



**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI CENTRUM MEDYCZNEGO ENEL-MED S.A.
ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ
W 2018 ROKU**

enel-med

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
CENTRUM MEDYCZNEGO ENEL-MED S.A. I GRUPY KAPITAŁOWEJ
W 2018 ROKU

SPIS TREŚCI

1.	PODSTAWOWE INFORMACJE O CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A. I JEJ GRUPIE KAPITAŁOWEJ	7
1.1.	Opis organizacji Grupy Kapitałowej ENEL-MED	7
1.2.	Opis zmian organizacji Grupy Kapitałowej ENEL-MED	8
1.3.	Zarząd i Rada Nadzorcza spółki Centrum Medyczne ENEL-MED S.A	10
2.	CHARAKTERYSTYKA DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ ENEL-MED W 2018 ROKU	14
2.	CHARAKTERYSTYKA DZIAŁALNOŚCI CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A. W 2018 ROKU	16
3.1.	Opis działalności spółki Centrum Medyczne ENEL-MED S.A.	16
3.2.	Przychodnie ogólnomedyczne	17
3.3.	Klinika medycyny estetycznej ESTELL	18
3.4.	Centrum Ortopedii i Rehabilitacji ENEL-SPORT	19
3.5.	Przychodnie przyzakładowe	19
3.6.	Szpital i diagnostyka obrazowa	20
3.7.	Placówki partnerskie	20
3.8.	Podstawowe rodzaje pacjentów w zależności od sposobu rozliczeń	21
3.9.	Informacje o podstawowych usługach wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych usług w sprzedaży	21
3.10.	Informacje o rynkach zbytu	22
3.11.	Umowy znaczące	22
4.	PODSTAWOWE WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ENEL-MED. PERSPEKTYWY ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ ENEL-MED	25
4.1.	Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej ENEL-MED	25
4.2.	Charakterystyka struktury aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu	26
4.3.	Opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym	27
4.4.	Opis struktury głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach Grupy Kapitałowej ENEL-MED	29
4.5.	Czynniki finansowe i zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy Kapitałowej ENEL-MED	29
4.6.	Perspektywy rozwoju działalności. Strategia rozwoju Grupy Kapitałowej ENEL-MED	30
5.	PODSTAWOWE WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWE SPÓŁKI. PERSPEKTYWY ROZWOJU SPÓŁKI	31
5.1.	Wybrane dane finansowe Spółki	31
5.2.	Czynniki finansowe i zdarzenia mające znaczący wpływ na działalność Spółki oraz na osiągnięte wyniki finansowe	32
5.3.	Perspektywy rozwoju działalności	33
6.	CZYNNIKI RYZYKA I ZAGROŻENIA	34
6.1.	Ryzyko związane z pogorszeniem sytuacji finansowej klientów	34
6.2.	Ryzyko związane z uzależnieniem od klientów i kanałów dystrybucji	34
6.3.	Ryzyko zmiany polityki kontraktowania świadczeń przez Narodowy Fundusz Zdrowia	34
6.4.	Ryzyko błędu w sztuce lekarskiej w stosunku do pacjenta	34
6.5.	Ryzyko zagrożenia wystąpienia pandemii albo epidemii	35
6.6.	Ryzyko związane z przetwarzaniem danych osobowych	35
6.7.	Ryzyko znaczącej zmiany sytuacji makroekonomicznej Polski	36
6.8.	Ryzyko znaczących wahań kursów walutowych	36
6.9.	Ryzyko istotnych zmian stóp procentowych	37
6.10.	Ryzyko kredytowe	37
6.11.	Ryzyko związane z płynnością	37
6.12.	Ryzyko zmian regulacji prawnych i ich interpretacji	38
6.13.	Ryzyko wzrostu krajowej i zagranicznej konkurencji na rynku	38

