
- długoterminowe oprocentowane wg stałej stopy procentowej					
- kredyt w rachunku bieżącym	11 546	8 527	11 546	8 527	inne
- pozostałe - krótkoterminowe					
-					
Pozostałe zobowiązania inne (długoterminowe), w tym:	1 418	2 194	1 418	2 194	inne
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	1 418	2 194	1 418	2 194	inne
- umarzalne akcje uprzywilejowane zamienne na akcje zwykłe					

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2015 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

-					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	29 126	22 887	29 126	22 887	inne
Zobowiązania finansowe, w tym:	1 204	1 243	1 204	1 243	inne
- pochodne instrumenty finansowe, w tym:					
- inne zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy					
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	1 204	1 243	1 204	1 243	inne
- pochodne instrumenty finansowe wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń					

**Zabezpieczenia**

Nie dotyczy.

**Nota 45. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM**

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Spółki i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

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

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Oprocentowane kredyty i pożyczki	34 392	26 616
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	29 126	22 887
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 543	360
<b>Zadłużenie netto</b>	<b>57 975</b>	<b>49 143</b>
Zamienne akcje uprzywilejowane		
Kapitał własny	107 061	107 895
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto		
<b>Kapitał razem</b>	<b>107 061</b>	<b>107 895</b>
<b>Kapitał i zadłużenie netto</b>	<b>165 036</b>	<b>157 038</b>
Wskaźnik dźwigni	35%	31%

**Nota 46. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH**

Nie dotyczy.

**Nota 47. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH**

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za bieżący i poprzedni rok obrotowy (informacje dotyczące zaległych zobowiązań i należności na koniec roku obrotowego przedstawione są w nocie 23 i 35):

Analiza odpisów aktualizujących należności od jednostek powiązanych została przedstawiona w nocie nr 22.

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2015 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych		w tym przeterminowane		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		w tym zaległe, po upływie terminu płatności	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
<b>Jednostka dominująca</b>												
Centrum Medyczne Enel-Med. SA												
<b>Jednostki zależne:</b>												
Enel-Invest Sp. z o.o.	423	6	71		512	1			68			
Centrum Medyczne Enel-Med. Sp. z o.o.	14		1 607	1 607	1							
Enelbud Sp. z o.o.	14	14			1	1						
Pro Care Sp. z o.o.												
<b>Jednostka stowarzyszona:</b>												
Bonus Vitae Sp. z o.o.												
<b>Wspólne przedsięwzięcia, w których jednostka dominująca jest współnikiem</b>												
<b>Zarząd Spółek Grupy</b>												
<b>Transakcje z udziałem innych członków głównej kadry kierowniczej</b>												

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2015 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**Jednostka dominująca całej Grupy**

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

**Podmiot o znaczącym wpływie na Spółkę**

Nie dotyczy.

**Jednostka stowarzyszona**

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka posiada 40%-owy udział w spółce Bonus Vitae Sp. z o.o. poprzez Spółkę zależną Enelbud Sp. o.o. (na 31 grudnia 2014: 40%).

**Wspólne przedsięwzięcie, w którym Spółka jest wspólnikiem**

Nie dotyczy.

**Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi**

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

**Pożyczka udzielona członkowi Zarządu**

Nie dotyczy.

**Inne transakcje z udziałem członków Zarządu**

Nie dotyczy.

**Nota 48. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ**

**Świadczenia wypłacane Członkom Zarządu**

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	1 181	993
Nagrody jubileuszowe		
Świadczenia po okresie zatrudnienia		
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy		
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych		
Pozostałe świadczenia długoterminowe		
<b>Razem</b>	<b>1 181</b>	<b>993</b>

**Świadczenia wypłacane wypłacone lub należne pozostałym członkom głównej kadry kierowniczej**

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	2 689	1 975
Nagrody jubileuszowe		
Świadczenia po okresie zatrudnienia		
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy		
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych		
<b>Razem</b>	<b>2 689</b>	<b>1 975</b>

**Świadczenia wypłacone lub należne Członkom Rady Nadzorczej**

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	378	360
Nagrody jubileuszowe		

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2015 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Świadczenia po okresie zatrudnienia		
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy		
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych		
<b>Razem</b>	<b>378</b>	<b>360</b>

**Nota 49. ZATRUDNIENIE**

**Przeciętne zatrudnienie**

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Zarząd	1	1
Administracja	81	77
Dział sprzedaży	60	52
Pion produkcji	560	478
<b>Razem</b>	<b>702</b>	<b>608</b>

