

GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED

**Skonsolidowany raport kwartalny za okres
01.01.2018 – 31.03.2018**

Warszawa, 29 maja 2018 r.

SPIS TREŚCI

1. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	3
A. Wybrane dane finansowe	4
B. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 marca 2018 r.	5
2. POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO	27
2.1. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki i jej Grupy Kapitałowej w okresie objętym kwartalnym skróconym sprawozdaniem finansowym, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.....	27
2.2. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	27
2.3. Opis organizacji Grupy Kapitałowej.....	27
2.4. Opis zmian organizacji Grupy Kapitałowej oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji .	28
2.5. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok	28
2.6. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio czy pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki oraz zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Spółki	28
2.7. Zestawienie stanu posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące	29
2.8. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności	29
2.9. Informacje o zawarciu przez Spółkę lub jednostkę od niej zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe	30
2.10. Informacje o udzieleniu przez Spółkę lub jednostkę od niej zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca	30
2.11. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta	30
2.12. Wskazanie czynników, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte przez Spółkę i jej Grupę Kapitałową wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	30
3. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.	32
A. Wybrane dane finansowe	33
B. Kwartałne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 marca 2018 r.	34

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ENEL-MED
ZA OKRES 01.01.2018 – 31.03.2018**

GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED
RAPORT ŚRÓDROCZNY ZA OKRES 01.01. – 31.03.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

A. WYBRANE DANE FINANSOWE

dane w tys. zł

Wyszczególnienie	01.01.2018 - 31.03.2018		01.01.2017 - 31.03.2017	
	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	90 632	21 691	76 524	17 841
Koszt własny sprzedaży	85 599	20 486	70 689	16 481
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-207	-49	1 460	340
Zysk (strata) brutto	-681	-163	1 090	254
Zysk (strata) netto	-884	-211	354	83
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)	-0,04	-0,01	0,02	0,00

BILANS	31.03.2018		31.12.2017	
	Aktywa trwałe	161 044	38 266	163 367
Aktywa obrotowe	44 798	10 645	44 928	10 772
Kapitał własny	105 091	24 971	105 996	25 413
Zobowiązania długoterminowe	36 248	8 613	37 623	9 020
Zobowiązania krótkoterminowe	64 503	15 327	64 675	15 506
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	4,46	1,06	4,50	1,08

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2018 - 31.03.2018		01.01.2017 - 31.03.2017	
	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 421	1 297	2 599
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 875	-1 167	-5 661	-1 320
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 357	-325	2 840	662

Kurs EUR/PLN	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
- dla danych bilansowych	4,2085	4,2198	4,1709
- dla danych rachunku zysków i strat	4,1784	4,2891	4,2447

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. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD
1 STYCZNIA 2018 R. DO 31 MARCA 2018 R.**

INFORMACJE OGÓLNE

I. DANE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ:

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

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 2018 roku do 31 marca 2018 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz na 31 marca 2017 roku dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz śródrocznego skróconego sprawozdania ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 marca 2017 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 31.03.2018 R.:

Zarząd:

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

Zmiany w składzie Zarządu Spółki:

W I kwartale 2018r. nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Rada Nadzorcza:

Anna Maria Rozwadowska	- Przewodnicząca RN
Andrzej Sałasiński	- członek RN
Anna Piszcz	- członek RN
Zbigniew Okoński	- członek RN
Adam Ciuhak	- członek RN

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

W I kwartale 2018 roku nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED ZA OKRES 01.01. – 31.03.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

V. BIEGLI REWIDENCI:

Mazars Audyt Sp. z o.o.
ul. Piękna 18
00-549 Warszawa

VI. ZNACZĄCY AKCJONARIUSZE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu jednostki dominującej według stanu na dzień 31.03.2018r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość akcji	Udział w kapitale zakładowym%	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Adam Rozwadowski	6 624 000	6 624	28,3	6 624 000	28,3
Anna Rozwadowska	6 623 950	6 624	28,3	6 623 950	28,3
Generali OFE	2 377 000	2 377	10,1	2 377 000	10,1
OFE PZU „Złota Jesień”	1 870 000	1 870	7,9	1 870 000	7,9
Pozostali	5 971 950	5 972	25,4	5 971 950	25,4
Razem	23 566 900	23 566 900	100	23 566 900	100

* zgodnie z informacjami uzyskanymi w związku ze Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniem Akcjonariuszy z dnia 8.06.2017 r.

VII. Spółki zależne według stanu na dzień 31.03.2018r.:

- Enel Invest Sp. z o. o. (Centrum Medyczne Enel-Med S.A. posiada 100% udziałów w spółce)
- Enelbud Sp. z o.o. (Centrum Medyczne Enel-Med S.A. posiada 100% udziałów w spółce)
- Pro Care Sp. z o. o. (Enel Invest Sp. z o.o. posiada 98% udziałów w spółce)
- Enel-Med Sp. z o.o. (Centrum Medyczne Enel-Med S.A. posiada 100% udziałów w spółce)
- Centrum Medyczne Enel-Med Villa Clinic Sp. z o.o (według stanu na dzień 31.03.2018 r. Enel Invest Sp. z o.o. posiadała 99% udziałów w spółce, Centrum Medyczne Enel-Med S.A. posiadała 1% udziałów w spółce)
- Centrum Medyczne Enel-Med Rehabilitacja Sp. z o.o. (według stanu na dzień 31.03.2018 r. Enel Invest Sp. z o.o. posiadała 99% udziałów w spółce, Centrum Medyczne Enel-Med S.A. posiadała 1% udziałów w spółce)

VIII. Spółki stowarzyszone:

- Metson Sp. z o.o. (Enel Invest Sp. z o.o. posiada 20% udziałów kapitale i prawach głosu)

IX. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 29 maja 2018 roku.

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED ZA OKRES 01.01. – 31.03.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

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

Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat

ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2017 - 31.03.2017
Przychody ze sprzedaży	90 632	76 524
Przychody ze sprzedaży produktów		
Przychody ze sprzedaży usług	90 497	76 398
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	135	126
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	85 599	70 689
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	85 509	70 636
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	89	52
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	5 033	5 835
Różnica z tytułu przekazania aktywów niegotówkowych właścicielom		
Pozostałe przychody operacyjne	216	251
Koszty sprzedaży	2 878	2 444
Koszty ogólnego zarządu	2 224	2 004
Nakłady na prace badawcze i rozwojowe		
Pozostałe koszty operacyjne	354	177
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-207	1 460
Przychody finansowe	70	28
Koszty finansowe	544	398
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek rozliczanych metodą praw własności		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-681	1 090
Podatek dochodowy	203	736
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-884	354
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		
Zysk (strata) netto	-884	354
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niekontrolującym		8
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego	-884	347
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	-0,04	0,01
Podstawowy za okres obrotowy	-0,04	0,01
Rozwodniony za okres obrotowy	-0,04	0,01
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)	-0,04	0,01
Podstawowy za okres obrotowy	-0,04	0,01
Rozwodniony za okres obrotowy	-0,04	0,01
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)		

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED ZA OKRES 01.01. – 31.03.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2017 - 31.03.2017
Zysk (strata) netto	-884	354
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	-22	187
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu		
Efektywna część zmian wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy środków pieniężnych		
Zmiana netto wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu		
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń		
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów		
Suma dochodów całkowitych	-905	541
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym		8
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący	-905	534

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED ZA OKRES 01.01. – 31.03.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Aktywa trwałe	161 044	163 367	157 665
Rzeczowe aktywa trwałe	147 016	149 711	145 857
Wartości niematerialne	4 992	4 869	4 121
Wartość firmy	766	766	714
Inwestycje w jednostkach powiązanych wycenianych metodą praw własności	1	1	1
Aktywa finansowe	3 047	3 047	3 047
Pozostałe aktywa finansowe	3 944	3 870	3 264
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
Pozostałe aktywa trwałe	1 277	1 104	661
Aktywa obrotowe	44 798	44 928	39 523
Zapasy	2 553	2 482	1 989
Należności handlowe	21 533	23 274	16 300
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 970	1 824	520
Pozostałe należności	914	117	1 760
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody	5 690	5 711	7 718
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy			
Pozostałe aktywa finansowe	1 350	1 336	1 291
Rozliczenia międzyokresowe	3 987	2 572	4 048
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 801	7 612	5 897
AKTYWA RAZEM	205 842	208 295	197 188

PASYWA	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Kapitały własne	105 091	105 996	109 427
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej	105 091	105 997	109 443
Kapitał zakładowy	23 567	23 567	23 567
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	24 886	24 886	24 886
Pozostałe kapitały	51 624	51 191	47 123
Niepodzielony wynik finansowy	5 898	9 659	13 521
Wynik finansowy bieżącego okresu	-884	-3 306	347
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących			-16
Zobowiązania długoterminowe	36 248	37 623	34 041
Kredyty i pożyczki	18 621	21 516	17 513
Pozostałe zobowiązania finansowe	8 636	8 758	9 022
Inne zobowiązania długoterminowe	1 049	1 049	1 071
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 964	5 773	6 024
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	2 451		
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	527	527	411
Pozostałe rezerwy			
Zobowiązania krótkoterminowe	64 503	64 675	53 719
Kredyty i pożyczki	24 973	22 251	23 414
Pozostałe zobowiązania finansowe	863	926	1 221
Zobowiązania handlowe	25 109	28 205	19 974
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego			
Pozostałe zobowiązania	10 213	10 147	7 077
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 506	1 607	19
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 840	1 540	2 013
Pozostałe rezerwy			
PASYWA RAZEM	205 842	208 295	197 188