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
CENTRUM MEDYCZNEGO ENEL-MED S.A. I GRUPY KAPITAŁOWEJ
W 2018 ROKU

SPIS TREŚCI

7.	INFORMACJE DODATKOWE	39
7.1.	Zasady sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego oraz rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	39
7.2.	Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. i jej Grupy Kapitałowej z innymi podmiotami oraz określenie głównych inwestycji krajowych i zagranicznych	39
7.3.	Informacje o transakcjach zawartych przez Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe	39
7.4.	Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek	40
7.5.	Informacje o udzielonych pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym	41
7.6.	Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach	43
7.7.	Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok	44
7.8.	Ocena dotycząca zarządzania zasobami finansowymi	44
7.9.	Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych	44
7.10.	Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy	44
7.11.	Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa oraz opis perspektyw rozwoju działalności	44
7.12.	Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Spółki i jej Grupą Kapitałową	45
7.13.	Umowy zawarte między Centrum Medyczne FNFI -MFD S.A. a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Spółki przez przejęcie	45
7.14.	Polityka wynagrodzeń	46
7.15.	Informacje o wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących oraz o zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami	50
7.16.	Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji Spółki oraz akcji i udziałów odpowiednio w podmiotach powiązanych Spółki, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Spółkę	50
7.17.	Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych	51
7.18.	Cele i metody zarządzania ryzykiem finansowym	52
8.	INFORMACJE O PODMIOCIE UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	53
9.	OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO	54
9.1.	Zbiór zasad ładu korporacyjnego	54
9.2.	Informacja o odstąpieniu od stosowania postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego	54
9.3.	Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie Spółki systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych	55
9.4.	Znaczne pakiety akcji	56
9.5.	Specjalne uprawnienia kontrolne	56
9.6.	Ograniczenia odnośnie do wykonywania prawa głosu	56
9.7.	Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki	56
9.8.	Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji	57
9.9.	Opis zasad zmiany statutu Spółki	57
9.10.	Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania	57
9.11.	Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących Spółki oraz ich komitetów	58
9.12.	Informacje dotyczące funkcjonowania Komitetu Audytu	61
9.13.	Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	64
9.14.	Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	65
9.	OŚWIADCZENIE NA TEMAT INFORMACJI NIEFINANSOWYCH	66
10.	WYDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	67
11.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	68

PODSTAWOWE INFORMACJE
O CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
I JEJ GRUPIE KAPITAŁOWEJ

1.1. Opis organizacji Grupy Kapitałowej ENEL-MED

Na dzień 31 grudnia 2018 r. Grupa Kapitałowa ENEL-MED składała się z:

- 1) jednostki dominującej Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. (dalej również jako „Spółka”), w imieniu której działa Zarząd (szczegółowe informacje na temat Zarządu oraz osób wchodzących w jego skład zawarte są w pkt. 1.3. oraz 9.11. niniejszego sprawozdania);
- 2) PRO CARE sp. z o.o., w imieniu której działa Zarząd w osobach: Adam Stanisław Rozwadowski jako Prezes Zarządu, Jacek Jakub Rozwadowski jako Wiceprezes Zarządu.
- 3) ENEL INVEST sp. z o.o., w imieniu której działa Zarząd w osobach: Adam Stanisław Rozwadowski jako Prezes Zarządu, Jacek Jakub Rozwadowski jako Wiceprezes Zarządu oraz Bartosz Adam Rozwadowski jako Członek Zarządu;
- 4) ENELBUD sp. z o.o. w likwidacji, w imieniu której działa likwidator w osobie Janusza Ryszarda Jakubowskiego.

SPÓŁKI WCHODZĄCE W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ ENEL-MED W ROKU OBROTOWYM 2018:

NAZWA SPÓŁKI	ZAKRES DZIAŁALNOŚCI	UDZIAŁ PROCENTOWY SPÓŁKI (BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO) W TYM PODMIOCIE		
		WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2018 R.	WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 1 STYCZNIA 2018 R.	WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2017 R.
Centrum Medyczne ENEL MED S.A.	Ochrona zdrowia	n/d	n/d	n/d
ENEL-MED sp. z o.o. ¹	Ochrona zdrowia	n/d	100%	100%
Centrum Medyczne ENEL-MED REHABILITACJA sp. z o.o. (dawniej: Centrum Medyczne ENEL-MED Spółka Akcyjna REHABILITACJA sp.k.) ²	Ochrona zdrowia	n/d	100%	100%
Centrum Medyczne ENEL-MED VILLA CLINIC sp. z o.o. (dawniej: Centrum Medyczne ENEL-MED Spółka Akcyjna VILLA CLINIC sp.k.) ³	Ochrona zdrowia	n/d	100%	100%
PRO CARE sp. z o.o.	Ochrona zdrowia	98%	98%	98%
ENEL INVEST Sp. z o.o.	Inwestycje na nieruchomościach związanych z ochroną zdrowia	100%	100%	100%
ENELBUD Sp. z o.o. w likwidacji ⁴	Inwestycje na nieruchomościach związanych z ochroną zdrowia	100%	100%	100%

Na dzień 31 grudnia 2018 r. Spółka konsoliduje metodą pełną spółki ENEL INVEST sp. z o.o., ENELBUD sp. z o.o. w likwidacji oraz PRO CARE sp. z o.o., zaś metodą praw własności spółkę Metson sp. z o.o. (jednostka stowarzyszona).

¹Z dniem 07.08.2018 r. ENEL-MED sp. z o.o. została przejęta przez Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. ²Na dzień 31.12.2017 r. Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. była komplementariuszem Centrum Medyczne ENEL-MED Spółka Akcyjna REHABILITACJA sp.k., zaś komandytariuszem był ENEL INVEST sp. z o.o. (spółka zależna od Centrum Medyczne ENEL-MED S.A.). Z dniem 09.03.2018 r. spółka Centrum Medyczne ENEL-MED Spółka Akcyjna REHABILITACJA sp.k. została przekształcona w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością pod firmą Centrum Medyczne ENEL-MED REHABILITACJA sp. z o.o., w której udziały posiadały Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. (1% udziałów) oraz ENEL INVEST sp. z o.o. (99% udziałów). Z dniem 30.04.2018 r. Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. nabyła od ENEL INVEST sp. z o.o. na podstawie umowy sprzedaży 99% udziałów w tej spółce, stając się jej jedynym wspólnikiem. Z dniem 07.08.2018 r. Centrum Medyczne ENEL-MED REHABILITACJA sp. z o.o. została przejęta przez Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. ³Na dzień 31.12.2017 r. Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. była komplementariuszem Centrum Medyczne ENEL-MED Spółka Akcyjna VILLA CLINIC sp.k., zaś komandytariuszem był ENEL INVEST Sp. z o.o. (spółka zależna od Centrum Medyczne ENEL-MED S.A.). Z dniem 30.03.2018 r. spółka Centrum Medyczne ENEL-MED Spółka Akcyjna VILLA CLINIC sp.k. została przekształcona w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością pod firmą Centrum Medyczne ENEL-MED VILLA CLINIC sp. z o.o., w której udziały posiadały Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. (1% udziałów) oraz ENEL INVEST Sp. z o.o. (99% udziałów). Z dniem 30.04.2018 r. Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. nabyła od ENEL INVEST sp. z o.o. na podstawie umowy sprzedaży 99% udziałów w tej spółce, stając się jej jedynym wspólnikiem. Z dniem 07.08.2018 r. Centrum Medyczne ENEL-MED VILLA CLINIC sp. z o.o. została przejęta przez Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. ⁴W dniu 16.10.2018 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników ENELBUD sp. z o.o. podjęło uchwałę o rozwiązaniu tej spółki i otwarciu jej likwidacji. Proces likwidacji spółki jest w toku.

PODSTAWOWE INFORMACJE
O CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
I JEJ GRUPIE KAPITAŁOWEJ

1.2. Opis zmian organizacji Grupy Kapitałowej ENEL-MED.

W dniu 9 marca 2018 r. spółka Centrum Medyczne ENEL-MED Spółka Akcyjna REHABILITACJA sp.k. (spółka zależna) została przekształcona w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością pod firmą Centrum Medyczne ENEL-MED REHABILITACJA sp. z o.o. W spółce powstałej w wyniku przekształcenia udziały posiadały Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. (1% udziałów) oraz ENEL INVEST sp. z o.o. (99% udziałów).