**Rotacja zatrudnienia**

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Liczba pracowników przyjętych	276	240
Liczba pracowników zwolnionych	182	182
<b>Razem</b>	<b>94</b>	<b>58</b>

**Nota 50. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO**

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

Płatności ujęte w kosztach (minimalne opłaty leasingowe) wynoszą w 2015 roku 23 248 tys. zł ( w 2014 roku 20 439 tys. zł)

**Przyszłe minimalne opłaty z tytułu nieodwołalnych umów leasingu operacyjnego**

	31.12.2015	31.12.2014
Płatne w okresie do 1 roku	25 939	25 504
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	83 344	86 998
Płatne powyżej 5 lat	50 693	68 118
<b>RAZEM</b>	<b>159 976</b>	<b>180 621</b>

**Nota 51. AKTYWOWANE KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO**

Nie dotyczy

**Nota 52. SPRAWY SĄDOWE**

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

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

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

**Nota 53. ROZLICZENIA PODATKOWE**

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2015 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

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.

W ciągu 2015r. nie toczyły się żadne kontrole podatkowe w Spółce. W związku z tym Spółka na 31 grudnia 2015 roku nie utworzyła rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

**Nota 54. ZUŻYTY SPRZĘT ELEKTRYCZNY I ELEKTRONICZNY**

Nie dotyczy

**Nota 55. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU**

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dacie bilansu.

**Nota 56. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI**

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

**Nota 57. UDZIAŁ SPÓŁEK ZALEŻNYCH NIE OBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM**

Opisane w sprawozdaniu skonsolidowanym

**Nota 58. INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z PODMIOTEM DOKONUJĄCYM BADANIA SPRAWOZDANIA**

Wynagrodzenie wypłacone lub należne za rok obrotowy	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
- za badanie rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	31	41
- za inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	21	26
- za pozostałe usługi		34
<b>RAZEM</b>	<b>52</b>	<b>101</b>

**Nota 59. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH**

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
<b>Środki pieniężne w bilansie</b>	<b>5 543</b>	<b>360</b>
Różnice kursowe z wyceny bilansowej		
Aktywa pieniężne kwalifikowane jako ekwiwalenty środków pieniężnych na potrzeby rachunku przepływów pieniężnych		
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem wykazane w rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>5 543</b>	<b>360</b>

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
<b>Amortyzacja:</b>	<b>10 752</b>	<b>9 661</b>
amortyzacja wartości niematerialnych	548	429
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	10 204	9 231
<b>Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:</b>	<b>951</b>	<b>1 122</b>
odsetki zapłacone od udzielonych pożyczek	536	657
odsetki zapłacone od kredytów	435	555
odsetki otrzymane	-108	-2
odsetki od leasingów	164	234
odsetki z wyceny IRR	-99	-188
odsetki naliczone od udzielonych pożyczek	23	-134
<b>Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:</b>	<b>1 886</b>	<b>-36 033</b>
przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-526	-354
wartość netto sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych	1 924	6 142



**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2015 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

wartość netto zlikwidowanych aktywów trwałych		145
środki trwałe w budowie w koszty	488	
wynik ZCP		-37 976
wycena udziałów		-3 990
<b>Zmiana stanu rezerw wyniku z następujących pozycji:</b>	<b>-816</b>	<b>1 200</b>
bilansowa zmiana stanu rezerw na zobowiązania	-30	-4
bilansowa zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze	-786	1 234
bilansowa zmiana stanu rezerwy na podatek odroczoney		-30
<b>Zmiana stanu zapasów wyniku z następujących pozycji:</b>	<b>-162</b>	<b>-637</b>
bilansowa zmiana stanu zapasów	-162	-523
bilansowa zmiana stanu zapasów związana z ZCP		-114
<b>Zmiana należności wyniku z następujących pozycji:</b>	<b>-1 382</b>	<b>-2 659</b>
zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	3 106	-4 437
zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu	-87	25
zmiana stanu należności krótkoterminowych związana z ZCP		-2 619
zmiana stanu należności długoterminowych związana z ZCP		-29
korekta o reklasyfikację pożyczki z długoterminowych do krótkoterminowych		4 401
korekta związana ze spłatą pożyczki krótkoterminowej	-4 401	
<b>Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych, wynika z następujących pozycji:</b>	<b>4 873</b>	<b>-1 380</b>
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	6 239	1 023
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych związana z ZCP		2 500
korekta z tytułu zobowiązań z poprzedniego roku zapłaconych w bieżącym roku		73
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	-1 366	-4 976
<b>Na wartość pozycji "inne korekty" składają się:</b>	<b>31</b>	<b>-101</b>
dotacje	31	-101

Warszawa, dnia 17 marca 2016 r.