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED ZA OKRES 01.01. – 31.03.2018 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
Trzy miesiące zakończone 31.03.2018 r.									
Kapitał własny na dzień 01.01.2018 r.	23 567	24 886	51 191		6 353		105 997		105 996
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości									
Korekty z tyt. błędów podstawowych									
Kapitał własny po korektach	23 567	24 886	51 191		6 353		105 997		105 996
Emisja akcji									
Koszt emisji akcji									
Płatności w formie akcji własnych									
Wypłata dywidendy									
Podział zysku netto									
Zysk roku obrotowego						-884	-884		-884
Pozostałe dochody całkowite				-22			-22		-22
Suma dochodów całkowitych				-22		-884	-905		-905
Kapitał własny na dzień 31.03.2018 r.	23 567	24 886	51 169		6 353	-884	105 091		105 091
Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2017 r.									
Kapitał własny na dzień 01.01.2017 r.	23 567	24 886	46 623		13 834		108 910	-24	108 886
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości									
Korekty z tyt. błędów podstawowych									
Kapitał własny po korektach	23 567	24 886	46 623		13 834		108 910	-24	108 886
Emisja akcji									
Koszt emisji akcji									
Płatności w formie akcji własnych									
Podział zysku netto				4 367	-4 367				

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED ZA OKRES 01.01. – 31.03.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Przeniesienie do zysków zatrzymanych wyniku jednostek zależnych					192		192		192
Wyplata dywidendy									
Zysk roku obrotowego						-3 306	-3 306		-3 306
Transakcje między akcjonariuszami								24	24
Pozostałe dochody całkowite			200				200		200
Suma dochodów całkowitych			200			-3 306	-3 105		-3 105
Kapitał własny na dzień 31.12.2017 r.	23 567	24 886	51 191		9 659	-3 306	105 997		105 996
Trzy miesiące zakończone 31.03.2017 r.									
Kapitał własny na dzień 01.01.2017 r.	23 567	24 886	44 937		15 519		108 910	-24	108 886
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości									
Korekty z tyt. błędów podstawowych									
Kapitał własny po korektach	23 567	24 886	44 937		15 519		108 910	-24	108 886
Emisja akcji									
Koszt emisji akcji									
Płatności w formie akcji własnych									
Wyplata dywidendy									
Podział zysku netto									
Zysk roku obrotowego						347	347		347
Pozostałe dochody całkowite			187				187		187
Suma dochodów całkowitych			187			347	534	8	541
Kapitał własny na dzień 31.03.2017 r.	23 567	24 886	45 311		15 519	694	109 443	-16	109 427

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED ZA OKRES 01.01. – 31.03.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2017 - 31.03.2017
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	-681	1 082
Korekty razem:	7 114	2 300
Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych		8
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		
Amortyzacja	5 348	4 597
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	816	368
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	3	141
Zmiana stanu rezerw	-123	486
Zmiana stanu zapasów	-71	6
Zmiana stanu należności	1 418	2 668
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 462	-4 688
Zmiana stanu pozostałych aktywów	1 184	-1 284
Inne korekty		
Gotówka z działalności operacyjnej	6 433	3 383
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-1 012	-783
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 421	2 599
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	25	
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
Zbycie inwestycji w nieruchomości		
Zbycie aktywów finansowych		
Inne wpływy inwestycyjne	25	
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych		
Wydatki	4 900	5 661
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 900	5 036
Nabycie inwestycji w nieruchomości		
Wydatki na aktywa finansowe		625
Inne wydatki inwestycyjne		
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 875	-5 661
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	2 692	5 837
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
Kredyty i pożyczki	2 692	5 837
Emisja dłużnych papierów wartościowych		
Inne wpływy finansowe		
Wydatki	4 049	2 997
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	2 826	2 245
Wykup dłużnych papierów wartościowych		
Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	346	373
Odsetki	877	378
Inne wydatki finansowe		
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 357	2 840
D. Przepływy pieniężne netto razem	-811	-221
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-811	-221
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	7 612	6 118
G. Środki pieniężne na koniec okresu	6 801	5 897

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 2018 roku.

Porównywalne dane finansowe za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2017 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 2018 roku.

Standardy i interpretacje przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, które według stanu na dzień 31 marca 2018 roku nie zostały zatwierdzone przez KE do stosowania i w związku z tym nie zostały zastosowane w niniejszym sprawozdaniu:

- **MSSF 16 Leasing** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 19 Zmiany, ograniczenia oraz rozliczenia programów pracowniczych** – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019r.
- **Zmiany do MSR 28 Długoterminowe inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach** – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019r.
- **MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe** – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2021r.

Wpływ nowych standardów i zmian do standardów na sprawozdanie finansowe jest analizowany przez Zarząd.

Dla sprawozdań finansowych Grupy za rok obrotowy rozpoczynający się z dniem 1 stycznia 2018 r. efektywne są następujące nowe interpretacje oraz zmiany do istniejących standardów, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską:

- **MSSF 9 Instrumenty finansowe**
- **MSSF 15 Przychody z umów z klientami** oraz późniejsze zmiany
- **Zmiany do MSSF 2 Płatności na bazie akcji**
- **Zmiany do MSSF 40 Nieruchomości inwestycyjne** – reklasyfikacja nieruchomości inwestycyjnych
- **KIMSF 22 Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczek**

Zastosowanie powyższych zmian nie miało istotnego 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

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED ZA OKRES 01.01. – 31.03.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

finansowe, lub czy ma prawa do zmiennych wyników finansowych oraz czy ma możliwość wywierania wpływu na wysokość tych wyników finansowych poprzez sprawowanie władzy nad tą jednostką.

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

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

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

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

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

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

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

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

c) Jednostki stowarzyszone

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

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

d) Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsze skonsolidowane sprawozdania finansowe za okresy kończące się 31 marca 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku obejmują następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)		Metoda konsolidacji	
	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2018	31.12.2017
Centrum Medyczne Enel-Med S.A.	Jednostka dominująca			
Enel Invest Sp. z o.o.	100%	100%	pełna	pełna
Enel-Med Sp. z o.o.	100%	100%	pełna	pełna
Enelbud Sp z o.o.	100%	100%	pełna	pełna
Pro Care Sp. z o.o.	98%	98%	pełna	pełna
Centrum Medyczne Enel-Med Villa Clinic Sp. z o.o.	100%	100%	pełna	pełna
Centrum Medyczne Enel-Med Rehabilitacja Sp. z o.o.	100%	100%	pełna	pełna
Metson Sp. z o.o.	20%	20%	metoda praw własności	metoda praw własności

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED ZA OKRES 01.01. – 31.03.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

e) Spółki nie objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Nie dotyczy.

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). 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 pożytki z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji.

b) Niepewność szacunków

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

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED ZA OKRES 01.01. – 31.03.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

Utrata wartości aktywów

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Wycena rezerw

Spółka utworzyła rezerwy na odprawy emerytalne zgodnie z wyceną aktuarną. 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.

Odpisy aktualizujące należności i zapasy

Należności i zapasy podlegają odpisom aktualizującym, jeżeli istnieją obiektywne dowody świadczące o utracie ich wartości. Odpisy na należności wątpliwe szacowane są, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne.

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

Nie wystąpiły.

IX. OPIS KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

Nie wystąpiły.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED ZA OKRES 01.01. – 31.03.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

X. 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. - 31.03.2018 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2018		106 753	12 972	3 639	89 110	3 572	216 046
Zwiększenia, z tytułu:		1 281	1 128		1 804	528	4 741
- nabycia środków trwałych		319	38		1 576	487	2 420
- zawartych umów leasingu						41	41
- rozliczenie środków trwałych w budowie		962	1 090		223		2 275
- inne					4		4
Zmniejszenia, z tytułu:				4	11	2 275	2 291
- zbycia					5		5
- likwidacji					7		7
- rozliczenie środków trwałych w budowie						2 275	2 275
- inne				4			4
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2018		108 034	14 099	3 635	90 902	1 825	218 496
Umorzenie na dzień 01.01.2018		27 734	5 846	1 907	30 849		66 335
Zwiększenia, z tytułu:		1 792	523	175	2 663		5 154
- amortyzacji		1 792	523	175	2 662		5 152
- inne					2		2
Zmniejszenia, z tytułu:				2	7		9
- likwidacji					3		3
- sprzedaży					4		4
- inne				2			2
Umorzenie na dzień 31.03.2018		29 526	6 369	2 080	33 505		71 479
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2018							
Odpisy aktualizujące na dzień 31.03.2018							
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2018		78 508	7 731	1 554	57 398	1 825	147 016

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED ZA OKRES 01.01. – 31.03.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Kwoty zobowiązań poczynionych na rzecz dokonanych zakupów rzeczowych aktywów trwałych

Tytuł zobowiązania	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
zobowiązania inwestycyjne	407 748	2 578 635	986 216
zobowiązania umowne poczynione na poczet przyszłych zakupów inwestycyjnych			
Suma	407 748	2 578 635	986 216

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED ZA OKRES 01.01. – 31.03.2018 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.-31.03.2018 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2018					5 220	2 320	7 540
Zwiększenia, z tytułu:					139	240	379
- nabycia					80	240	320
- rozliczenie środków trwałych w budowie					59		59
Zmniejszenia, z tytułu:						59	59
- rozliczenie środków trwałych w budowie						59	59
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2018					5 359	2 501	7 860
Umorzenie na dzień 01.01.2018					2 671		2 671
Zwiększenia, z tytułu:					196		196
- amortyzacji					196		196
Zmniejszenia, z tytułu:							
Umorzenie na dzień 31.03.2018					2 867		2 867
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2018							
Odpisy aktualizujące na dzień 31.03.2018							
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2018					2 491	2 501	4 992

Tytuł zobowiązania	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
zobowiązania inwestycyjne	55	3	59
Suma	55	3	59

GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED
SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 31.03.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

3. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją na dzień 31.03.2018 r.

