

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

**Raport kwartalny za okres  
01.01.2016 – 31.03.2016**

Warszawa, 13 maja 2016 r.

## **SPIS TREŚCI**

<b>1. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....</b>	<b>4</b>
A. WYBRANE DANE FINANSOWE .....	4
B. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE .....	5
<b>2. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE .....</b>	<b>24</b>
A. WYBRANE DANE FINANSOWE .....	24
B. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE .....	25
<b>3. POZOSTAŁE INFORMACJE DO JEDNOSTKOWEGO I SKONSOLIDOWANEGO I SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....</b>	<b>49</b>
3.1. ZASADY SPORZĄDZANIA KWARTALNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	49
3.2. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI .....	49
3.3. WSKAZANIE SKUTKÓW ZMIAN W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ .....	50
3.4. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK .....	51
3.5. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO CZY POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU .....	51
3.6. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE ..	52
3.7. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ ORAZ WIERZYTELNOŚCI .....	52
3.8. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI POJEDYNCZO LUB ŁĄCZNIE SĄ ONE ISTOTNE I ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE .....	52
3.9. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ PORECZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ STANOWI RÓWNOWARTOŚĆ CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA .....	53
3.10. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE SPÓŁKI BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU .....	53
3.11. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ W OKRESIE OBJĘTYM KWARTALNYM SKRÓCONYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYCH, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH..	53

**GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 31.03.2016 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

---

3.12. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE .....	54
3.13. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ (LUB ZDEKLAROWANEJ) DYWIDENDY, ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ, Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I UPRZYWILEJOWANE .....	54
3.14. OPIS ZDARZEŃ, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, NIEUJĘTE W TYM SPRAWOZDANIU, A MOGĄCE W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE .....	54
3.15. INNE INFORMACJE MOGĄCE W ISTOTNY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA OCENĘ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ I WYNIKU FINANSOWEGO .....	54

## 1. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

### A. WYBRANE DANE FINANSOWE

dane w tys. zł

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.03.2016		01.01.2015 - 31.03.2015	
	PLN	EUR	PLN	EUR
<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	65 204	14 969	56 416	13 598
Koszt własny sprzedaży	61 001	14 004	51 444	12 400
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	52	12	1 513	365
Zysk (strata) brutto	-240	-55	1 276	308
Zysk (strata) netto	-257	-59	1 115	269
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)	-0,01	0,00	0,05	0,01

BILANS	31.03.2016		31.12.2015	
	Aktywa trwałe	161 281	37 785	158 503
Aktywa obrotowe	19 426	4 551	21 265	4 990
Kapitał własny	106 804	25 022	107 061	25 123
Zobowiązania długoterminowe	15 959	3 739	17 344	4 070
Zobowiązania krótkoterminowe	57 944	13 575	55 363	12 991
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	4,53	1,06	4,54	1,07

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2016 - 31.03.2016		01.01.2015 - 31.03.2015	
	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 352	540	5 544
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 977	-913	-6 062	-1 461
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-113	-26	5 242	1 264

Kurs EUR/PLN	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
- dla danych bilansowych	4,2684	4,0890	4,2615
- dla danych rachunku zysków i strat	4,3559	4,1489	4,1848

Do przeliczenia danych bilansowych użyto kursu średniego NBP na dzień bilansowy.

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

**B. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 R. DO 31 MARCA 2016 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 statystyczny REGON:	140802685

**II. CZAS TRWANIA JEDNOSTKI:**

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

**III. OKRESY PREZENTOWANE**

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 marca 2016 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2015 i na 31 marca 2015 roku dla skróconego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz skróconego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 marca 2015 roku dla skróconego sprawozdania z całkowitych dochodów, skróconego sprawozdania z przepływów pieniężnych.

**IV. SKŁAD ORGANÓW JEDNOSTKI WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 31.03.2016 R.:**

**Zarząd:**

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

**Zmiany w składzie Zarządu Spółki:**

W I kwartale 2016r. 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 I kwartale 2016r. nie nastąpiły zmiany w składzie Rady nadzorczej.

**GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 31.03.2016 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**V. BIEGLI REWIDENCI:**

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

**VI. ZNACZĄCY AKCJONARIUSZE:**

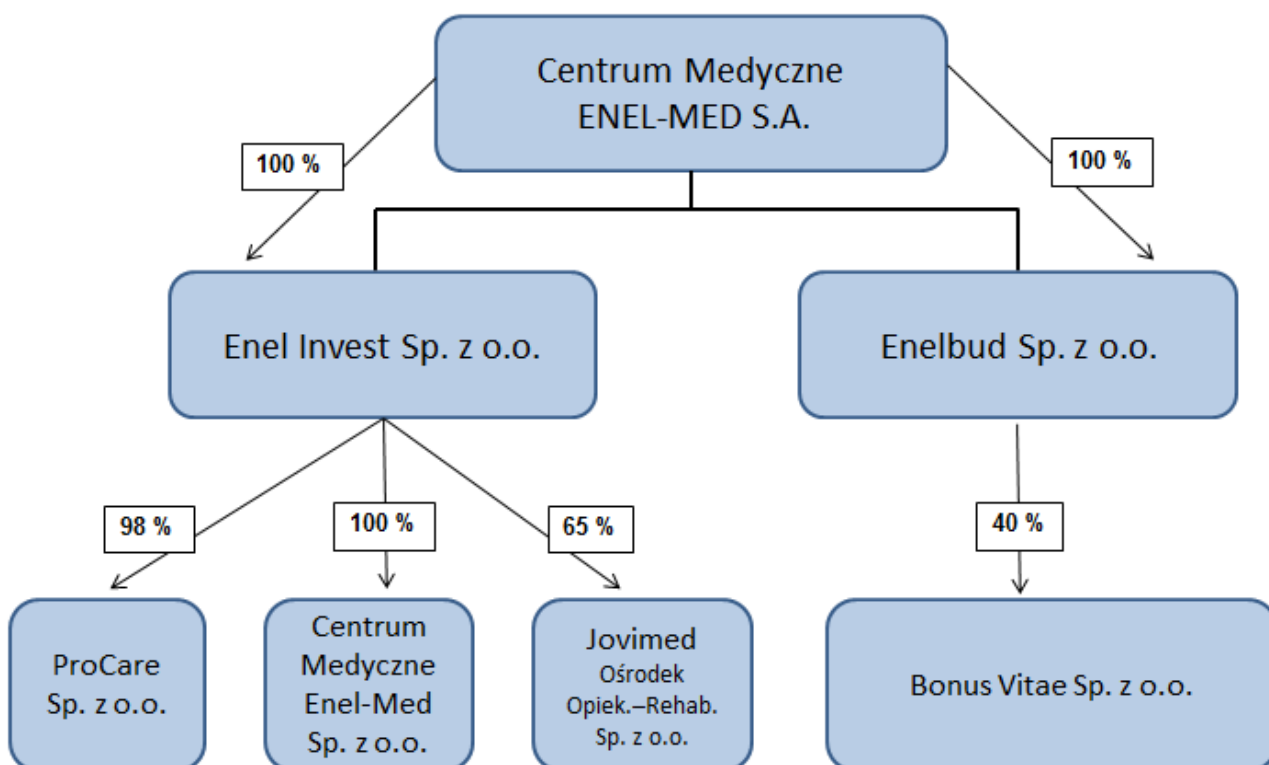
Według stanu na dzień 31.03.2016 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość akcji w tys. pln	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	1 778	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>

**VII. SPÓŁKI POWIĄZANE**

Centrum Medyczne Enel-Med S.A. jest jednostką dominującą.

- Jednostki powiązane:
- 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.
  - Jovimed Ośrodek Opiekuńczo – Rehabilitacyjny Sp. z o.o.
  - Bonus Vitae Sp. z o.o.



**GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 31.03.2016 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**VIII. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 13 maja 2016 roku.

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**

**Śródroczny skrócony rachunek zysków i strat**

	za okres 01.01.2016 - 31.03.2016	za okres 01.01.2015 - 31.03.2015
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>65 204</b>	<b>56 416</b>
Przychody ze sprzedaży produktów	65 076	
Przychody ze sprzedaży usług		56 416
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	128	
<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	<b>61 001</b>	<b>51 444</b>
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	60 932	51 444
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	69	
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>4 204</b>	<b>4 972</b>
Różnica z tytułu przekazania aktywów niegotówkowych właścicielom		
Pozostałe przychody operacyjne	132	404
Koszty sprzedaży	2 369	1 766
Koszty ogólnego zarządu	1 812	1 743
Nakłady na prace badawcze i rozwojowe		
Pozostałe koszty operacyjne	102	354
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>52</b>	<b>1 513</b>
Przychody finansowe	1	55
Koszty finansowe	293	291
Udział w zyskach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>-240</b>	<b>1 276</b>
Podatek dochodowy	18	161
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>-257</b>	<b>1 115</b>
<b>Zysk (strata) z działalności zaniechanej</b>		
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-257</b>	<b>1 115</b>
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)</b>	<b>-0,01</b>	<b>0,05</b>
Podstawowy za okres obrotowy	-0,01	0,05
Rozwodniony za okres obrotowy	-0,01	0,05
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)</b>	<b>-0,01</b>	<b>0,05</b>
Podstawowy za okres obrotowy	-0,01	0,05
Rozwodniony za okres obrotowy	-0,01	0,05
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 31.03.2016 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów**

	za okres 01.01.2016 - 31.03.2016	za okres 01.01.2015 - 31.03.2015
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-257</b>	<b>1 115</b>
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek wycenianych metodą praw własności		
Strata netto z zabezpieczenia udziału w aktywach netto w jednostkach działających za granicą		
Przeszacowanie rzeczowego majątku trwałego		
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu		
Efektywna część zmian wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy środków pieniężnych		
Zmiana netto wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu		
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń		
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów		
<b>Suma dochodów całkowitych</b>	<b>-257</b>	<b>1 115</b>

**Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej**

	stan na 31.03.2016 r.	stan na 31.12.2015 r.	stan na 31.03.2015 r.
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>161 281</b>	<b>158 503</b>	<b>147 206</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	104 900	101 441	92 006
Wartości niematerialne	3 767	3 824	3 002
Nieruchomości inwestycyjne			
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	51 940	51 940	51 640
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
Pozostałe aktywa finansowe			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
Pozostałe aktywa trwałe	674	1 298	558
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>19 426</b>	<b>21 265</b>	<b>27 450</b>
Zapasy	1 661	1 658	1 410
Należności handlowe	13 240	12 111	11 027
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego			
Pozostałe należności	451	556	581
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy			
Pozostałe aktywa finansowe			4 434
Rozliczenia międzyokresowe	3 471	1 397	2 162
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	604	5 543	7 834
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży			
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>180 707</b>	<b>179 768</b>	<b>174 656</b>



**GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 31.03.2016 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

<b>PASYWA</b>	<b>stan na 31.03.2016 r.</b>	<b>stan na 31.12.2015 r.</b>	<b>stan na 31.03.2015 r.</b>
<b>Kapitał własny</b>	<b>106 804</b>	<b>107 061</b>	<b>109 010</b>
Kapitał zakładowy	23 567	23 567	23 567
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	24 886	24 886	24 886
Akcje własne			
Pozostałe kapitały	44 665	44 665	5 573
Niepodzielony wynik finansowy	13 943	12 420	53 869
Wynik finansowy bieżącego okresu	-257	1 523	1 115
<b>Zobowiązanie długoterminowe</b>	<b>15 959</b>	<b>17 344</b>	<b>19 015</b>
Kredyty i pożyczki	8 990	10 343	12 025
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 368	1 418	1 983
Inne zobowiązania długoterminowe	22	22	22
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 264	5 247	4 693
Rozliczenia międzyokresowe przychodów			
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	314	314	292
Pozostałe rezerwy			
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>57 944</b>	<b>55 363</b>	<b>46 631</b>
Kredyty i pożyczki	22 741	24 048	23 145
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 106	1 204	1 242
Zobowiązania handlowe	26 853	23 794	14 997
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego			
Pozostałe zobowiązania	5 756	5 332	5 098
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	12	70	51
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 477	915	2 097
Pozostałe rezerwy			
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży			
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>180 707</b>	<b>179 768</b>	<b>174 656</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 31.03.2016 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

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

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
<b>trzy miesiące zakończone 31.03.2016 r.</b>							
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2016 r.</b>	<b>23 567</b>	<b>24 886</b>		<b>44 665</b>	<b>13 943</b>		<b>107 061</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							
Korekty z tyt. błędów podstawowych							
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>23 567</b>	<b>24 886</b>		<b>44 665</b>	<b>13 943</b>		<b>107 061</b>
Emisja akcji							
Koszty emisji akcji							
Płatność w formie akcji własnych							
Podział zysku netto							
Wypłata dywidendy							
Suma dochodów całkowitych						-257	-257
<b>Kapitał własny na dzień 31.03.2016 r.</b>	<b>23 567</b>	<b>24 886</b>		<b>44 665</b>	<b>13 943</b>	<b>-257</b>	<b>106 804</b>
<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 podstawowych							
<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					-2 357		-2 357
Suma dochodów całkowitych						1 523	1 523

**GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 31.03.2016 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

<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>trzy miesiące zakończone 31.03.2015 r.</b>							
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2015 r.</b>	23 567	24 886		<b>5 573</b>	<b>53 869</b>		<b>107 895</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							
Korekty z tyt. błędów podstawowych							
<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							
Wyplata dywidendy							
Suma dochodów całkowitych						1 115	1 115
<b>Kapitał własny na dzień 31.03.2015 r.</b>	<b>23 567</b>	<b>24 886</b>		<b>5 573</b>	<b>53 869</b>	<b>1 115</b>	<b>109 010</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 31.03.2016 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

	za okres 01.01.2016 - 31.03.2016	za okres 01.01.2015 - 31.03.2015
<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>		
<b>Zysk / Strata przed opodatkowaniem</b>	<b>-240</b>	<b>1 276</b>
<b>Korekty razem:</b>	<b>2 591</b>	<b>4 268</b>
Amortyzacja	3 211	2 521
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	289	223
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	27	58
Zmiana stanu rezerw	562	505
Zmiana stanu zapasów	-3	85
Zmiana stanu należności	-1 057	-274
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 037	2 292
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-1 475	-1 142
Inne korekty		
<b>Gotówka z działalności operacyjnej</b>	<b>2 352</b>	<b>5 544</b>
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony		
<b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>2 352</b>	<b>5 544</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>37</b>	<b>45</b>
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	37	45
Zbycie inwestycji w nieruchomości		
Zbycie aktywów finansowych		
Inne wpływy inwestycyjne		
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych		
<b>Wydatki</b>	<b>4 014</b>	<b>6 107</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 014	6 107
Nabycie inwestycji w nieruchomości		
Wydatki na aktywa finansowe		
Inne wydatki inwestycyjne		
<b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-3 977</b>	<b>-6 062</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>2 500</b>	<b>7 614</b>
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
Kredyty i pożyczki	2 500	7 614
Emisja dłużnych papierów wartościowych		
Inne wpływy finansowe		
<b>Wydatki</b>	<b>2 613</b>	<b>2 371</b>
Nabycie udziałów (akcji) własnych		
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli		
Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
Splaty kredytów i pożyczek	2 025	1 813
Wykup dłużnych papierów wartościowych		
Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	365	340
Odsetki	224	219
Inne wydatki finansowe		
<b>C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-113</b>	<b>5 242</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-1 738</b>	<b>4 725</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>-1 738</b>	<b>4 725</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 31.03.2016 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>-6 003</b>	<b>-8 167</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>-7 740</b>	<b>-3 442</b>

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

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

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz zgodnie z odpowiednimi Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej, zaakceptowanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i obowiązującym na dzień 31 marca 2016 roku.

Porównywalne dane finansowe za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2015 zostały przygotowane w oparciu o te same podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego.

Sporządzając śródroczne sprawozdanie finansowe jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości, jakie stosowałaby przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego.

Standardy i interpretacje przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, które według stanu na dzień 31 marca 2016 roku nie zostały zatwierdzone przez KE do stosowania i w związku z tym nie zostały zastosowane w niniejszym sprawozdaniu:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie,
- MSSF 15 „Przychody z umów z kontrahentami” - obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku,

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

Dla sprawozdań finansowych Spółki za rok obrotowy rozpoczynający się z dniem 1 stycznia 2016 r. efektywne są następujące nowe interpretacje oraz zmiany do istniejących standardów, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską:

- 1) Zmiany do MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne – ujmowanie nabycia udziałów we wspólnych działaniach
- 2) Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe oraz MSR 38 Wartości niematerialne – wyjaśnienia w zakresie akceptowalnych metod umorzenia i amortyzacji
- 3) Zmiany do MSSF 2012-2014
- 4) Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych - inicjatywa dotycząca ujawnień
- 5) Zmiany do MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe – metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym

Zastosowanie powyższych zmian nie miało wpływu na sprawozdanie finansowe.

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki winno być czytane łącznie ze skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zatwierdzonym do publikacji przez Zarząd i opublikowanym tego samego dnia co jednostkowe sprawozdanie finansowe, celem uzyskania pełnej informacji o sytuacji majątkowej i finansowej grupy na dzień 31 marca 2016 roku oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 31 marca 2016 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską, rocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2015r.

### **II. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z rocznym sprawozdaniem finansowym Spółki za 2015 r. obejmującym noty, za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015 roku sporządzonym według zasad o rachunkowości.

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe nie podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta. Ostatnie sprawozdanie finansowe, które podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta to sprawozdanie finansowe za 2015 rok.

### **III. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ**

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

### **IV. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI DZIAŁALNOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI**

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

### **V. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA PREZENTACJI**

#### **a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji**

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

#### **b) Transakcje i salda**

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych 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.

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

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

#### **a) Profesjonalny osąd**

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

#### **Klasyfikacja umów leasingowych**

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

#### **b) Niepewność szacunków**

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

#### **Utrata wartości aktywów**

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

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

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

**GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 31.03.2016 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**Wycena rezerw**

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

**Stawki amortyzacyjne**

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

**VII. OPIS POZYCJI WPLYWAJĄCYCH NA AKTYWA, PASYWA, KAPITAŁ, WYNIK FINANSOWY NETTO ORAZ PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ LUB WYWIERYANY WPŁYW**

Nie wystąpiły.

**VIII. OPIS KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW**

Nie wystąpiły.