Nie wystąpiły.

4. Wartość firmy

Wyszczególnienie	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Centrum Medyczne Enel-Med Rehabilitacja Sp. z o.o.	39 981	39 981	
Enel-Med Sp. z o.o.	614	614	
Centrum Medyczne Enel-Med Villa Clinic Sp. z o.o.	112	112	
Jovimed Ośrodek Opiekuńczo-Rehabilitacyjny Sp. z o.o.			714
Wartość firmy (netto)	766	766	714

Wyszczególnienie	31.03.2018
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	766
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	766
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	
Wartość firmy (netto)	766

5. Zmiana wartości zapasów

Wyszczególnienie	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Materiały na potrzeby produkcji			
Pozostałe materiały	2 553	2 482	1 989
Półprodukty i produkcja w toku			
Produkty gotowe			
Towary			
Zapasy brutto	2 553	2 482	1 989
Odpis aktualizujący stan zapasów			
Zapasy netto	2 553	2 482	1 989

6. Zmiana wartości należności

Wyszczególnienie	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Należności krótkoterminowe	24 417	25 215	18 580
- od jednostek powiązanych nie objętych konsolidacją			
- od pozostałych jednostek	24 417	25 215	18 580
Odpisy aktualizujące (wartość dodatnia)	984	930	646
Należności krótkoterminowe brutto	25 401	26 146	19 226

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności

Wyszczególnienie	Należności handlowe	Pozostałe należności
Jednostki powiązane nie objęte konsolidacją		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 01.01.2018 r.		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności od jednostek powiązanych na 31.03.2018r.		
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 01.01.2018r.	930	
Zwiększenia, w tym:	54	
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	54	
Zmniejszenia w tym:		
- wykorzystanie odpisów aktualizujących		

GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED
SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 31.03.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności		
- zakończenie postępowań		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności od jednostek pozostałych na 31.03.2018 r.	984	
Stan odpisów aktualizujących wartość należności ogółem na 31.03.2018 r.	984	

Bieżące i przeterminowane należności handlowe na 31.03.2018 r.

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowanie w dniach				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
Jednostki powiązane nie objęte konsolidacją							
należności brutto							
odpisy aktualizujące							
należności netto							
Jednostki pozostałe							
należności brutto	22 517	11 056	9 226	377	598	361	899
odpisy aktualizujące	984					86	899
należności netto	21 533	11 056	9 226	377	598	276	
Ogółem							
należności brutto	22 517	11 056	9 226	377	598	361	899
odpisy aktualizujące	984					86	899
należności netto	21 533	11 056	9 226	377	598	276	

7. Odroczoney podatek dochodowy

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2017	zwiększenia	zmniejszenia	31.03.2018
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	535			535
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	1 533	300		1 833
Niezapłacone odsetki (dostawcy+ pożyczki)	188	25		213
Koszty podatkowe przyszłych okresów	458	1 485		1 943
Wartość netto ŚT w leasingu - zobowiązania z tyt. leasingu	2 734	78		2 812
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	1 806		215	1 591
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	2 832	348		3 180
Odpisy aktualizujące należności	930	54		984
Przychody księgowe przyszłych okresów		2 150		2 150
Suma ujemnych różnic przejściowych	11 015	2 289	215	15 240
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	2 093	435	41	2 896

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	31.12.2017	zwiększenia	zmniejszenia	31.03.2018
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	34 417		47	34 370
Naliczone nie zapłacone odsetki od pożyczek	372	34		406
Wartość netto ŚT w leasingu - zobowiązania z tyt. leasingu	1 366		9	1 357
Wpłata na depozyt z tytułu umowy leasingu	2 188	75		2 264
Przeszacowana do wart godziwej wartość nieruchomości	3 057		87	2 970
Suma dodatnich różnic przejściowych	41 401	109	143	41 367
stawka podatkowa				
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	7 866	21	27	7 860

GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED
SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 31.03.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

Wyszczególnienie	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	2 896	2 093	2 638
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	7 860	7 866	8 661
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana			
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	-4 964	-5 773	-6 024

8. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne

	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	535	535	413
Rezerwy na nagrody jubileuszowe			
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	1 833	1 533	1 661
Rezerwy na pozostałe świadczenia			350
Razem, w tym:	2 367	2 068	2 424
- długoterminowe	527	527	411
- krótkoterminowe	1 840	1 540	2 013

Zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze

	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze
Stan na 01.01.2018	535		1 533	
Utworzenie rezerwy			300	
Koszty wypłaconych świadczeń				
Rozwiązanie rezerwy				
Stan na 31.03.2018, w tym:	535		1 833	
- długoterminowe	528			
- krótkoterminowe	7		1 833	

9. Pozostałe rezerwy

Nie wystąpiły.

Rezerwa na naprawy gwarancyjne oraz zwroty

Nie dotyczy.

Rezerwa restrukturyzacyjna

Nie dotyczy.

XI. SEGMENTY OPERACYJNE

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

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

1. Emisja dłużnych papierów wartościowych

Nie dotyczy.

GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED
SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 31.03.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

2. Emisja kapitałowych papierów wartościowych

Wyszczególnienie	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Liczba akcji	23 566 900	23 566 900	23 566 900
Wartość nominalna akcji (w zł)	1	1	1
Kapitał zakładowy	23 567	23 567	23 567

Zmiana stanu kapitału zakładowego

Wyszczególnienie	01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2017 - 31.03.2017
Kapitał na początek okresu	23 567	23 567	23 567
Zwiększenia:			
Zmniejszenia:			
hiperinflacja			
Kapitał na koniec okresu	23 567	23 567	23 567

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

XIII. WYPŁACONA (LUB ZADEKLAROWANA) DYWIDENDA

Spółka dominująca Grupy nie wypłaciła ani nie zadeklarowała wypłaty dywidendy.

XIV. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI OBJĘTYMI I NIE OBJĘTYMI KONSOLIDACJĄ

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi.

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych			w tym przeterminowane		
	31.03.2018	31.03.2017	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Jednostka dominująca								
Centrum Medyczne Enel-Med S.A.								
Jednostki zależne:								
Enel Invest Sp. z o.o.	6	6	3	3	3			
Enelbud Sp. z o.o.	8	8	3	3	3			
Enel-Med Sp. z o.o.	103		97	127				
Centrum Medyczne Enel-Med Rehabilitacja Sp. z o.o.	86		84	101				
Centrum Medyczne Enel-Med Villa Clinic Sp. z o.o.	42		44	77				
Pro Care Sp. z o.o.	2	2	23	21	13			
Jednostki stowarzyszone								
Wspólne przedsięwzięcia, w których jednostka dominująca jest współnikiem								
Zarząd Spółek Grupy								
Transakcje z udziałem innych członków głównej kadry kierowniczej								

Podmiot powiązany	Zakupy od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych			w tym zaległe, po upływie terminu płatności		
	31.03.2018	31.03.2017	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Jednostka dominująca								
Centrum Medyczne Enel-Med S.A.								
Jednostki zależne:								
Enel Invest Sp. z o.o.	2 680	1 770	134	87	206			
Enelbud Sp. z o.o.								

GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED
SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 31.03.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Enel-Med Sp. z o.o.	824		304				
Centrum Medyczne Enel-Med Rehabilitacja Sp. z o.o.	263		104	177			
Centrum Medyczne Enel-Med Villa Clinic Sp. z o.o.				72			
Pro Care Sp. z o.o.							
Jednostki stowarzyszone							
Wspólne przedsięwzięcia, w których jednostka dominująca jest współnikiem							
Zarząd Spółek Grupy							
Transakcje z udziałem innych członków głównej kadry kierowniczej							

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.

XV. NIESPŁACONE POZYCZKI LUB NARUSZENIA POSTANOWIEN UMOW POZYCZKOWYCH, W SPRAWACH W KTÓRYCH NIE PODJĘTO ŻADNYCH DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH DO DNIA BILANSOWEGO

Nie dotyczy.

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

Wyszczególnienie	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Poręczenie spłaty weksła	6 395	6 543	6 988
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych jako zabezpieczenie wykonania umów	7 859	7 606	7 493
Zobowiązania z tytułu pozwów sądowych	770	698	348
Razem zobowiązania warunkowe	15 024	14 847	14 830

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń

Wyszczególnienie	Gwarancja / poręczenie dla	Tytułem	Waluta	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Kupiec Poznański SA	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	563	563	563
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Atrium Poland 1 Sp. z o. o. Promenada 2 Sp. k.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	386	382	348
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	NBP	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	591	591	591
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	SEB Investment GmbH	zabezpieczenie wykonania umowy	pln			305
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Arkady Wrocławskie	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	319	319	319
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	299	299	299

GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED
SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 31.03.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Silesia Business Park A Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	66	60	60
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Silesia Business Park A Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	324	318	321
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	GSSM Warsaw Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	461	435	441
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Centrum Zana SA	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	529	525	531
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	MBP I Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	316	313	316
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	KNS Krakau Neue Stadtmitte G.m.b.H. & Co.KG sp. k.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	301	298	272
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Kite Duo Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	425	417	422
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Union Investment Real Estate GmbH	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	140	139	141
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Union Investment Real Estate GmbH	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	301	299	302
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Echo-West Gate Sp. z o.o. - Sp. k-a	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	157	156	102
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Kedros Investment SPV Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	203	201	407
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Alicja Glinka	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	67	8	
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Octa Alfa Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	8	67	
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Savills Fund Management GmbH	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	242	242	
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	IREEF-Crown Square Warsaw PropCo Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	385	381	355
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Buma Inwestor 30 Sp. z o. o.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	183		
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Legia Warszawa S.A.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	195	195	
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Spółdzielnia Inwestycji Mieszkańczych Ursynów	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	223	223	223
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	East-West Development Office Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	228	228	228
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Octa Alfa Sp z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	140	140	140
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Atalian Poland Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	421	421	421
poręczenie spłaty weksła	BFL Nieruchomości Sp. z o.o.	zabezpieczenie zobowiązań leasingowych	pln	6 395	6 543	6 988
Razem				14 254	14 149	14 482

Aktywa warunkowe

Nie wystąpiły.

GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED
SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 31.03.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

XVII. INSTRUMENTY FINANSOWE – INFORMACJE NA TEMAT WARTOŚCI GODZIWEJ

Wartość bilansowa instrumentów finansowych nie odbiega istotnie od ich wartości godziwej zarówno na 31.03.2018r., jak i na 31.12.2017r.

Instrumenty finansowe	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2018	31.12.2017
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	32 731	35 268	32 731	35 268
Należności handlowe	21 533	23 274	21 533	23 274
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 801	7 612	6 801	7 612
Aktywa finansowe	3 047	3 047	3 047	3 047
Pozostałe aktywa finansowe	1 350	1 336	1 350	1 336
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite przychody	5 690	5 711	5 690	5 711
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	78 201	81 656	78 201	81 656
Kredyty i pożyczki	43 593	43 767	43 593	43 767
Zobowiązania handlowe	25 109	28 205	25 109	28 205
Pozostałe zobowiązania finansowe	9 499	9 684	9 499	9 684
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody				
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				

XVIII. ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ I JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH WCHODZĄCYCH W JEJ SKŁAD DOKONANE W CIĄGU I KWARTAŁU 2018r.

W I kwartale 2018r. nastąpiły następujące zmiany w Grupie Enel-Med:

- 1) spółka zależna - Centrum Medyczne Enel-Med Spółka Akcyjna Villa Clinic Spółka Komandytowa została przekształcona w Centrum Medyczne Enel-Med Villa Clinic Sp. z o.o (w której według stanu na dzień 31.03.2018 r. 99% udziałów posiadała Enel Invest Sp. z o.o., a 1% udziałów posiadała Centrum Medyczne Enel-Med S.A.)
- 2) spółka zależna Centrum Medyczne Enel-Med Spółka Akcyjna Rehabilitacja Spółka Komandytowa została przekształcona w Centrum Medyczne Enel-Med Rehabilitacja Sp. z o.o. (w której według stanu na dzień 31.03.2018 r. 99% udziałów posiadała Enel Invest Sp. z o.o., a 1% udziałów posiadała Centrum Medyczne Enel-Med S.A.).

XIX. JEDNOSTKA INWESTYCYJNA

Nie dotyczy.

XX. 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.

XXI. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Nie wystąpiły.

2. POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO

2.1. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki i jej Grupy Kapitałowej w okresie objętym kwartalnym skróconym sprawozdaniem finansowym, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

W styczniu 2018 r. Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. zawarła umowę najmu dla nowej placówki, która będzie zlokalizowana w Galerii Młociny. Otwarcie placówki wstępnie planowane jest na początek przyszłego roku. W Galerii Młociny na przeszło 1000 m² powstaną przychodnia wieloprofilowa, gabinety stomatologiczne oraz centrum rehabilitacji.

Ponadto w lutym 2018 r. Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. podpisała aneks przedłużający wynajem powierzchni w Blue City w Warszawie do 2031 roku.

Pierwszy kwartał 2018 r. to kontynuacja wzrostu przychodów. Przychody Grupy Kapitałowej Centrum Medyczne ENEL-MED skumulowane na koniec pierwszego kwartału 2018 r. wyniosły 90,6 mln zł, czyli o 18% więcej niż w analogicznym okresie ubiegłego roku. Przychody jednostki dominującej – Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. w pierwszym kwartale 2018 r. wyniosły 89,5 mln zł, co stanowi ok. 99% przychodów całej Grupy Kapitałowej. Porównując pierwszy kwartał 2018 r. do analogicznego okresu roku poprzedniego, widzimy 20% wzrost w obszarze abonamentów, stanowiących obecnie ok 67% w strukturze przychodów oraz 16% wzrost usług komercyjnych, na których rozwój Spółka mocno stawia.

2.2. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W okresie objętym raportem nie występowały czynniki ani zdarzenia inne niż wskazane w powyższym punkcie, mające istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe. Ani w Spółce, ani w Grupie Kapitałowej nie wystąpiły zdarzenia o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

2.3. Opis organizacji Grupy Kapitałowej

Na dzień 31 marca 2018 roku Grupa Kapitałowa ENEL-MED składała się z jednostki dominującej Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. (dalej również jako „Spółka”) oraz spółek od niej zależnych wskazanych poniżej.

Grupa Kapitałowa ENEL-MED prowadzi działalność w branży ochrony zdrowia oraz prowadzi inwestycje na nieruchomościach związanych z ochroną zdrowia.

Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej ENEL-MED według stanu na dzień 31 marca 2018 r.

Nazwa spółki	Zakres działalności	Udział procentowy Spółki (bezpośrednio lub pośrednio) w tym podmiocie	
		według stanu na dzień 31 marca 2018 r.	według stanu na dzień 31 grudnia 2017 r.
Centrum Medyczne ENEL-MED S.A.	Ochrona zdrowia	n/d	n/d
Enelbud sp. z o.o.	Inwestycje na nieruchomościach związanych z ochroną zdrowia	100%	100%
Enel Invest sp. z o.o.	Inwestycje na nieruchomościach związanych z ochroną zdrowia	100%	100%
ENEL-MED sp. z o.o.	Ochrona zdrowia	100%	100%
Centrum Medyczne ENEL-MED VILLA CLINIC sp. z o.o. ¹	Ochrona zdrowia	100%	100%

¹ Z dniem 30.03.2018 r. spółka Centrum Medyczne ENEL-MED Spółka Akcyjna VILLA CLINIC sp.k. została przekształcona w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością, która działa pod firmą Centrum Medyczne ENEL-MED VILLA CLINIC sp. z o.o. Na dzień 31.03.2018 r.

GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED
SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 31.03.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nazwa spółki	Zakres działalności	Udział procentowy Spółki (bezpośrednio lub pośrednio) w tym podmiocie	
		według stanu na dzień 31 marca 2018 r.	według stanu na dzień 31 grudnia 2017 r.
Centrum Medyczne ENEL-MED REHABILITACJA sp. z o.o. ²	Ochrona zdrowia	100%	100%
Pro Care sp. z o.o.	Ochrona zdrowia	98%	98%

2.4. Opis zmian organizacji Grupy Kapitałowej oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji

W okresie od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 marca 2018 roku w Grupie Kapitałowej ENEL-MED wystąpiły następujące zmiany:

Data	Opis zmiany
9 marca 2018 r.	Przekształcenie Centrum Medyczne ENEL-MED Spółka Akcyjna REHABILITACJA sp.k. w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością, która działa pod firmą Centrum Medyczne ENEL-MED REHABILITACJA sp. z o.o.
30 marca 2018 r.	Przekształcenie Centrum Medyczne ENEL-MED Spółka Akcyjna VILLA CLINIC sp.k. w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością, która działa pod firmą Centrum Medyczne ENEL-MED VILLA CLINIC sp. z o.o.

Na dzień 31 marca 2018 roku Spółka konsoliduje metodą pełną spółki Enelbud sp. z o.o., Enel Invest sp. z o.o., ENEL-MED sp. z o.o., Centrum Medyczne ENEL-MED REHABILITACJA sp. z o.o., Centrum Medyczne ENEL-MED VILLA CLINIC sp. z o.o. oraz Pro Care sp. z o.o., zaś metodą praw własności spółkę Metson sp. z o.o.

2.5. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok

Grupa Kapitałowa ENEL-MED nie publikowała prognoz wyników finansowych na 2018 rok.

2.6. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio czy pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki oraz zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Spółki

Na dzień 31 marca 2018 roku kapitał zakładowy Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. wynosił 23.566.900,00 zł i dzielił się na 23.566.900 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu stan ten nie uległ zmianie.

w spółce Centrum Medyczne ENEL MED VILLA CLINIC sp. z o.o. udziały posiadały: Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. (1% udziałów) oraz ENEL INVEST sp. z o.o. (99% udziałów). Na skutek zawarcia pomiędzy Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. a ENEL INVEST sp. z o.o. umowy sprzedaży udziałów prawo własności 99% udziałów posiadanych przez ENEL INVEST sp. z o.o. przeszło na Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. z końcem dnia 30.04.2018 r. Na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. jest jedynym wspólnikiem spółki Centrum Medyczne ENEL-MED VILLA CLINIC sp. z o.o.

² Z dniem 09.03.2018 r. spółka Centrum Medyczne ENEL MED Spółka Akcyjna REHABILITACJA sp.k. została przekształcona w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością, która działa pod firmą Centrum Medyczne ENEL-MED REHABILITACJA sp. z o.o. Na dzień 31.03.2018 r. w spółce Centrum Medyczne ENEL-MED REHABILITACJA sp. z o.o. udziały posiadały: Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. (1% udziałów) oraz ENEL INVEST sp. z o.o. (99% udziałów). Na skutek zawarcia pomiędzy Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. a ENEL INVEST sp. z o.o. umowy sprzedaży udziałów prawo własności 99% udziałów posiadanych przez ENEL INVEST sp. z o.o. przeszło na Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. z końcem dnia 30.04.2018 r. Na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. jest jedynym wspólnikiem spółki Centrum Medyczne ENEL-MED REHABILITACJA sp. z o.o.

GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED
SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 31.03.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Według najlepszej wiedzy Zarządu Spółki Akcjonariat Spółki na dzień 31 marca 2018 roku prezentował się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału	Liczba głosów	% głosów
Adam Stanisław Rozwadowski*	6.674.000	28,32	6.674.000	28,32
Anna Maria Rozwadowska*	6.673.950	28,32	6.673.950	28,32
Generali Otwarty Fundusz Emerytalny**	2.377.000	10,09	2.377.000	10,09
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień”***	1.870.000	7,93	1.870.000	7,93
Jacek Jakub Rozwadowski*	1.013.052	4,3	1.013.052	4,3
Bartosz Adam Rozwadowski*	972.650	4,13	972.650	4,13
Pozostali akcjonariusze	3.986.248	16,91	4.086.248	16,91

* pomiędzy Adamem Stanisławem Rozwadowskim, Anną Marią Rozwadowską, Jackiem Jakubem Rozwadowskim oraz Bartoszem Adamem Rozwadowskim istnieje domniemanie porozumienia dotyczącego nabywania akcji Spółki lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu lub prowadzenia trwałej polityki wobec Spółki. Łącznie posiadają oni 15.333.652 akcji (ok. 65% kapitału zakładowego Spółki) upoważniających do oddania 15.333.652 głosów na WZA (ok. 65% głosów).

** Zgodnie z informacjami uzyskanymi w związku ze Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniem Akcjonariuszy Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. z dnia 8 czerwca 2017 r.

Według najlepszej wiedzy Zarządu Spółki od publikacji poprzedniego raportu okresowego nie nastąpiły zmiany w strukturze znacznych pakietów akcji Spółki.

2.7. Zestawienie stanu posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące

Według najlepszej wiedzy Zarządu Spółki, osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę na dzień przekazania niniejszego raportu posiadały następującą liczbę akcji:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału	Liczba głosów	% głosów
Adam Stanisław Rozwadowski*	6.674.000	28,32	6.674.000	28,32
Anna Maria Rozwadowska*	6.673.950	28,32	6.673.950	28,32
Jacek Jakub Rozwadowski*	1.013.052	4,3	1.013.052	4,3

* pomiędzy Adamem Stanisławem Rozwadowskim, Anną Marią Rozwadowską, Jackiem Jakubem Rozwadowskim oraz Bartoszem Adamem Rozwadowskim istnieje domniemanie porozumienia dotyczącego nabywania akcji Spółki lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu lub prowadzenia trwałej polityki wobec Spółki. Łącznie posiadają oni 15.333.652 akcji (ok. 65% kapitału zakładowego Spółki) upoważniających do oddania 15.333.652 głosów na WZA (ok. 65% głosów).

Według najlepszej wiedzy Zarządu Spółki od publikacji poprzedniego raportu okresowego nie nastąpiły zmiany w stanie posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące.

2.8. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności

Zgodnie z najlepszą wiedzą posiadaną przez Zarząd Centrum Medyczne ENEL-MED S.A., na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego ani wobec Spółki, ani wobec innych spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej ENEL-MED nie toczą się istotne postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

W ocenie Zarządu żadne z pojedynczych postępowań toczących się w okresie objętym sprawozdaniem finansowym przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, ani też wszystkie postępowania łącznie, nie stwarzają zagrożenia dla płynności finansowej Spółki ani Grupy Kapitałowej.

2.9. Informacje o zawarciu przez Spółkę lub jednostkę od niej zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe

Spółka, ani jednostki od niej zależne nie zawarły transakcji z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe.

2.10. Informacje o udzieleniu przez Spółkę lub jednostkę od niej zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca

Spółka, ani jednostki od niej zależne nie udzieliły w raportowanym okresie poręczeń kredytu lub pożyczki lub gwarancji o znaczących wartościach.

2.11. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta

W marcu 2018 r. Prezes Zarządu Adam Stanisław Rozwadowski złożył na ręce Przewodniczącej Rady Nadzorczej oraz Wiceprezesa Zarządu oświadczenie o rezygnacji z ubiegania się o wybór do Zarządu w następnej kadencji. W oświadczeniu o rezygnacji z ubiegania się o wybór do Zarządu w następnej kadencji Pan Adam Stanisław Rozwadowski wskazał, że decyzja ta związana jest z powołaniem przez niego do życia Fundacji Zdrowia Publicznego „Pro Bono”, której celem jest ochrona zdrowia na terenie Rzeczypospolitej Polskiej, a także prowadzenie edukacji zdrowotnej wśród wszystkich grup społecznych. Ponadto w oświadczeniu zapowiedział także, że jako główny akcjonariusz będzie rekomendował Radzie Nadzorczej powołanie obecnego Wiceprezesa Zarządu – Jacka Jakuba Rozwadowskiego na stanowisko Prezesa Zarządu Spółki. Rada Nadzorcza przychyliła się do wniosku Prezesa Adama Rozwadowskiego i uchwałą podjętą w kwietniu 2018 r., która wejdzie w życie z dniem 29 czerwca 2018 r., powołała na stanowisko Prezesa Zarządu Jacka Jakuba Rozwadowskiego, który pełnił dotychczasowo stanowisko Wiceprezesa Zarządu. Mandat Pana Adama Stanisława Rozwadowskiego jako Prezesa Zarządu w Spółce wygaśnie z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy za rok obrotowy 2017, tj. z dniem 28 czerwca 2018 r.

W ocenie Zarządu w bieżącym okresie, poza wymienionymi powyżej, nie wystąpiły istotne czynniki mające wpływ na ocenę sytuacji kadrowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.

2.12. Wskazanie czynników, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte przez Spółkę i jej Grupę Kapitałową wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

W dniu 25 kwietnia 2018 r. podjęta została decyzja o rozpoczęciu działań restrukturyzacyjnych w ramach Grupy Kapitałowej ENEL-MED, których rezultatem będzie przejęcie przez Spółkę trzech spółek od niego zależnych, tj.:

- 1) Centrum Medyczne ENEL-MED VILLA CLINIC spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, tj. spółki, która powstała w wyniku przekształcenia Centrum Medyczne ENEL-MED Spółka Akcyjna VILLA CLINIC spółki komandytowej. Spółka ta prowadzi placówkę zapewniającą całodobową opiekę osobom niepełnosprawnym, przewlekle chorym lub osobom w podeszłym wieku.
- 2) Centrum Medyczne ENEL-MED REHABILITACJA spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, tj. spółki, która powstała w wyniku przekształcenia Centrum Medyczne ENEL-MED Spółka Akcyjna REHABILITACJA spółki komandytowej. Głównym przedmiotem działalności tej spółki jest prowadzenie działalności leczniczej, polegającej na udzielaniu świadczeń zdrowotnych w rodzaju ambulatoryjne świadczenia zdrowotne.
- 3) ENEL-MED spółki z ograniczoną odpowiedzialnością. Głównym przedmiotem działalności tej spółki jest prowadzenie działalności leczniczej, polegającej na udzielaniu świadczeń zdrowotnych w rodzaju ambulatoryjne świadczenia zdrowotne.

W ramach działań restrukturyzacyjnych w dniu 26 kwietnia 2018 r. Spółka zawarła z ENEL INVEST sp. z o.o. (spółka zależna) umowy sprzedaży na rzecz Spółki 99% udziałów w Centrum Medyczne ENEL-MED VILLA CLINIC sp. z o.o. za cenę 152.000,00 zł oraz 99% udziałów w Centrum Medyczne ENEL-MED REHABILITACJA sp. z o.o. za cenę 97.000,00 zł. Zgodnie z zawartymi umowami prawo własności tych udziałów przeszło na Spółkę z końcem dnia 30 kwietnia 2018 r.

GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED
SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 31.03.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

W kolejnym etapie przeprowadzone zostanie uproszczone połączenie w trybie art. 492 § 1 pkt 1 oraz art. 516 § 6 w. zw. z art. 516 § 5 k.s.h. przez przeniesienie całego majątku tych trzech spółek na Spółkę (łączenie się przez przejęcie). Połączenie zostanie przeprowadzone bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz bez wymiany udziałów spółek przejmowanych na akcje Spółki. Połączenie nastąpi na warunkach określonych w planie połączenia sporządzonym w dniu 15 maja 2018 r., który został udostępniony w dniu 15 maja 2018 r. na stronie internetowej Spółki pod adresem: cm.enel.pl/inwestor oraz opublikowany w Monitorze Sądowym i Gospodarczym nr 97/2018 (5485) poz. 21155. Zarząd Spółki planuje zakończenie działań restrukturyzacyjnych w roku 2018.

Głównym celem planowanych działań będzie uproszczenie struktury organizacyjnej Grupy Kapitałowej ENEL-MED, które powinno przynieść w szczególności następujące korzyści:

- 1) efektywniejsze zarządzanie aktywami w ramach grupy kapitałowej,
- 2) uproszczenie struktur zarządczych,
- 3) zmniejszenie obowiązków sprawozdawczych i księgowych,
- 4) ograniczenie przepływów wewnątrzgrupowych,
- 5) redukcja kosztów o charakterze administracyjnym.

Ze względu na działalność prowadzoną przez wskazane spółki zależne, Zarząd Spółki przewiduje, że na skutek połączenia powinien nastąpić efekt synergii operacyjnej i organizacyjnej.

Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. z możliwie zdywersyfikowaną działalnością medyczną i niewielkim zasilaniem z NFZ (2,5%) prowadzi konsekwentnie swoją politykę rozwoju. Zarząd stara się od lat łączyć dynamiczny wzrost Spółki (18%), efektywność biznesową oraz bezpieczeństwo finansowe.

Dynamika sprzedaży abonamentów medycznych (20%), brak rotacji klientów, znakomita pozycja konkurencyjna skłaniają Spółkę do inwestowania w kolejne przychodnie wielospecjalistyczne, głównie przeznaczone dla klienta B2B.

Realizując strategię rozwoju segmentu domów opieki długoterminowej nad osobami starszymi Grupa Kapitałowa przejęła w sierpniu 2017 placówkę Villa Clinic w Warszawie. Na początku roku 2018 Spółka wprowadziła na rynek markę enel-senior, w ramach której realizowany będzie kompleksowy wachlarz usług skierowanych do osób starszych.

Spółka utrzymuje wysoki poziom satysfakcji pacjentów, wg aktualnie przeprowadzonych ankiet średnia ocena satysfakcji z pracy lekarzy w skali 1-6 to 5,46. Co potwierdza bardzo wysoką jakość świadczoną w centrach medycznych ENEL-MED, który w marcu został uhonorowany Gwiazdą Jakości Obsługi Klienta 2018.

Spółka jest doceniana przez pracujących w firmie lekarzy, z których 83% wskazało Enel-Med jako pracodawcę godnego polecenia oraz przez rynek otrzymując nagrodę Rekiny Biznesu za zajęcie I miejsca w kategorii Spółka 2017 roku.

Poczynione inwestycje w 2017 roku spowodowały wzrost potencjału Spółki o 35% i w 2018 roku Spółka planuje skupić się na wypełnieniu powstałego potencjału oraz na poprawie marżowości oferowanych usług.

KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA
CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
ZA OKRES 01.01.2018 – 31.03.2018

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.03.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

A. WYBRANE DANE FINANSOWE

dane w tys. zł

Wyszczególnienie	01.01.2018 - 31.03.2018		01.01.2017 - 31.03.2017	
	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	89 457	21 409	75 950	17 708
Koszt własny sprzedaży	83 522	19 989	69 966	16 313
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 020	244	1 787	417
Zysk (strata) brutto	597	143	1 455	339
Zysk (strata) netto	422	101	623	145
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)	0,02	0,00	0,03	0,01

BILANS	31.03.2018		31.12.2017	
	Aktywa trwałe	172 081	40 889	173 600
Aktywa obrotowe	29 449	6 998	27 936	6 698
Kapitał własny	110 718	26 308	110 296	26 444
Zobowiązania długoterminowe	26 854	6 381	28 214	6 765
Zobowiązania krótkoterminowe	63 958	15 197	63 026	15 111
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	4,70	1,12	4,68	1,12

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2018 - 31.03.2018		01.01.2017 - 31.03.2017	
	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 858	1 402	82
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 534	-1 085	-2 645	-617
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 123	-269	3 088	720

Kurs EUR/PLN	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
- dla danych bilansowych	4,2085	4,2198	4,1709
- dla danych rachunku zysków i strat	4,1784	4,2891	4,2447

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 2018 R. DO 31 MARCA 2018 R.**

INFORMACJE OGÓLNE

I. DANE JEDNOSTKI:

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

II. CZAS TRWANIA JEDNOSTKI:

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

III. OKRESY PREZENTOWANE

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 marca 2018 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2017 i na 31 marca 2017 roku dla skróconego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz skróconego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 marca 2017 roku dla skróconego sprawozdania z całkowitych dochodów, skróconego sprawozdania z przepływów pieniężnych.

IV. SKŁAD ORGANÓW JEDNOSTKI WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 31.03.2018 R.:

Zarząd:

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

Zmiany w składzie Zarządu Spółki:

W I kwartale 2018r. nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Rada Nadzorcza:

Anna Maria Rozwadowska
Andrzej Sałasiński
Anna Piszcz
Zbigniew Okoński
Adam Ciuhak

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

W I kwartale 2018r. nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.03.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

V. BIEGLI REWIDENCI:

Mazars Audyt Sp. z o.o.
ul. Piękna 18
00-549 Warszawa

VI. ZNACZĄCY AKCJONARIUSZE:

Zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu według stanu na dzień 31.03.2018r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość akcji	Udział w kapitale zakładowym%	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Adam Rozwadowski	6 674 000	6 674	28,3	6 674 000	28,3
Anna Rozwadowska	6 673 950	6 674	28,3	6 673 950	28,3
Generali OFE*	2 377 000	2 377	10,1	2 377 000	10,1
OFE PZU „Złota Jesień” *	1 870 000	1 870	7,9	1 870 000	7,9
Pozostali	5 971 950	5 972	25,4	5 971 950	25,4
Razem	23 566 900	23 567	100	23 566 900	100

* zgodnie z informacjami uzyskanymi w związku ze Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniem Akcjonariuszy z dnia 8.06.2017 r.

VII. SPÓŁKI POWIĄZANE

Spółki zależne według stanu na dzień 31.03.2018r.:

- Enel Invest Sp. z o. o. (Centrum Medyczne Enel-Med S.A. posiada 100% udziałów w spółce)
- Enelbud Sp. z o.o. (Centrum Medyczne Enel-Med S.A. posiada 100% udziałów w spółce)
- Pro Care Sp. z o. o. (Enel Invest Sp. z o.o. posiada 98% udziałów w spółce)
- Enel-Med Sp. z o.o. (Centrum Medyczne Enel-Med S.A. posiada 100% udziałów w spółce)
- Centrum Medyczne Enel-Med Villa Clinic Sp. z o.o. (według stanu na dzień 31.03.2018 r. Enel Invest Sp. z o.o. posiadała 99% udziałów w spółce, Centrum Medyczne Enel-Med S.A. posiadała 1% udziałów w spółce)
- Centrum Medyczne Enel-Med Rehabilitacja Sp. z o.o. (według stanu na dzień 31.03.2018 r. Enel Invest Sp. z o.o. posiadała 99% udziałów w spółce, Centrum Medyczne Enel-Med S.A. posiadała 1% udziałów w spółce)

Spółki stowarzyszone:

- Metson Sp. z o.o.

VIII. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 29 maja 2018 roku.

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.03.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

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

Śródroczny skrócony rachunek zysków i strat

	za okres 01.01.2018 - 31.03.2018	za okres 01.01.2017 - 31.03.2017
Przychody ze sprzedaży	89 457	75 950
Przychody ze sprzedaży produktów		
Przychody ze sprzedaży usług	89 323	75 824
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	135	126
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	83 522	69 966
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	83 433	69 914
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	89	52
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	5 935	5 984
Różnica z tytułu przekazania aktywów niegotówkowych właścicielom		
Pozostałe przychody operacyjne	367	278
Koszty sprzedaży	2 878	2 444
Koszty ogólnego zarządu	2 073	1 853
Nakłady na prace badawcze i rozwojowe		
Pozostałe koszty operacyjne	331	177
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 020	1 787
Przychody finansowe	42	
Koszty finansowe	465	333
Udział w zyskach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	597	1 455
Podatek dochodowy	175	832
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	422	623
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		
Zysk (strata) netto	422	623
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)		
Podstawowy za okres obrotowy		
Rozwodniony za okres obrotowy		
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)		
Podstawowy za okres obrotowy		
Rozwodniony za okres obrotowy		
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)		

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.03.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów

	za okres 01.01.2018 - 31.03.2018	za okres 01.01.2017 - 31.03.2017
Zysk (strata) netto	422	623
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek wycenianych metodą praw własności		
Strata netto z zabezpieczenia udziału w aktywach netto w jednostkach działających za granicą		
Przeszacowanie rzeczowego majątku trwałego		
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu		
Efektywna część zmian wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy środków pieniężnych		
Zmiana netto wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu		
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń		
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów		
Suma dochodów całkowitych	422	623

Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej

	stan na 31.03.2018 r.	stan na 31.12.2017 r.	stan na 31.03.2017 r.
Aktywa trwałe	172 081	173 600	169 953
Rzeczowe aktywa trwałe	111 908	113 727	113 235
Wartości niematerialne	4 986	4 869	4 117
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	53 910	53 900	51 940
Pozostałe aktywa finansowe			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
Pozostałe aktywa trwałe	1 277	1 104	661
Aktywa obrotowe	29 449	27 936	23 532
Zapasy	2 553	2 460	1 976
Należności handlowe	20 903	21 690	16 274
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 199	1 067	520
Pozostałe należności	494	60	188
Pozostałe aktywa finansowe	152	151	
Rozliczenia międzyokresowe	3 172	1 734	3 565
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	976	775	1 009
AKTYWA RAZEM	201 530	201 536	193 485

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.03.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

PASYWA	stan na 31.03.2018 r.	stan na 31.12.2017 r.	stan na 31.03.2017 r.
Kapitał własny	110 718	110 296	112 051
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	50 556	50 556	46 188
Niepodzielony wynik finansowy	11 287	12 420	16 788
Wynik finansowy bieżącego okresu	422	-1 133	623
Zobowiązanie długoterminowe	26 854	28 214	24 610
Kredyty i pożyczki	18 621	21 516	17 513
Pozostałe zobowiązania finansowe	534	613	666
Inne zobowiązania długoterminowe			22
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 722	5 559	5 998
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	2 451		
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	527	527	411
Pozostałe rezerwy			
Zobowiązania krótkoterminowe	63 958	63 026	56 824
Kredyty i pożyczki	27 685	24 939	27 405
Pozostałe zobowiązania finansowe	338	471	702
Zobowiązania handlowe	24 257	26 431	19 843
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego			
Pozostałe zobowiązania	9 833	9 612	6 842
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	5	34	19
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 840	1 540	2 013
Pozostałe rezerwy			
PASYWA RAZEM	201 530	201 536	193 485