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

1. Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) oraz odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości – za okres 1.01.2016 - 31.03.2016 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 01.01.2016</b>		56 900	8 253	2 094	55 253	4 278	126 777
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>		<b>2 985</b>	<b>512</b>	<b>380</b>	<b>7 367</b>	<b>1 125</b>	<b>12 370</b>
- nabycia środków trwałych		47	240		4 944	1 125	6 356
- nabycia środków trwałych - remonty generalne komponenty		2 316					2 316
- zawartych umów leasingu				380			380
- rozliczenie środków trwałych w budowie		623	272		2 423		3 318
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>		<b>3 000</b>	<b>17</b>	<b>361</b>	<b>40</b>	<b>3 332</b>	<b>6 749</b>
- zbycia				44			44
- likwidacji		3 000	17		40		3 056
- likwidacji - cesja umowy				317			317
- rozliczenie środków trwałych w budowie						3 318	3 318
- rozliczenie w koszty						10	10
- inne						4	4
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2016</b>		<b>56 885</b>	<b>8 748</b>	<b>2 113</b>	<b>62 580</b>	<b>2 071</b>	<b>132 397</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2016</b>		<b>9 755</b>	<b>2 468</b>	<b>660</b>	<b>12 453</b>		<b>25 336</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>		<b>986</b>	<b>317</b>	<b>125</b>	<b>1 623</b>		<b>3 051</b>
- amortyzacji		986	317	125	1 623		3 051
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>		<b>684</b>	<b>9</b>	<b>176</b>	<b>20</b>		<b>889</b>
- likwidacji		684	9		20		713
- likwidacji - cesja umowy				152			152
- sprzedaży				24			24
<b>Umorzenie na dzień 31.03.2016</b>		<b>10 056</b>	<b>2 776</b>	<b>609</b>	<b>14 056</b>		<b>27 498</b>
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2016</b>							
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>							
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>							
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 31.03.2016</b>							

**GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 31.03.2016 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2016		46 829	5 972	1 504	48 524	2 071	104 900
---	--	--------	-------	-------	--------	-------	---------

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

Tytuł zobowiązania	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
zobowiązania inwestycyjne	9 368	5 703	620
zobowiązania umowne poczynione na poczet przyszłych zakupów inwestycyjnych	4 172	8 476	12 893
<b>Suma</b>	<b>13 541</b>	<b>14 179</b>	<b>13 512</b>



**GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 31.03.2016 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**2. Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) oraz odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości – za okres 01.01.2016-31.03.2016 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 01.01.2016</b>						3 826	1 249	5 076
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>						34	79	113
- nabycia						24	79	104
- rozliczenie środków trwałych w budowie						10		10
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>							10	10
- rozliczenie środków trwałych w budowie							10	10
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2016</b>						3 861	1 319	5 179
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2016</b>						1 252		1 252
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>						161		161
- amortyzacji						161		161
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>								
<b>Umorzenie na dzień 31.03.2016</b>						1 412		1 412
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2016</b>								
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>								
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>								
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 31.03.2016</b>								
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2016</b>						2 448	1 319	3 767

**Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości wartości niematerialnych**

Tytuł zobowiązania	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
zobowiązania inwestycyjne	148	148	5
<b>Suma</b>	<b>148</b>	<b>148</b>	<b>5</b>

**3. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych na dzień 31.03.2016 r.**

Nazwa spółki	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Odpisy aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
Enelbud Sp. z o.o.	940		940	100	100	pełna
Enel Invest Sp. z o.o.	51 000		51 000	100	100	pełna
"Centrum Medyczne Enel-Med" Sp. z o.o. (jednostka zależna pośrednio przez Enel Invest Sp. z o.o.)	50		50	100	100	pełna
Jovimed Ośrodek Opiekuńczo-Rehabilitacyjny Sp. z o.o.	2 016		2 016	65	65	pełna
Pro Care Sp. z o.o. (jednostka zależna pośrednio przez Enel Invest Sp. z o.o.)	5		5	98	98	wyłączona z konsolidacji ze względu na nieistotność
Bonus Vitae Sp. z	2		2	40	40	metoda praw

**GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 31.03.2016 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

o.o.(jednostka stowarzyszona pośrednio przez Enelbud Sp. z o.o.)						własności
--	--	--	--	--	--	-----------

**4. Zmiana wartości zapasów**

Wyszczególnienie	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Materiały na potrzeby produkcji			
Pozostałe materiały	1 661	1 658	1 410
Półprodukty i produkcja w toku			
Produkty gotowe			
Towary			
<b>Zapasy brutto</b>	<b>1 661</b>	<b>1 658</b>	<b>1 410</b>
Odpis aktualizujący stan zapasów			
<b>Zapasy netto</b>	<b>1 661</b>	<b>1 658</b>	<b>1 410</b>

**5. Zmiana wartości należności**

Wyszczególnienie	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>13 240</b>	<b>12 111</b>	<b>11 027</b>
- od jednostek powiązanych	10	515	5
- od pozostałych jednostek	13 230	11 595	11 022
Odpisy aktualizujące	637	620	735
<b>Należności krótkoterminowe brutto</b>	<b>13 878</b>	<b>12 731</b>	<b>11 762</b>

**Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności**

Wyszczególnienie	Należności handlowe	Pozostałe należności
<b>Jednostki powiązane</b>		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 01.01.2016 r.		
<b>Zwiększenia:</b>		
<b>Zmniejszenia:</b>		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności od jednostek powiązanych na 31.03.2016 r.		
<b>Jednostki pozostałe</b>		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 01.01.2016 r.	620	
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	<b>17</b>	
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	17	
<b>Zmniejszenia:</b>		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności od jednostek pozostałych na 31.03.2016 r.	637	
Stan odpisów aktualizujących wartość należności ogółem na 31.03.2016 r.	637	

**Bieżące i przeterminowane należności handlowe na 31.03.2016 r.**

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowanie w dniach				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
<b>Jednostki powiązane</b>							
należności brutto	10	10					
odpisy aktualizujące							
<b>należności netto</b>	<b>10</b>	<b>10</b>					
<b>Jednostki pozostałe</b>							
należności brutto	13 867	7 291	5 585	55	202	117	618
odpisy aktualizujące	637					19	618

**GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 31.03.2016 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

należności netto	13 230	7 291	5 585	55	202	97	
<b>Ogółem</b>							
należności brutto	13 878	7 301	5 585	55	202	117	618
odpisy aktualizujące	637					19	618
należności netto	13 240	7 301	5 585	55	202	97	

**6. Odroczonego podatek dochodowy**

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2015	zwiększenia	zmniejszenia	31.03.2016
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	316			316
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	913	814	252	1 475
Niezapłacone odsetki	23	27		50
Pozostałe rezerwy	374	1 258		1 632
Wycena pożyczek wg IRR	51		2	49
Różnica na leasingu zwrotnym	35		35	
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	3 401		1 608	1 793
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	1 873	296		2 169
Odpisy aktualizujące należności	620	17		637
<b>Suma ujemnych różnic przejściowych</b>	<b>7 605</b>	<b>2 412</b>	<b>1 896</b>	<b>8 121</b>
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku</b>	<b>1 445</b>	<b>458</b>	<b>360</b>	<b>1 543</b>

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	31.12.2015	zwiększenia	zmniejszenia	31.03.2016
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	32 971	666		33 637
Wartość netto ŚT w leasingu - zobowiązania z tyt. leasingu	2 167		39	2 128
Wycena pożyczek i kredytów wg IRR	81		17	63
<b>Suma dodatnich różnic przejściowych</b>	<b>35 219</b>	<b>666</b>	<b>57</b>	<b>35 829</b>
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:</b>	<b>6 692</b>	<b>126</b>	<b>11</b>	<b>6 807</b>

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

Wyszczególnienie	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	1 543	1 445	1 664
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	6 807	6 692	6 357
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana			
<b>Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>-5 264</b>	<b>-5 247</b>	<b>-4 693</b>

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

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	316	316	309
Rezerwy na nagrody jubileuszowe			
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	1 475	913	1 155
Rezerwy na pozostałe świadczenia			925
<b>Razem, w tym:</b>	<b>1 791</b>	<b>1 229</b>	<b>2 389</b>
- długoterminowe	314	314	292
- krótkoterminowe	1 477	915	2 097

**GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 31.03.2016 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

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 01.01.2016</b>	<b>316</b>		<b>913</b>	
Utworzenie rezerwy			814	
Koszty wypłaconych świadczeń				
Rozwiązanie rezerwy			252	
<b>Stan na 31.03.2016, w tym:</b>	<b>316</b>		<b>1 475</b>	
- długoterminowe	314			
- krótkoterminowe	2		1 475	

**8. Pozostałe rezerwy**

Nie wystąpiły.

**X. SEGMENTY OPERACYJNE**

Segmenty operacyjne zostały zamieszczone w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 roku.

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

**1. Emisja dłużnych papierów wartościowych**

Nie dotyczy.

**2. Emisja kapitałowych papierów wartościowych**

Wyszczególnienie	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Liczba akcji	23 566 900	23 566 900	23 566 900
Wartość nominalna akcji	1	1	1
<b>Kapitał zakładowy</b>	<b>23 567</b>	<b>23 567</b>	<b>23 567</b>

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.03.2016	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2015 - 31.03.2015
<b>Kapitał na początek okresu</b>	<b>23 567</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>	<b>23 567</b>

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

Spółka nie wypłaciła ani nie zadeklarowała wypłaty dywidendy.

**XIII. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI**

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych			w tym przeterminowane		
	1.01-31.03. 2016	1.01-31.03. 2015	31.03. 2016	31.12. 2015	31.03. 2015	31.03. 2016	31.12. 2015	31.03. 2015
Jednostka dominująca								
Centrum Medyczne Enel-Med SA								

**GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 31.03.2016 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

<b>Jednostki zależne:</b>								
Enelbud Sp. z o.o.	4	4	1	1	1			
"Centrum Medyczne Enel-Med" Sp. z o.o.	4	4	3	1	2			
Enel Invest Sp. z o.o.	2	2	1	512	1			
Jovimed Ośrodek Opiek.-Rehab. Sp. z o.o.								
<b>Jednostka stowarzyszona:</b>								
Bonus Vitae Sp. z o.o.								

Podmiot powiązany	Zakupy od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych			w tym zaległe, po upływie terminu płatności		
	1.01-31.03.2016	1.01-31.03.2015	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
<b>Jednostka dominująca</b>								
Centrum Medyczne Enel-Med SA								
<b>Jednostki zależne:</b>								
Enelbud Sp. z o.o.								
"Centrum Medyczne Enel-Med" Sp. z o.o.	402	494						
Enel Invest Sp. z o.o.	221		116					
Jovimed Ośrodek Opiek.-Rehab. Sp. z o.o.								
<b>Jednostka stowarzyszona:</b>								
Bonus Vitae Sp. z o.o.								

**Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi**

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

**Pożyczka udzielona członkowi Zarządu**

Nie dotyczy.

**Inne transakcje z udziałem członków Zarządu**

Nie dotyczy.

**XIV. NIESPŁACONE POŻYCZKI**

**1. Udzielone pożyczki**

Nie wystąpiły.

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

Wyszczególnienie	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Poręczenie słaty weksla	7 584	7 732	8 174
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych jako zabezpieczenie wykonania umów	5 737	6 113	5 628
Zobowiązania z tytułu pozwów sądowych	868	852	1 173
<b>Razem zobowiązania warunkowe</b>	<b>13 321</b>	<b>14 697</b>	<b>14 974</b>

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

Wyszczególnienie	Gwarancja / poręczenie dla	Tytułem	Waluta	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Kupiec Poznański SA	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	563	563	563
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Union Investment Real Estate GmbH	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	301	300	288

**GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 31.03.2016 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Atrium Promenada Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	348	348	341
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	NBP	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	657	657	657
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	SEB Investment GmbH	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	305	305	300
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Arkady Wrocławskie	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	295	295	295
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Project Sp. z o. o.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	386	386	386
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Blue City Sp. z o. o.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	291	291	291
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Legia Warszawa SA	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	0	195	195
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Tenali Investments Sp. z o.o. "Silesia Business Park" spółka komandytowo-akcyjna	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	60	60	51
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	GSSM Warsaw Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	446	429	412
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Centrum Zana SA	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	536	535	504
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	MBP I Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	274	273	173
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	KNS Krakau Neue Stadtmitte G.m.b.H. & Co.KG sp. k.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	275	275	259
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Kite Duo Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	427	423	405
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Union Investment Real Estate GmbH	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	145	145	140
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Echo-West Gate Sp. z o. o. - spółka komandytowo-akcyjna	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	103	103	99
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Tenali Investments Sp. z o.o. "Silesia Business Park" spółka komandytowo-akcyjna	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	325	325	267
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Kedros Investment SPV Sp. z o. o.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	206	205	0
poręczenie spłaty weksla wystawionego przez Centrum Medyczne Enel-Med Sp. z o.o.	BFL Nieruchomości Sp. z o.o.	zabezpieczenie zobowiązań leasingowych	pln	7 584	7 732	8 174
<b>Razem</b>				<b>13 526</b>	<b>13 845</b>	<b>13 801</b>

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

Instrumenty finansowe	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2016	31.12.2015
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>				
<b>Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności</b>				
<b>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (wyceniane w wartości godziwej)</b>				
<b>Pozostałe aktywa finansowe</b>		4 434		4 434
<b>Pożyczki udzielone i należności własne</b>	13 691	11 608	13 691	11 608
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>				
<b>Pozostałe zobowiązania finansowe</b>	66 814	58 490	66 814	58 490

## **XVII. ZMIANY W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ DOKONANE W CIĄGU I KWARTAŁU 2016r.**

W dniu 1 stycznia 2016r. Enel-Invest Sp. z o.o. zakupiła 65% udziałów w Jovimed Ośrodek Opiekuńczo-Rehabilitacyjny Sp. z o.o.

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

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

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

## **XIX. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU**

Nie wystąpiły.

## 2. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

### A. WYBRANE DANE FINANSOWE

dane w tys. zł

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.03.2016		01.01.2015 - 31.03.2015	
	PLN	EUR	PLN	EUR
<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	65 597	15 059	56 416	13 598
Koszt własny sprzedaży	62 118	14 261	51 614	12 440
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-835	-192	1 273	307
Zysk (strata) brutto	-1 160	-266	2 068	498
Zysk (strata) netto	-1 153	-265	1 711	413
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)	-0,05	-0,01	0,07	0,02

	31.03.2016		31.12.2015	
<b>BILANS</b>				
Aktywa trwałe	140 566	32 932	138 054	32 396
Aktywa obrotowe	42 655	9 993	49 744	11 673
Kapitał własny	106 051	24 846	107 374	25 196
Zobowiązania długoterminowe	25 743	6 031	27 639	6 486
Zobowiązania krótkoterminowe	51 427	12 048	52 784	12 386
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	4,50	1,05	4,56	1,07

	01.01.2016 - 31.03.2016		01.01.2015 - 31.03.2015	
<b>RACHUNEK PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	0	0	5 184	1 250
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 493	-1 032	-5 121	-1 234
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 685	-616	2 212	533

Kurs EUR/PLN	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
- dla danych bilansowych	4,2684	4,0890	4,2615
- dla danych rachunku zysków i strat	4,3559	4,1489	4,1848

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



**B. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 R. DO 31 MARCA 2016 R.**

**INFORMACJE OGÓLNE**

**I. DANE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ:**

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

**II. CZAS TRWANIA GRUPY KAPITAOWEJ:**

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

**III. OKRESY PREZENTOWANE**

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 marca 2016 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz na 31 marca 2015 roku dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz śródrocznego skróconego sprawozdania ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 marca 2015 roku dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych.

**IV. SKŁAD ORGANÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 31.03.2016 R.:**

**Zarząd:**

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

**Zmiany w składzie Zarządu Spółki:**

W I kwartale 2016r. nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu.

**Rada Nadzorcza:**

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

**Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:**

W I kwartale 2016 roku nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

**GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 31.03.2016 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**V. BIEGLI REWIDENCI:**

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

**VI. ZNACZĄCY AKCJONARIUSZE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ**

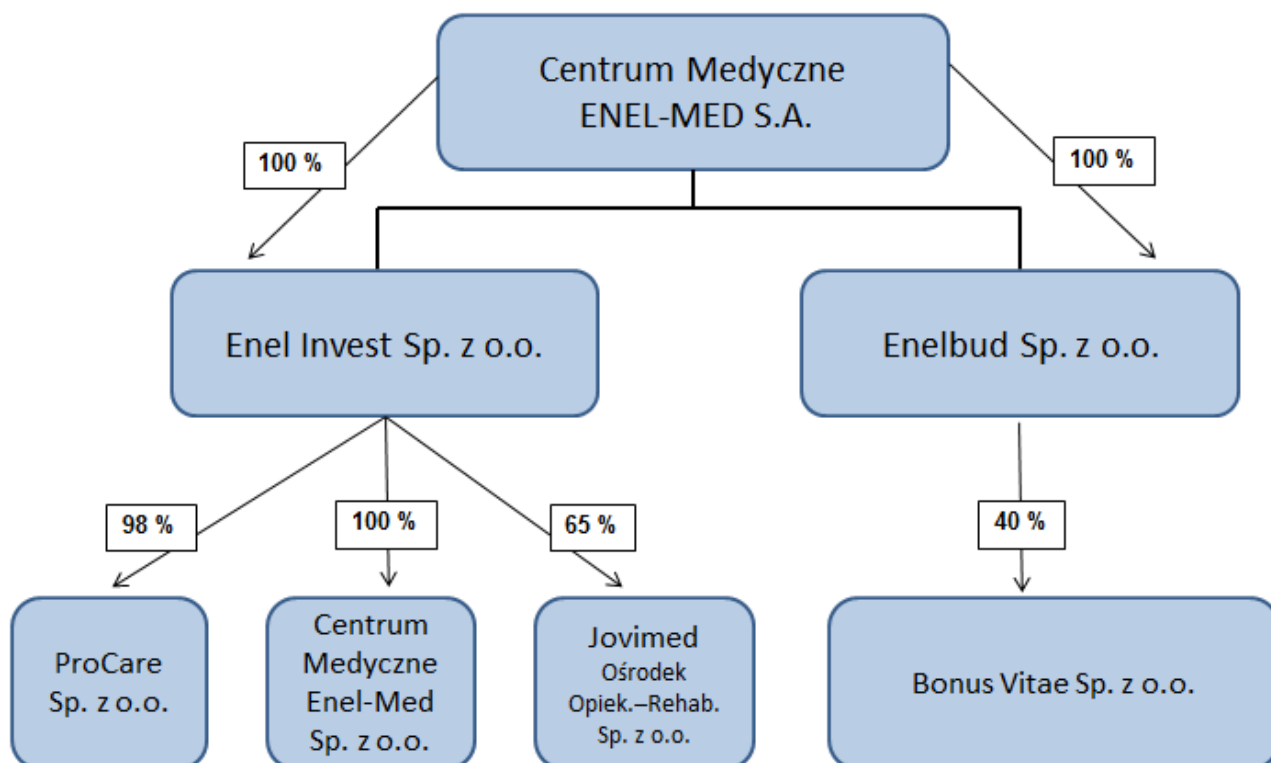
Według stanu na dzień 31.03.2016 r. akcjonariuszami jednostki dominującej posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość akcji	Udział w kapitale zakładowym%	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Adam Rozwadowski	7 124 000	7 124	30,2	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	1 778	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>23 566 900</b>	<b>100</b>	<b>23 566 900</b>	<b>100</b>

**VII. SPÓŁKI POWIĄZANE:**

- 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.
- Jovimed Ośrodek Opiekuńczo – Rehabilitacyjny Sp. z o.o.
- Bonus Vitae Sp. z o.o.