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.03.2018 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
trzy miesiące zakończone 31.03.2018 r.							
Kapitał własny na dzień 01.01.2018 r.	23 567	24 886		50 556	11 287		110 296
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							
Korekty z tyt. błędów podstawowych							
Kapitał własny po korektach	23 567	24 886		50 556	11 287		110 296
Emisja akcji							
Koszty emisji akcji							
Płatność w formie akcji własnych							
Podział zysku netto							
Wypłata dywidendy							
Suma dochodów całkowitych						422	422
Kapitał własny na dzień 31.03.2018 r.	23 567	24 886		50 556	11 287	422	110 718
dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2017 r.							
Kapitał własny na dzień 01.01.2017 r.	23 567	24 886		50 556	12 420		111 429
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							
Korekty z tyt. błędów podstawowych							
Kapitał własny po korektach	23 567	24 886		50 556	12 420		111 429
Emisja akcji							
Koszty emisji akcji							
Płatność w formie akcji własnych							
Podział zysku netto							
Wypłata dywidendy							
Suma dochodów całkowitych						-1 133	-1 133

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.03.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Kapitał własny na dzień 31.12.2017 r.	23 567	24 886		50 556	12 420	-1 133	110 296
trzy miesiące zakończone 31.03.2017 r.							
Kapitał własny na dzień 01.01.2017 r.	23 567	24 886		46 188	16 788		111 429
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							
Korekty z tyt. błędów podstawowych							
Kapitał własny po korektach	23 567	24 886		46 188	16 788		111 429
Emisja akcji							
Koszty emisji akcji							
Płatność w formie akcji własnych							
Podział zysku netto							
Wypłata dywidendy							
Suma dochodów całkowitych						623	623
Kapitał własny na dzień 31.03.2017 r.	23 567	24 886		46 188	16 788	623	112 051

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.03.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	za okres 01.01.2018 - 31.03.2018	za okres 01.01.2017 - 31.03.2017
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	597	1 455
Korekty razem:	6 272	-589
Amortyzacja	4 068	3 752
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	761	313
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	3	141
Zmiana stanu rezerw	-123	486
Zmiana stanu zapasów	-93	6
Zmiana stanu należności	220	333
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	202	-4 264
Zmiana stanu pozostałych aktywów	1 234	-1 356
Inne korekty		
Gotówka z działalności operacyjnej	6 870	865
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-1 012	-783
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 858	82
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy		
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
Zbycie inwestycji w nieruchomości		
Zbycie aktywów finansowych		
Inne wpływy inwestycyjne		
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych		
Wydatki	4 535	2 645
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 535	2 645
Nabycie inwestycji w nieruchomości		
Wydatki na aktywa finansowe		
Inne wydatki inwestycyjne		
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 534	-2 645
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	2 712	5 837
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
Kredyty i pożyczki	2 712	5 837
Emisja dłużnych papierów wartościowych		
Inne wpływy finansowe		
Wydatki	3 835	2 749
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	2 846	2 245
Wykup dłużnych papierów wartościowych		
Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	212	233
Odsetki	777	271
Inne wydatki finansowe		
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 123	3 088

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.03.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

D. Przepływy pieniężne netto razem	200	525
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	200	525
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	775	484
G. Środki pieniężne na koniec okresu	976	1 009

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 2018 roku.

Porównywalne dane finansowe za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2017 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 2018 roku nie zostały zatwierdzone przez KE do stosowania i w związku z tym nie zostały zastosowane w niniejszym sprawozdaniu:

- **MSSF 16 Leasing** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 19 Zmiany, ograniczenia oraz rozliczenia programów pracowniczych** – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019r.
- **Zmiany do MSR 28 Długoterminowe inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach** – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019r.
- **MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe** – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2021r.

Wpływ nowych MSSF na sprawozdanie finansowe jest analizowany przez Zarząd.

Dla sprawozdań finansowych Spółki za rok obrotowy rozpoczynający się z dniem 1 stycznia 2018 r. efektywne są następujące nowe interpretacje oraz zmiany do istniejących standardów, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską:

- **MSSF 9 Instrumenty finansowe**
- **MSSF 15 Przychody z umów z klientami** oraz późniejsze zmiany
- **Zmiany do MSSF 2 Płatności na bazie akcji**
- **Zmiany do MSSF 40 Nieruchomości inwestycyjne** – reklasyfikacja nieruchomości inwestycyjnych
- **KIMSF 22 Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczek**

Zastosowanie powyższych zmian nie miało istotnego 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 zawartym w części 1. niniejszego raportu, celem uzyskania pełnej informacji o sytuacji majątkowej i finansowej grupy na dzień 31 marca 2018 roku oraz wyniku finansowym za okres od 1 stycznia do 31 marca 2018 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz rocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2017r.

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.03.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

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 2017 r. obejmującym noty, za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2017 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 2017 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.

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.03.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

Klasyfikacja umów leasingowych

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

b) Niepewność szacunków

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

Utrata wartości aktywów

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Wycena rezerw

Spółka utworzyła rezerwy na odprawy emerytalne zgodnie z wyceną aktuarialną. Wartość pozostałych rezerw została oszacowana na podstawie wartości szacowanych wypływów 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.

Odpisy aktualizujące należności i zapasy

Należności i zapasy podlegają odpisom aktualizującym, jeżeli istnieją obiektywne dowody świadczące o utracie ich wartości. Odpisy na należności wątpliwe szacowane są, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne.

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

Nie wystąpiły.

VIII. OPIS KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

Nie wystąpiły.

GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED
SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 31.03.2018 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 1.01.2018 - 31.03.2018 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2018		63 605	12 324	2 469	83 301	3 572	165 270
Zwiększenia, z tytułu:		995	1 128		1 721	487	4 331
- nabycia środków trwałych		32	38		1 498	487	2 056
- rozliczenie środków trwałych w budowie		962	1 090		223		2 275
Zmniejszenia, z tytułu:					11	2 275	2 286
- zbycia					5		5
- likwidacji					7		7
- rozliczenie środków trwałych w budowie						2 275	2 275
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2018		64 599	13 451	2 469	85 011	1 784	167 315
Umorzenie na dzień 01.01.2018		16 679	5 597	1 428	27 839		51 543
Zwiększenia, z tytułu:		874	487	117	2 393		3 872
- amortyzacji		874	487	117	2 393		3 872
Zmniejszenia, z tytułu:					7		7
- likwidacji					3		3
- sprzedaży					4		4
Umorzenie na dzień 31.03.2018		17 553	6 084	1 546	30 225		55 407
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2018							
Odpisy aktualizujące na dzień 31.03.2018							
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2018		47 046	7 368	924	54 786	1 784	111 908

Kwoty zobowiązań poczynionych na rzecz dokonanych zakupów rzeczowych aktywów trwałych

Tytuł zobowiązania	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
zobowiązania inwestycyjne	362	2 579	986
zobowiązania umowne poczynione na poczet przyszłych zakupów inwestycyjnych			
Suma	362	2 579	986

2. Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) oraz odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości – za okres 01.01.2018-31.03.2018 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Wartość firmy	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2018						5 102	2 320	7 421
Zwiększenia, z tytułu:						139	234	373
- nabycia						80	234	314
- rozliczenie środków trwałych w budowie						59		59
Zmniejszenia, z tytułu:							59	59
- rozliczenie środków trwałych w budowie							59	59
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2018						5 241	2 495	7 735
Umorzenie na dzień 01.01.2018						2 553		2 553

GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED
SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 31.03.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zwiększenia, z tytułu:						196		196
- amortyzacji						196		196
Zmniejszenia, z tytułu:								
Umorzenie na dzień 31.03.2018						2 749		2 749
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2018								
Odpisy aktualizujące na dzień 31.03.2018								
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2018						2 491	2 495	4 986

Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przeszłości wartości niematerialnych

Tytuł zobowiązania	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
zobowiązania inwestycyjne	55	3	59
Suma	55	3	59

3. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych na dzień 31.03.2018 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
Enel-Med Sp. z o.o.	8 925		8 925	100	100	pełna
Pro Care Sp. z o.o. (jednostka zależna pośrednio przez Enel Invest Sp. z o.o.)	5		5	98	98	pełna
Centrum Medyczne Enel-Med Villa Clinic Sp. z o.o. (jednostka zależna pośrednio przez Enel Invest Sp. z o.o.)	5		5	100	100	pełna
Centrum Medyczne Enel-Med Rehabilitacja Sp. z o.o. (jednostka zależna pośrednio przez Enel Invest Sp. z o.o.)	5		5	100	100	pełna
Metson Sp. z o.o. (jednostka stowarzyszona pośrednio przez Enel Invest Sp. z o.o.)	1		1	20	20	metoda praw własności

4. Zmiana wartości zapasów

Wyszczególnienie	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Materiały na potrzeby produkcji			
Pozostałe materiały	2 553	2 460	1 976
Półprodukty i produkcja w toku			
Produkty gotowe			
Towary			
Zapasy brutto	2 553	2 460	1 976
Odpis aktualizujący stan zapasów			
Zapasy netto	2 553	2 460	1 976

5. Zmiana wartości należności

Wyszczególnienie	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Należności krótkoterminowe	22 597	22 817	16 982

GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED
SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 31.03.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

- od jednostek powiązanych	254	331	10
- od pozostałych jednostek	22 342	22 485	16 972
Odpisy aktualizujące	984	930	646
Należności krótkoterminowe brutto	23 581	23 747	17 629

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności

Wyszczególnienie	Należności handlowe	Pozostałe należności
Jednostki powiązane		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 01.01.2018 r.		
Zwiększenia:		
Zmniejszenia:		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności od jednostek powiązanych na 31.03.2018 r.		
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 01.01.2018 r.	930	
Zwiększenia, w tym:	54	
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	54	
Zmniejszenia w tym:		
- wykorzystanie odpisów aktualizujących		
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności		
- zakończenie postępowań		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności od jednostek pozostałych na 31.03.2018 r.	984	
Stan odpisów aktualizujących wartość należności ogółem na 31.03.2018 r.	984	

Bieżące i przeterminowane należności handlowe na 31.03.2018 r.