**VIII. GRAFICZNA PREZENTACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ**



#### **IX. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 13 maja 2016 roku.

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

**Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat**

<b>ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>	<b>01.01.2016 - 31.03.2016</b>	<b>01.01.2015 - 31.03.2015</b>
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>65 597</b>	<b>56 416</b>
Przychody ze sprzedaży produktów		
Przychody ze sprzedaży usług	65 468	56 416
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	128	
<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>62 118</b>	<b>51 614</b>
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	62 050	51 614
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	68	
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>3 478</b>	<b>4 802</b>
Różnica z tytułu przekazania aktywów niegotówkowych właścicielom		
Pozostałe przychody operacyjne	123	454
Koszty sprzedaży	2 369	1 766
Koszty ogólnego zarządu	1 964	1 863
Nakłady na prace badawcze i rozwojowe		
Pozostałe koszty operacyjne	103	354
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>-835</b>	<b>1 273</b>
Przychody finansowe	49	1 065
Koszty finansowe	374	271
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek rozliczanych metodą praw własności		
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>-1 160</b>	<b>2 068</b>
Podatek dochodowy	-6	356
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>-1 153</b>	<b>1 711</b>
<b>Zysk (strata) z działalności zaniechanej</b>		
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-1 153</b>	<b>1 711</b>
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	-53	-24
<b>Zysk (strata) netto podmiotu dominującego</b>	<b>-1 100</b>	<b>1 735</b>
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)</b>	<b>-0,05</b>	<b>0,07</b>
Podstawowy za okres obrotowy	-0,05	0,07
Rozwodniony za okres obrotowy	-0,05	0,07
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)</b>	<b>-0,05</b>	<b>0,07</b>
Podstawowy za okres obrotowy	-0,05	0,07
Rozwodniony za okres obrotowy	-0,05	0,07
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)</b>		

**GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 31.03.2016 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów**

	<b>01.01.2016 - 31.03.2016</b>	<b>01.01.2015 - 31.03.2015</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-1 153</b>	<b>1 711</b>
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek wycenianych metodą praw własności		
Strata netto z zabezpieczenia udziału w aktywach netto w jednostkach działających za granicą		
Przeszacowanie rzeczowego majątku trwałego		
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-292	
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu		
Efektywna część zmian wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy środków pieniężnych		
Zmiana netto wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu		
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń		
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów		
<b>Suma dochodów całkowitych</b>	<b>-1 446</b>	<b>1 711</b>
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	-53	-24
<b>Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący</b>	<b>-1 392</b>	<b>1 735</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 31.03.2016 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej**

<b>AKTYWA</b>	<b>31.03.2016</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.03.2015</b>
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>140 566</b>	<b>138 054</b>	<b>97 222</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	129 768	126 183	92 502
Wartości niematerialne	3 772	3 824	3 002
Wartość firmy	655		
Nieruchomości inwestycyjne			
Inwestycje w jednostkach powiązanych wycenianych metodą praw własności	2	2	2
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją			
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	3 047	3 050	
Pozostałe aktywa finansowe	2 647	3 696	1 157
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
Pozostałe aktywa trwałe	674	1 298	558
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>42 655</b>	<b>49 744</b>	<b>77 459</b>
Zapasy	1 673	1 658	1 410
Należności handlowe	13 277	11 758	11 050
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		155	
Pozostałe należności	3 412	3 259	1 064
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	9 537	9 829	
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy			
Pozostałe aktywa finansowe	12	143	4 435
Rozliczenia międzyokresowe	4 050	1 963	2 603
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10 695	20 980	56 897
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży			
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>183 221</b>	<b>187 798</b>	<b>174 681</b>

<b>PASYWA</b>	<b>31.03.2016</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.03.2015</b>
<b>Kapitały własne</b>	<b>106 051</b>	<b>107 374</b>	<b>111 520</b>
<b>Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej</b>	<b>105 982</b>	<b>107 374</b>	<b>111 122</b>
Kapitał zakładowy	23 567	23 567	23 567
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	24 886	24 886	24 886
Akcje własne (wielkość ujemna)			
Pozostałe kapitały	44 943	45 235	6 321
Różnice kursowe z przeliczenia			
Niepodzielony wynik finansowy	13 686	13 129	54 613
Wynik finansowy bieżącego okresu	-1 100	557	1 735
<b>Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących</b>	<b>69</b>		<b>398</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>25 743</b>	<b>27 639</b>	<b>19 274</b>
Kredyty i pożyczki	8 990	10 343	12 025
Pozostałe zobowiązania finansowe	10 150	10 303	2 246
Inne zobowiązania długoterminowe	1 071	1 071	22
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 217	5 608	4 688
Rozliczenia międzyokresowe przychodów			
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	314	314	292
Pozostałe rezerwy			
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>51 427</b>	<b>52 784</b>	<b>43 887</b>
Kredyty i pożyczki	15 319	19 025	20 120
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 499	1 603	1 328
Zobowiązania handlowe	27 086	25 592	15 019
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego			

**GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 31.03.2016 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Pozostałe zobowiązania	6 017	5 580	5 271
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	29	70	51
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 477	915	2 097
Pozostałe rezerwy			
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży			
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>183 221</b>	<b>187 798</b>	<b>174 681</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED. S.A.**  
**RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 31.03.2016 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

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

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	Razem kapitały własne
<b>Trzy miesiące zakończone 31.03.2016 r.</b>									
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2016 r.</b>	23 567	24 886	45 235		13 686		107 374	122	107 496
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości									
Korekty z tyt. błędów podstawowych									
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>23 567</b>	<b>24 886</b>	<b>45 235</b>		<b>13 686</b>		<b>107 374</b>	<b>122</b>	<b>107 496</b>
Emisja akcji									
Koszt emisji akcji									
Płatności w formie akcji własnych									
Wypłata dywidendy									
Podział zysku netto									
Zysk roku obrotowego						-1 100	-1 100		-1 100
Pozostałe dochody całkowite			-292				-292		-292
Suma dochodów całkowitych			-292			-1 100	-1 392	-53	-1 446
<b>Kapitał własny na dzień 31.03.2016 r.</b>	<b>23 567</b>	<b>24 886</b>	<b>44 943</b>		<b>13 686</b>	<b>-1 100</b>	<b>105 982</b>	<b>69</b>	106 051
<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>6 321</b>		<b>54 613</b>		<b>109 387</b>	<b>422</b>	<b>68 351</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości									
Korekty z tyt. błędów podstawowych									
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>23 567</b>	<b>24 886</b>	<b>6 321</b>		<b>54 613</b>		<b>109 387</b>	<b>422</b>	<b>109 808</b>
Emisja akcji									
Koszt emisji akcji									
Płatności w formie akcji własnych									
Podział zysku netto			39 092		-39 092				



**GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 31.03.2016 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Przeniesienie do zysków zatrzymanych wyniku jednostek zależnych					-35		-35		-35
Wyplata dywidendy					-2 357		-2 357		-2 357
Zysk roku obrotowego						557	557		557
Transakcje między akcjonariuszami								-422	-422
Pozostałe dochody całkowite			-178				-178		-178
Suma dochodów całkowitych			-178			557	380		380
<b>Kapitał własny na dzień 31.12.2015 r.</b>	<b>23 567</b>	<b>24 886</b>	<b>45 235</b>		<b>13 129</b>	<b>557</b>	<b>107 374</b>		<b>107 374</b>
<b>Trzy miesiące zakończone 31.03.2015 r.</b>									
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2015 r.</b>	<b>23 567</b>	<b>24 886</b>	<b>6 321</b>		<b>54 613</b>		<b>109 387</b>	<b>422</b>	<b>109 808</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości									
Korekty z tyt. błędów podstawowych									
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>23 567</b>	<b>24 886</b>	<b>6 321</b>		<b>54 613</b>		<b>109 387</b>	<b>422</b>	<b>109 808</b>
Emisja akcji									
Koszt emisji akcji									
Płatności w formie akcji własnych									
Podział zysku netto			679		-679				
Wyplata dywidendy									
Suma dochodów całkowitych						1 735	1 735	-24	1 711
<b>Kapitał własny na dzień 31.03.2015 r.</b>	<b>23 567</b>	<b>24 886</b>	<b>6 999</b>		<b>53 934</b>	<b>1 735</b>	<b>111 122</b>	<b>398</b>	<b>111 520</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED. S.A.**  
**RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 31.03.2016 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

	01.01.2016 - 31.03.2016	01.01.2015 - 31.03.2015
<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>		
<b>Zysk / Strata przed opodatkowaniem</b>	<b>-1 106</b>	<b>2 063</b>
<b>Korekty razem:</b>	<b>1 107</b>	<b>3 280</b>
Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych	-53	-24
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		
Amortyzacja	3 772	2 550
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	335	-305
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	27	-469
Zmiana stanu rezerw	558	509
Zmiana stanu zapasów	-2	85
Zmiana stanu należności	-359	-262
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 701	2 333
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-1 470	-1 138
Inne korekty		
<b>Gotówka z działalności operacyjnej</b>		<b>5 343</b>
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony		-159
<b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>5 184</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>40</b>	<b>1 086</b>
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	37	82
Zbycie inwestycji w nieruchomości		
Zbycie aktywów finansowych		
Inne wpływy inwestycyjne	3	1 004
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych		
<b>Wydatki</b>	<b>4 533</b>	<b>6 207</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 486	6 107
Nabycie inwestycji w nieruchomości		
Wydatki na aktywa finansowe	47	100
Inne wydatki inwestycyjne		
<b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-4 493</b>	<b>-5 121</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>150</b>	<b>4 614</b>
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
Kredyty i pożyczki	150	4 614
Emisja dłużnych papierów wartościowych		
Inne wpływy finansowe		
<b>Wydatki</b>	<b>2 835</b>	<b>2 401</b>
Nabycie udziałów (akcji) własnych		
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
Splaty kredytów i pożyczek	2 025	1 813
Wykup dłużnych papierów wartościowych		
Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	474	365
Odsetki	337	223
Inne wydatki finansowe		
<b>C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-2 685</b>	<b>2 212</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-7 178</b>	<b>2 276</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>-7 178</b>	<b>2 276</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>9 434</b>	<b>43 345</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>2 256</b>	<b>45 621</b>

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

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz zgodnie z odpowiednimi Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej, zaakceptowanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i obowiązującym na dzień 31 marca 2016 roku.

Porównywalne dane finansowe za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2015 zostały przygotowane w oparciu o te same podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego.

Sporządzając śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku.

Standardy i interpretacje przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, które według stanu na dzień 31 marca 2016 roku nie zostały zatwierdzone przez KE do stosowania i w związku z tym nie zostały zastosowane w niniejszym sprawozdaniu.

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie,
- MSSF 15 „Przychody z umów z kontrahentami” - obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku,

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

Dla sprawozdań finansowych Grupy za rok obrotowy rozpoczynający się z dniem 1 stycznia 2016 r. efektywne są następujące nowe interpretacje oraz zmiany do istniejących standardów, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską:

- 1) Zmiany do MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne – ujmowanie nabycia udziałów we wspólnych działaniach
- 2) Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe oraz MSR 38 Wartości niematerialne – wyjaśnienia w zakresie akceptowalnych metod umorzenia i amortyzacji
- 3) Zmiany do MSSF 2012-2014
- 4) Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych - inicjatywa dotycząca ujawnień
- 5) Zmiany do MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe – metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym

Zastosowanie powyższych zmian nie miało wpływu na sprawozdanie finansowe.

### **II. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta.

### **III. ZASADY KONSOLIDACJI**

#### **a) Jednostki zależne**

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

Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejęcia nad nimi kontroli przez Grupę. Przestaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli. Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą przejęcia. Przekazaną zapłatę w ramach połączenia jednostek wycenia się w wartości godziwej obliczanej jako ustaloną na dzień przejęcia sumę wartości godziwych aktywów

**GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 31.03.2016 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

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

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

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

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

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

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

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

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

**c) Jednostki stowarzyszone**

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

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

**d) Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym**

Niniejsze skonsolidowane sprawozdania finansowe za okresy kończące się 31 marca 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku obejmują następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)	
	31.03.2016	31.12.2015
Centrum Medyczne Enel-Med SA	Jednostka dominująca	
Enelbud Sp. z o.o.	100 %	80 %
Enel Invest Sp. z o.o.	100 %	100 %
"Centrum Medyczne Enel-Med" Sp. z o.o. (pośrednio przez Enel Invest)	100 %	100 %
Jovimed Ośrodek Opiekuńczo-Rehabilitacyjny Sp. z o.o. (pośrednio przez Enel Invest)	65 %	
Bonus Vitae Sp. z o.o. (pośrednio przez Enelbud)	40 %	40%

**e) Spółki nie objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym**

Spółka Pro Care Sp. z o.o. nie została objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres kończący się 31 marca 2016 roku ze względu na nieistotność danych.

#### **IV. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ**

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

#### **V. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI DZIAŁALNOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI**

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

#### **VI. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA PREZENTACJI**

##### **a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji**

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

##### **b) Transakcje i salda**

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

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

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

##### **a) Profesjonalny osąd**

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

##### **Klasyfikacja umów leasingowych**

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

##### **b) Niepewność szacunków**

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

##### **Utrata wartości aktywów**

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

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

**GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 31.03.2016 R.**  
***(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)***

---

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

**Wycena rezerw**

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

**Stawki amortyzacyjne**

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

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

Nie wystąpiły.

**IX. OPIS KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW**

Nie wystąpiły.

**GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 31.03.2016 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

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

**1. Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) oraz odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości – za okres 1.01.2016 - 31.03.2016 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 01.01.2016</b>		81 802	8 316	3 283	56 171	7 838	157 410
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>		6 880	535	380	7 558	1 597	16 951
- nabycia środków trwałych		47	240		4 944	1 597	6 829
- nabycia środków trwałych - remonty generalne - komponenty		2 316					2 316
- inne nabycia			23		191		214
- zawartych umów leasingu				380			380
- rozliczenie środków trwałych w budowie		4 518	272		2 423		7 213
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>		3 000	17	361	40	7 227	10 644
- zbycia				44			44
- likwidacji		3 000	17		40		3 056
- likwidacji - cesja umowy				317			317
- rozliczenie środków trwałych w budowie						7 213	7 213
- inne - rozliczenie w koszty						10	10
- inne						4	4
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2016</b>		85 682	8 835	3 302	63 690	2 208	163 717
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2016</b>		15 471	2 473	821	12 461		31 227
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>		1 447	322	184	1 658		3 611
- amortyzacji		1 447	322	184	1 658		3 611
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>		684	9	176	20		889
- likwidacji		684	9		20		713
- likwidacja - cesja umowy				152			152
- sprzedaży				24			24
<b>Umorzenie na dzień 31.03.2016</b>		16 234	2 786	830	14 100		33 949
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2016</b>							
<b>Zwiększenia:</b>							
<b>Zmniejszenia:</b>							
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 31.03.2016</b>							
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2016</b>		69 448	6 048	2 472	49 590	2 208	129 768

**GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 31.03.2016 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

---

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

<b>Tytuł zobowiązania</b>	<b>31.03.2016</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.03.2015</b>
zobowiązania inwestycyjne	9 368	5 703	620
zobowiązania umowne poczynione na poczet przyszłych zakupów inwestycyjnych	4 172	8 476	12 893
<b>Suma</b>	<b>13 541</b>	<b>14 179</b>	<b>13 12</b>



**GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 31.03.2016 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**2. Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) oraz odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości – za okres 01.01.2016-31.03.2016 r.**

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2016</b>					<b>3 826</b>	<b>1 249</b>	<b>5 076</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>					<b>52</b>	<b>79</b>	<b>131</b>
- nabycia					24	79	104
- inne nabycia					18		18
- rozliczenie środków trwałych w budowie					10		10
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>						<b>10</b>	<b>10</b>
- rozliczenie środków trwałych w budowie						10	10
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2016</b>					<b>3 879</b>	<b>1 319</b>	<b>5 197</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2016</b>					<b>1 252</b>		<b>1 252</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>					<b>174</b>		<b>174</b>
- amortyzacji					161		161
- amortyzacja - inna					13		13
<b>Zmniejszenia:</b>							
<b>Umorzenie na dzień 31.03.2016</b>					<b>1 426</b>		<b>1 426</b>
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2016</b>							
<b>Zwiększenia:</b>							
<b>Zmniejszenia:</b>							
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 31.03.2016</b>							
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2016</b>					<b>2 453</b>	<b>1 319</b>	<b>3 772</b>

Tytuł zobowiązania	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
zobowiązania inwestycyjne	148	148	5
<b>Suma</b>	<b>148</b>	<b>148</b>	<b>5</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 31.03.2015 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

3. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją na dzień 31.03.2016 r.

Nie wystąpiły.

4. Wartość firmy

Wyszczególnienie	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Jovimed Ośrodek Opiekuńczo-Rehabilitacyjny Sp. z o.o.	655		
<b>Wartość firmy (netto)</b>	<b>655</b>		

Wyszczególnienie	31.03.2016
<b>Wartość bilansowa brutto na początek okresu</b>	
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>655</b>
Zwiększenie stanu z tytułu przejęcia jednostki	655
<b>Zmniejszenia:</b>	
<b>Wartość bilansowa brutto na koniec okresu</b>	<b>655</b>
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	
<b>Wartość firmy (netto)</b>	<b>655</b>

5. Zmiana wartości zapasów

Wyszczególnienie	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Materiały na potrzeby produkcji			
Pozostałe materiały	1 673	1 658	1 410
Półprodukty i produkcja w toku			
Produkty gotowe			
Towary			
<b>Zapasy brutto</b>	<b>1 673</b>	<b>1 658</b>	<b>1 410</b>
Odpis aktualizujący stan zapasów			
<b>Zapasy netto</b>	<b>1 673</b>	<b>1 658</b>	<b>1 410</b>

6. Zmiana wartości należności

Wyszczególnienie	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>16 688</b>	<b>11 758</b>	<b>11 050</b>
- od jednostek powiązanych nie objętych konsolidacją			5
- od pozostałych jednostek	16 688	11 758	11 045
Odpisy aktualizujące (wartość dodatnia)	637	620	735
<b>Należności krótkoterminowe brutto</b>	<b>17 326</b>	<b>12 378</b>	<b>11 785</b>

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności

Wyszczególnienie	Należności handlowe	Pozostałe należności
<b>Jednostki powiązane nie objęte konsolidacją</b>		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 01.01.2016 r.		
<b>Zwiększenia:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zmniejszenia:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Stan odpisów aktualizujących wartość należności od jednostek powiązanych na 31.03.2016r.	0	0
<b>Jednostki pozostałe</b>		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 01.01.2016 r.	620	
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	<b>17</b>	
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	17	

**GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 31.03.2015 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

- dowiązanie odpisów w związku z umorzeniem układu		
<b>Zmniejszenia:</b>		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności od jednostek pozostałych na 31.03.2016 r.	637	
Stan odpisów aktualizujących wartość należności ogółem na 31.03.2016 r.	637	

**Bieżące i przeterminowane należności handlowe na 31.03.2016 r.**

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowanie w dniach				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
<b>Jednostki powiązane nie objęte konsolidacją</b>							
należności brutto							
odpisy aktualizujące							
<b>należności netto</b>							
<b>Jednostki pozostałe</b>							
należności brutto	13 914	7 337	5 585	55	202	117	618
odpisy aktualizujące	637					19	618
<b>należności netto</b>	<b>13 277</b>	<b>7 337</b>	<b>5 585</b>	<b>55</b>	<b>202</b>	<b>97</b>	
<b>Ogółem</b>							
należności brutto	13 914	7 337	5 585	55	202	117	618
odpisy aktualizujące	637					19	618
<b>należności netto</b>	<b>13 277</b>	<b>7 337</b>	<b>5 585</b>	<b>55</b>	<b>202</b>	<b>97</b>	

**7. Odroczonego podatku dochodowy**

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2015	zwiększenia	zmniejszenia	31.03.2016
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	316			316
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	913	814	252	1 475
Niezapłacone odsetki	80		31	50
Pozostałe rezerwy	272	1 360		1 632
Wycena pożyczek wg IRR	51		2	49
Różnica na leasingu zwrotnym	35		35	
Wartość netto ŚT w leasingu - zobowiązania z tyt. leasingu	2 460	202		2 662
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	3 681	2 000	1 889	3 793
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	1 873	296		2 169
Odpisy aktualizujące należności	620	17		637
<b>Suma ujemnych różnic przejściowych</b>	<b>10 301</b>	<b>4 689</b>	<b>2 207</b>	<b>12 783</b>
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku</b>	<b>1 957</b>	<b>891</b>	<b>419</b>	<b>2 429</b>

Dotatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	31.12.2015	zwiększenia	zmniejszenia	31.03.2016
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	32 971	666		33 637
Naliczone nie zapłacone odsetki od pożyczek	80	211		291
Wartość netto ŚT w leasingu - zobowiązania z tyt. leasingu	2 397			2 128
Wpłata na depozyt z tytułu umowy leasingu	1 585		75	1 509
Przeszacowana do wart godziwej wartość nieruchomości	2 700		87	2 614
Wycena pożyczek i kredytów wg IRR	81		17	63

**GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 31.03.2015 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Suma dodatnich różnic przejściowych	39 814	876	179	40 242
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	7 565	166	34	7 646

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

Wyszczególnienie	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	2 429	1 957	1 681
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	7 646	7 565	6 369
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana			
<b>Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>-5 217</b>	<b>-5 608</b>	<b>-4 688</b>

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

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	316	316	309
Rezerwy na nagrody jubileuszowe			
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	1 475	913	1 155
Rezerwy na pozostałe świadczenia			925
<b>Razem, w tym:</b>	<b>1 791</b>	<b>1 229</b>	<b>2 389</b>
- długoterminowe	314	314	292
- krótkoterminowe	1 477	915	2 097

**Zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze**

	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze
<b>Stan na 01.01.2016</b>	<b>316</b>		<b>913</b>	
Utworzenie rezerwy			814	
Koszty wypłaconych świadczeń				
Rozwiązanie rezerwy			252	
<b>Stan na 31.03.2016, w tym:</b>	<b>316</b>		<b>1 475</b>	
- długoterminowe	314			
- krótkoterminowe	2		1 475	

**9. Pozostałe rezerwy**

Nie wystąpiły.