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowanie w dniach				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
Jednostki powiązane							
należności brutto	254	254					
odpisy aktualizujące							
należności netto	254	254					
Jednostki pozostałe							
należności brutto	21 633	10 172	9 226	377	598	361	899
odpisy aktualizujące	984					86	899
należności netto	20 649	10 172	9 226	377	598	276	
Ogółem							
należności brutto	21 888	10 427	9 226	377	598	361	899
odpisy aktualizujące	984					86	899
należności netto	20 903	10 427	9 226	377	598	276	

6. Odroczonego podatku dochodowego

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2017	zwiększenia	zmniejszenia	31.03.2018
Rezerwa na odprawy emerytalne	535			535
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	1 533	300		1 833
Nie zapłacone odsetki (dostawcy i pożyczki)	188	25		213
Koszty podatkowe przyszłych okresów	458	1 485		1 943
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	2 822	344		3 166

GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED
SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 31.03.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Odpisy aktualizujące należności	930	54		984
Przychody księgowe przyszłych okresów		2 150		2 150
Suma ujemnych różnic przejściowych	6 466	4 356		10 822
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	1 229	828		2 056

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	31.12.2017	zwiększenia	zmniejszenia	31.03.2018
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	34 417		47	34 370
Wartość netto ŚT w leasingu - zobowiązania z tyt. leasingu	1 305			1 304
Suma dodatnich różnic przejściowych	35 721		47	35 674
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	6 787		9	6 778

Wyszczególnienie	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	2 056	1 229	1 574
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	6 778	6 787	7 572
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana			
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	-4 722	-5 559	-5 998

7. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne

	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	535	535	413
Rezerwy na nagrody jubileuszowe			
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	1 833	1 533	1 661
Rezerwy na pozostałe świadczenia			350
Razem, w tym:	2 367	2 068	2 424
- długoterminowe	527	527	411
- krótkoterminowe	1 840	1 541	2 013

Zmiana stanu rezerw

	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze
Stan na 01.01.2018	535		1 533	
Utworzenie rezerwy			300	
Koszty wypłaconych świadczeń				
Rozwiązanie rezerwy				
Stan na 31.03.2018, w tym:	535		1 833	
- długoterminowe	527			
- krótkoterminowe	7		1 833	

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 2018 roku.

GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED
SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 31.03.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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

1. Emisja dłużnych papierów wartościowych

Nie dotyczy.

2. Emisja kapitałowych papierów wartościowych

Wyszczególnienie	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Liczba akcji	23 566 900	23 566 900	23 566 900
Wartość nominalna akcji (w zł)	1	1	1
Kapitał zakładowy	23 567	23 567	23 567

Wyszczególnienie	01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2017 - 31.03.2017
Kapitał na początek okresu	23 567	23 567	23 567
Zwiększenia:			
Zmniejszenia:			
hiperinflacja			
Kapitał na koniec okresu	23 567	23 567	23 567

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		
	31.03.2018	31.03.2017	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Jednostka dominująca								
Centrum Medyczne Enel-Med S.A.								
Jednostki zależne:								
Enel-Invest Sp. z o.o.	6	6	3	3	3			
Enelbud Sp. z o.o.	8	8	3	3	3			
Enel-Med Sp. z o.o.	103		97	127				
Centrum Medyczne Enel-Med Rehabilitacja Sp. z o.o.	86		84	101				
Centrum Medyczne Enel-Med Villa Clinic Sp. z o.o.	42		44	77				
Pro Care Sp. z o.o.	2	2	23	21	13			
Jednostki stowarzyszone								
Wspólne przedsięwzięcia, w których jednostka dominująca jest współnikiem								
Zarząd Spółek Grupy								
Transakcje z udziałem innych członków głównej kadry kierowniczej								

Podmiot powiązany	Zakupy od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych			w tym zaległe, po upływie terminu płatności		
	31.03.2018	31.03.2017	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Jednostka dominująca								
Centrum Medyczne Enel-Med S.A.								

GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED
SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 31.03.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Jednostki zależne:								
Enel Invest Sp. z o.o.	2 680	1 770	134	87	206			
Enelbud Sp. z o.o.								
Enel-Med Sp. z o.o.	824		304					
Centrum Medyczne Enel-Med Rehabilitacja Sp. z o.o.	263		104	177				
Centrum Medyczne Enel-Med Villa Clinic Sp. z o.o.				72				
Pro Care Sp. z o.o.								
Jednostki stowarzyszone								
Wspólne przedsięwzięcia, w których jednostka dominująca jest współnikiem								
Zarząd Spółek Grupy								
Transakcje z udziałem innych członków głównej kadry kierowniczej								

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 POZYCZKI LUB NARUSZENIA POSTANOWIEN UMOW POZYCZKOWYCH, W SPRAWACH W KTÓRYCH NIE PODJĘTO ŻADNYCH DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH DO DNIA BILANSOWEGO

Nie dotyczy.

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

Wyszczególnienie	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Poręczenie spłaty weksla	6 395	6 543	6 988
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych jako zabezpieczenie wykonania umów	6 256	6 003	5 332
Zobowiązania z tytułu pozwów sądowych	770	698	317
Razem zobowiązania warunkowe	13 421	13 244	12 637

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń

Wyszczególnienie	Gwarancja / poręczenie dla	Tytułem	Waluta	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
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	299	302
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Union Investment Real Estate GmbH	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	140	139	141
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Atrium Poland 1 Sp. z o. o. Promenada 2 Spółka komandytowa	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	386	382	348
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	SEB Investment GmbH	zabezpieczenie wykonania umowy	pln			305

GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED
SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 31.03.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Arkady Wrocławskie	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	319	319	319
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	299	299	299
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Legia Warszawa SA	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	195	195	
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Silesia Business Park A Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	66	60	60
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Silesia Business Park A Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	324	318	321
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	GSSM Warsaw Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	461	435	441
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Centrum Zana SA	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	529	525	531
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	MBP I Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	316	313	316
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	KNS Krakau Neue Stadtmittel G.m.b.H. & Co.KG sp. k.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	301	298	272
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Kite Duo Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	425	417	422
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Echo-West Gate sp. z o.o.-spółka komandytowo-akcyjna	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	157	156	102
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Alicja Glinka	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	67	8	
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Octa Alfa Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	8	67	
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Savills Fund Management GmbH	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	242	242	
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	IREEF-Crown Square Warsaw PropCo Sp. z o. o.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	385	381	
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Buma Inwestor 30 Sp. z o. o.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	183		
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Kedros Investment SPV Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	203	201	203
poręczenie spłaty weksła wystawionego przez Centrum Medyczne Enel-Med. Sp. z o.o.	BFL Nieruchomości Sp. z o.o.	zabezpieczenie zobowiązań leasingowych	pln	6 395	6 543	6 988
Razem				12 651	12 546	12 321

XVI. INSTRUMENTY FINANSOWE – INFORMACJE NA TEMAT WARTOŚCI GODZIWEJ

Wartość bilansowa instrumentów finansowych nie odbiega istotnie od ich wartości godziwej zarówno na 31.03.2018r., jak i na 31.12.2017r.

Instrumenty finansowe	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2018	31.12.2017
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	22 031	22 616	22 031	22 616
Należności handlowe	20 903	21 690	20 903	21 690
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	976	775	976	775

GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED
SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 31.03.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Pozostałe aktywa finansowe	152	151	152	151
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite przychody				
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	71 434	73 969	71 434	73 969
Kredyty i pożyczki	46 306	46 455	46 306	46 455
Zobowiązania handlowe	24 257	26 431	24 257	26 431
Pozostałe zobowiązania finansowe	871	1 083	871	871
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody				
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				

XVII. ZMIANY W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ DOKONANE W CIĄGU I KWARTAŁU 2018r.

W I kwartale 2018r. nastąpiły następujące zmiany w Grupie Enel-Med:

- 1) spółka zależna - Centrum Medyczne Enel-Med Spółka Akcyjna Villa Clinic Spółka Komandytowa została przekształcona w Centrum Medyczne Enel-Med Villa Clinic Sp. z o.o (w której według stanu na dzień 31.03.2018 r. 99% udziałów posiadała Enel Invest Sp. z o.o., a 1% udziałów posiadała Centrum Medyczne Enel-Med S.A.)
- 2) spółka zależna Centrum Medyczne Enel-Med Spółka Akcyjna Rehabilitacja Spółka Komandytowa została przekształcona w Centrum Medyczne Enel-Med Rehabilitacja Sp. z o.o. (w której według stanu na dzień 31.03.2018 r. 99% udziałów posiadała Enel Invest Sp. z o.o., a 1% udziałów posiadała Centrum Medyczne Enel-Med S.A.).

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.

Podpisy Członków Zarządu:

Adam Stanisław Rozwadowski
Prezes Zarządu

Jacek Jakub Rozwadowski
Wiceprezes Zarządu