**Rezerwa na naprawy gwarancyjne oraz zwroty**

Nie dotyczy.

**Rezerwa restrukturyzacyjna**

Nie dotyczy.

**X. SEGMENTY OPERACYJNE**

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

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

**GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 31.03.2015 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**1. Emisja dłużnych papierów wartościowych**

Nie dotyczy.

**2. Emisja kapitałowych papierów wartościowych**

Wyszczególnienie	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Liczba akcji	23 566 900	23 566 900	23 566 900
Wartość nominalna akcji	1	1	1
<b>Kapitał zakładowy</b>	<b>23 567</b>	<b>23 567</b>	<b>23 567</b>

**Zmiana stanu kapitału zakładowego**

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.03.2016	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2015 - 31.03.2015
<b>Kapitał na początek okresu</b>	<b>23 567</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>	<b>23 567</b>

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

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

Spółka dominująca Grupy nie wypłaciła ani nie zadeklarowała wypłaty dywidendy.

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

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi.

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych			w tym przeterminowane		
	1.01-31.03. 2016	1.01-31.03. 2015	31.03. 2016	31.12. 2015	31.03. 2015	31.03. 2015	31.12. 2015	31.03. 2015
<b>Jednostka dominująca</b>								
Centrum Medyczne Enel-Med SA								
<b>Jednostki zależne:</b>								
Enelbud Sp. z o.o.	4	4	1	1	1			
"Centrum Medyczne Enel-Med" Sp. z o.o.	4	4	3	1	2			
Jovimed Ośrodek Opiek.-Rehab. Sp. z o.o.								
Enel Invest Sp. z o. o.	2	2	1	512	1			
<b>Jednostka stowarzyszona:</b>								
Bonus Vitae Sp. z o.o.								

Podmiot powiązany	Zakupy od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych			w tym zaległe, po upływie terminu płatności		
	1.01-31.03. 2016	1.01-31.03. 2015	31.03. 2016	31.12. 2015	31.03. 2015	31.03. 2016	31.12. 2015	31.03. 2015
<b>Jednostka dominująca</b>								
Centrum Medyczne Enel-Med SA								
<b>Jednostki zależne:</b>								
Enelbud Sp. z o.o.								
"Centrum Medyczne Enel-Med" Sp. z o.o.	402	494						

**GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 31.03.2015 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Jovimed Ośrodek Opiek.-Rehab. Sp. z o.o.							
Enel Invest Sp. z o. o.	221		116				
<b>Jednostka stowarzyszona:</b>							
Bonus Vitae Sp. z o.o.							

**Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi**

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

**Pożyczka udzielona członkowi Zarządu**

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

**Inne transakcje z udziałem członków Zarządu**

Nie dotyczy.

**XIV. NIESPŁACONE POŻYCZKI**

**1. Udzielone pożyczki**

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Udzielone pożyczki, w tym:	567	561	4 534
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej			100
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości			
<b>Suma netto udzielonych pożyczek</b>	<b>567</b>	<b>561</b>	<b>4 534</b>
- długoterminowe			100
- krótkoterminowe	567	561	4 434

**Udzielone pożyczki wg stanu na 31.03.2016 r., w tym dla Zarządu**

Pożyczkobiorca	Wartość bilansowa brutto	Odpis aktualizujący	Wartość bilansowa netto	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Delina Sp. z o.o.	463		463	01.04.2016	brak
Janusz Jakubowski	104		104	31.12.2016	brak
<b>Razem</b>	<b>567</b>		<b>567</b>		

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

Wyszczególnienie	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Poręczenie spłaty weksla	7 584	7 732	8 174
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych jako zabezpieczenie wykonania umów	7 491	7 293	6 049
Zobowiązania z tytułu pozwów sądowych	868	852	1 173
<b>Razem zobowiązania warunkowe</b>	<b>15 943</b>	<b>15 877</b>	<b>15 395</b>

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

Wyszczególnienie	Gwarancja / poręczenie dla	Tytułem	Waluta	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Kupiec Poznański SA	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	563	563	563
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Union Investment Real Estate GmbH	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	301	300	288

**GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 31.03.2015 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Atrium Promenada Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	348	348	341
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	NBP	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	657	657	657
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	SEB Investment GmbH	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	305	305	300
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Arkady Wrocławskie	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	295	295	295
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Project Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	386	386	386
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Blue City Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	291	291	291
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Legia Warszawa SA	zabezpieczenie wykonania umowy	pln		195	195
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Tenali Investments Sp. z o.o. "Silesia Business Park" Spółka komandytowo-akcyjna	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	60	60	51
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	GSSM Warsaw Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	446	429	412
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Centrum Zana SA	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	536	535	504
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	MBP I Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	274	273	173
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	KNS Krakau Neue Stadtmitte G.m.b.H. & Co.KG sp. k.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	275	275	259
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Kite Duo Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	427	423	405
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Union Investment Real Estate GmbH	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	145	145	140
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Echo-West Gate Sp. z o.o. Spółka komandytowo-akcyjna	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	103	103	99
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Tenali Investments Sp. z o.o. "Silesia Business Park" Spółka komandytowo-akcyjna	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	325	325	267
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Kedros Investment SPV Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	206	205	
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	IREEF - Crown Square Warsaw PropCo Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	359	358	
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Kedros Investment SPV Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	206	205	
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Legia Warszawa S.A.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	195	195	
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Octa Alfa Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	140		
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	East-West Development Office Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	228		

**GRUPA KAPITAŁOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 31.03.2015 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Atalian Poland Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	421	421	421
poręczenie spłaty weksla wystawionego przez "Centrum Medyczne Enel-Med" Sp. z o.o.	BFL Nieruchomości Sp. z o.o.	zabezpieczenie zobowiązań leasingowych	pln	7 584	7 732	8 174
<b>Razem</b>				<b>15 075</b>	<b>15 025</b>	<b>14 222</b>

**Aktywa warunkowe**

Nie wystąpiły.

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

Instrumenty finansowe	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2016	31.12.2015
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności				
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (wyceniane w wartości godziwej)				
Pozostałe aktywa finansowe	2 660	3 840	2 660	3 840
Pożyczki udzielone i należności własne	16 688	15 017	16 688	15 017
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Pozostałe zobowiązania finansowe	69 061	72 446	69 061	72 446

**XVII. ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ I JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH WCHODZĄCYCH W JEJ SKŁAD DOKONANE W CIĄGU I KWARTAŁU 2016r.**

W dniu 1 stycznia 2016r. Enel-Invest Sp. z o.o. zakupił 65% udziałów w Jovimed Ośrodek Opiekuńczo-Rehabilitacyjny Sp. z o.o.

**XVIII. JEDNOSTKA INWESTYCYJNA**

Nie dotyczy.

**XIX. ROZLICZENIA Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH**

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

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

**XX. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU**

Nie wystąpiły.



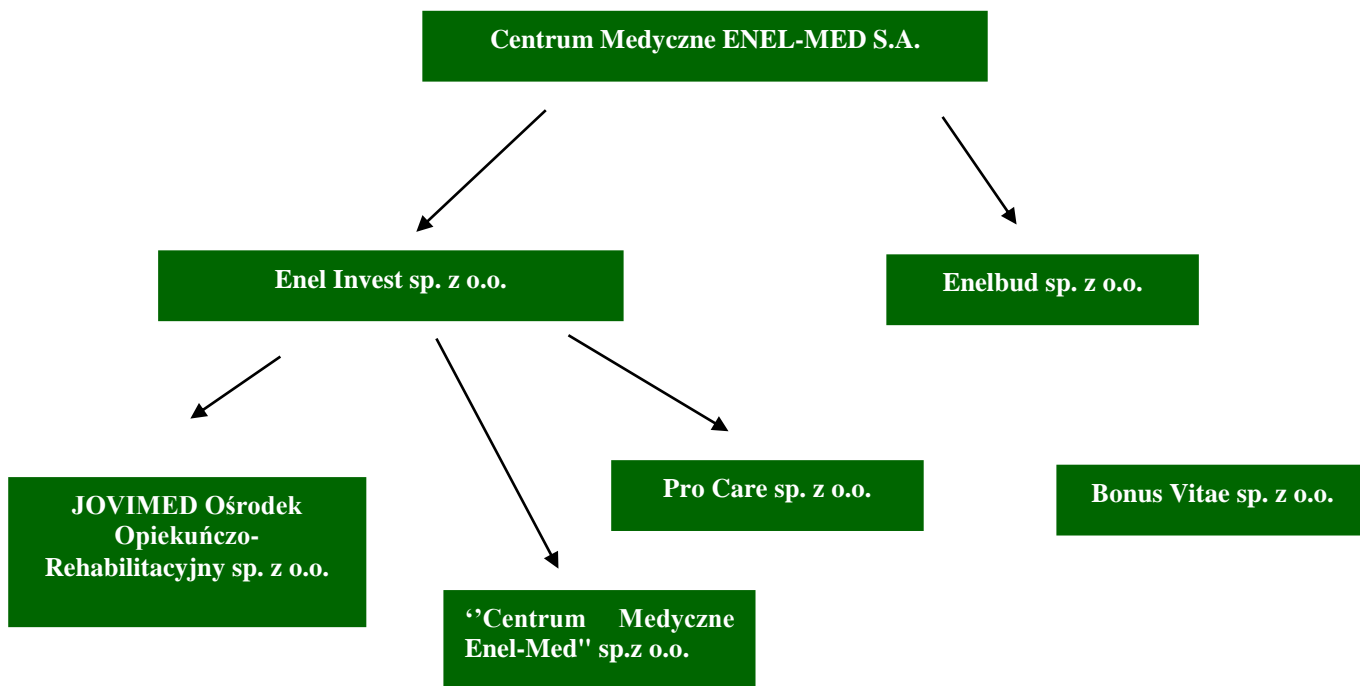
### **3. POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

#### **3.1. ZASADY SPORZĄDZANIA KWARTALNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

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

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

**Centrum Medyczne ENEL-MED S.A.** (dalej również jako **ENEL-MED, Emitent lub Spółka**) tworzy Grupę Kapitałową, która na dzień 31 marca 2016 roku składała się z jednostki dominującej Centrum Medycznego ENEL-MED S.A. oraz jednostek zależnych: Enelbud sp. z o.o., Enel Invest sp. z o.o., Pro Care sp. z o.o., "Centrum Medyczne Enel-Med" sp. z o.o., JOVIMED Ośrodek Opiekuńczo – Rehabilitacyjny sp. z o.o. oraz jednostki stowarzyszonej Bonus Vitae sp. z o.o.



**Enelbud sp. z o.o.** – spółka powołana w 2006 r., zajmuje się prowadzeniem inwestycji na nieruchomościach związanych z ochroną zdrowia. Jednostka dominująca - Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. posiada 100

udziałów w tej spółce zależnej, co stanowi 100% kapitału zakładowego. Ponadto, Enelbud sp. z o.o. posiada 40% udziałów w spółce Bonus Vitae sp. z o.o., której przedmiotem działalności jest prowadzenie długoterminowej opieki nad osobami starszymi.

**Enel Invest sp. z o.o.** – spółka utworzona w czwartym kwartale 2013 roku, w której Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. posiada 510.000 udziałów, co stanowi 100% kapitału zakładowego. W 2015 r. nastąpiła zmiana brzmienia firmy spółki z Centrum Medyczne Diagnostyka Obrazowa sp. z o.o. na Enel Invest sp. z o.o. Głównym aktywem Enel Invest sp. z o.o. są środki finansowe, z których Emitent będzie finansować rozwój Grupy Kapitałowej.

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

“Centrum Medyczne Enel-Med” sp. z o.o. – spółka powstała w 2005 roku. Na dzień publikacji niniejszego raportu Enel Invest sp. z o.o. – spółka zależna od Emitenta – posiada 1.000 udziałów w tej spółce zależnej, co stanowi 100% kapitału zakładowego. Udziały te zostały przez Enel Invest sp. z o.o. nabyte w 2015 roku. Przedmiotem działalności tej spółki jest wynajem biura spółce Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. Nieruchomość ta jest przedmiotem leasingu od PKO Bankowy Leasing sp. z o.o.

**JOVIMED Ośrodek Opiekuńczo – Rehabilitacyjny sp. z o.o.** – spółka, w której Enel Invest sp. z o.o. – spółka zależna od Emitenta – posiada 1.092 udziałów w kapitale zakładowym, stanowiących 65% udziałów tej spółki. Udziały te zostały nabyte na podstawie umowy sprzedaży z dnia 9 grudnia 2015 roku, zaś prawo własności udziałów przeszło na Enel Invest sp. z o.o. z początkiem dnia 1 stycznia 2016 r. Głównym przedmiotem działalności JOVIMED Ośrodek Opiekuńczo-Rehabilitacyjny sp. z o.o. jest prowadzenie placówki zapewniającej całodobową opiekę osobom niepełnosprawnym, przewlekle chorym lub osobom w podeszłym wieku oraz udzielanie świadczeń zdrowotnych z zakresu rehabilitacji leczniczej w warunkach ambulatoryjnych.

Na dzień 31 marca 2016 roku Emitent konsoliduje metodą pełną spółki Enelbud sp. z o.o., Enel Invest sp. z o.o., “Centrum Medyczne Enel-Med” sp. z o.o. oraz Jovimed Ośrodek Opiekuńczo-Rehabilitacyjny sp. z o.o., zaś metodą praw własności spółkę Bonus Vitae sp. z o.o. W związku z nieistotnością danych spółki Pro Care sp. z o.o. na dzień 31 marca 2016 r., spółka ta nie jest objęta konsolidacją.

### **3.3. WSKAZANIE SKUTKÓW ZMIAN W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ**

W następstwie zawarcia 9 grudnia 2015 roku przez spółkę zależną od Emitenta – Enel Invest sp. z o.o. umowy nabycia 1.092 udziałów w kapitale zakładowym spółki JOVIMED Ośrodek Opiekuńczo-Rehabilitacyjny sp. z o.o., stanowiących 65% udziałów tej spółki, z początkiem dnia 1 stycznia 2016 r. na spółkę Enel Invest sp. z o.o. przeszło prawo własności udziałów, tak więc, Grupa Kapitałowa została

rozszerzona o kolejny podmiot zależny. Głównym przedmiotem działalności JOVIMED Ośrodek Opiekuńczo-Rehabilitacyjny sp. z o.o. jest prowadzenie placówki zapewniającej całodobową opiekę osobom niepełnosprawnym, przewlekle chorym lub osobom w podeszłym wieku oraz udzielanie świadczeń zdrowotnych z zakresu rehabilitacji leczniczej w warunkach ambulatoryjnych.

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

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na 2016 rok.

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

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

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

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

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

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

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

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

Od przekazania poprzedniego raportu okresowego – raportu rocznego za 2015 rok liczba posiadanych akcji i głosów na WZA przez osoby zarządzające i nadzorujące nie uległa zmianie.

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

Według wiedzy Zarządu Emitenta na dzień publikacji raportu kwartalnego Spółka, ani Grupa Kapitałowa nie prowadziły postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących wierzytelności, których wartość, również łączna, stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Zarząd Emitenta na dzień publikacji niniejszego raportu Spółka, ani Grupa Kapitałowa nie prowadziły postępowań dotyczących zobowiązań, których wartość, również łączna, stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

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

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

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

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

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

W czwartym kwartale 2015 i pierwszym kwartale 2016 roku zostały otwarte nowe oddziały medyczne: placówka specjalistyczna medycyny sportowej przy ul. Łazienkowskiej i Myśliwieckiej w Warszawie, ogólnomedyczne placówki medyczne w Katowicach oraz w Warszawie. Wzmoczone prace inwestycyjne kontynuowane będą w kolejnych miesiącach. W czwartym kwartale 2016 roku planowane są otwarcia kolejnych placówek w kilku miastach Polski, w tym w Warszawie. Należy pamiętać że otwarcie nowych placówek zawsze powoduje skokowy wzrost kosztów, które z czasem są niwelowane wzrastającymi przychodami.

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

W pierwszym kwartale 2016 roku otwarta została kolejna ogólnomedyczna placówka w Warszawie, zlokalizowana na warszawskim Mokotowie przy ul. Postępu. W oddziale pacjenci mogą skorzystać z szerokiej oferty konsultacji lekarzy specjalistów, stomatologii, jak również wykonać zarówno podstawowe badania diagnostyczne takie jak: badania laboratoryjne, audiometrię, EKG, RTG (kostne i stomatologiczne), USG, jak i specjalistyczne: gastroskopię, kolonoskopię oraz próbę wysiłkową.

W prezentowanym okresie uruchomiona została również druga placówka ENEL-MED w Katowicach wyposażona w 3-teslowy rezonans magnetyczny GE Signa HDxt - jeden z najbardziej nowoczesnych urządzeń tego typu w Polsce.

Z dniem 1 stycznia 2016 r. Grupa ENEL-MED rozpoczęła prowadzenie domu długoterminowej opieki nad osobami starszymi w Ksawerowie pod Łodzią. Placówka zapewnia całodobową opiekę osobom w podeszłym wieku, osobom niepełnosprawnym, a także przewlekle chorym. Ośrodek zapewnia również rehabilitację leczniczą w warunkach ambulatoryjnych.

Grupa zawarła także umowę na wynajem powierzchni na potrzeby przychodni ogólnomedycznej na warszawskim Wilanowie, a także przedłużyła w formie aneksu umowę zawartą z Narodowym Funduszem Zdrowia.

Wzmoczone działania inwestycyjne poczynione w czwartym kwartale 2015 r. oraz w pierwszych miesiącach 2016 roku przyczyniły się do zwiększenia kosztów, co wpłynęło na osiągnięte wyniki finansowe Spółki i Grupy Kapitałowej. W czwartym kwartale 2015 roku i pierwszym kwartale 2016 Grupa łącznie wydała na inwestycje ok. 24 mln zł, z czego 19 mln zł zostało wydane w 2015 r., a 5 mln w 2016. Niemniej jednak na wynik finansowy pierwszego kwartału największy wpływ miał wzrost kosztów stałych nowych placówek. Wydatki inwestycyjne wpływają głównie na wzrost amortyzacji, która w pierwszym kwartale 2016 r. była o 27,4% wyższa niż w analogicznym okresie roku ubiegłego (wyniosła ona ok. 700 tys. zł więcej niż w 2015 roku). Jednak osiągnięty wynik jest zgodny z przewidywaniami Zarządu.

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

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

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

Spółka nie wypłaciła, ani nie zadeklarowała wypłaty dywidendy.

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

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

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

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

Prezes Zarządu

Adam Rozwadowski