W dniu 30 marca 2018 r. spółka Centrum Medyczne ENEL-MED Spółka Akcyjna VILLA CLINIC sp.k. (spółka zależna) została przekształcona w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością pod firmą Centrum Medyczne ENEL-MED VILLA CLINIC sp. z o.o. W spółce powstałej w wyniku przekształcenia udziały posiadały Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. (1% udziałów) oraz ENEL INVEST sp. z o.o. (99% udziałów).

W dniu 25 kwietnia 2018 r. podjęta została decyzja o rozpoczęciu działań restrukturyzacyjnych w ramach Grupy Kapitałowej ENEL-MED. Ich rezultatem miało być przejęcie przez Spółkę trzech spółek od niej zależnych, tj. Centrum Medyczne ENEL-MED VILLA CLINIC sp. z o.o., Centrum Medyczne ENEL-MED REHABILITACJA sp. z o.o. oraz ENEL-MED sp. z o.o. Głównym celem planowanych działań było uproszczenie struktury organizacyjnej Grupy Kapitałowej ENEL-MED nakierowane na osiągnięcie w szczególności następujących 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 przewidywał, że na skutek połączenia powinien nastąpić efekt synergii operacyjnej i organizacyjnej.

W ramach pierwszego etapu 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.

W drugim kwartale 2018 r. przystąpiono do realizacji drugiego etapu działań restrukturyzacyjnych, tj. uproszczonego połączenia 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). W dniu 15 maja 2018 r. sporządzono plan połączenia spółek, zakładający połączenie bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz bez wymiany udziałów spółek przejmowanych na akcje Spółki. Plan połączenia 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. W dniu 28 czerwca 2018 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki oraz Nadzwyczajne Zgromadzenia Wspólników spółek przejmowanych podjęły uchwały w sprawie połączenia. Połączenie zostało zarejestrowane w dniu 7 sierpnia 2018 r.

W dniu 16 października 2018 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników ENELBUD sp. z o.o. podjęło uchwałę o rozwiązaniu tej spółki i otwarciu jej likwidacji. Uchwała ta zainicjowała proces likwidacji tej spółki. W chwili obecnej likwidacja spółki jest w toku.

PODSTAWOWE INFORMACJE
O CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
I JEJ GRUPIE KAPITAŁOWEJ

**WYKAZ ZMIAN ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ ENEL-MED W OKRESIE OD DNIA 1 STYCZNIA 2018 R.
DO DNIA 31 GRUDNIA 2018 R.:**

DATA	OPIS ZMIANY
9 marca 2018 r.	Przekształcenie Centrum Medyczne ENEL-MED Spółka Akcyjna REHABILITACJA sp.k. w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością, która działała 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 działała pod firmą Centrum Medyczne ENEL-MED VILLA CLINIC sp. z o.o.
26 kwietnia 2018 r.	Zawarcie umowy sprzedaży przez ENEL INVEST sp. z o.o. na rzecz Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. 99% udziałów w Centrum Medyczne REHABILITACJA sp. z o.o. Na skutek zawarcia tej umowy z końcem dnia 30 kwietnia 2018 r. Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. stała się jedynym wspólnikiem tej spółki.
26 kwietnia 2018 r.	Zawarcie umowy sprzedaży przez ENEL INVEST sp. z o.o. na rzecz Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. 99% udziałów w Centrum Medyczne VILLA CLINIC sp. z o.o. Na skutek zawarcia tej umowy z końcem dnia 30 kwietnia 2018 r. Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. stała się jedynym wspólnikiem tej spółki.
7 sierpnia 2018 r.	Połączenie w trybie art. 492 § 1 pkt 1 w zw. z art. 516 § 6 k.s.h. poprzez przeniesienie na Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. całego majątku ENEL-MED sp. z o.o., Centrum Medyczne ENEL-MED VILLA CLINIC sp. z o.o. oraz Centrum Medyczne ENEL-MED REHABILITACJA sp. z o.o. (łączenie się przez przejęcie) bez podwyższania kapitału zakładowego Centrum Medyczne ENEL-MED S.A.
16 października 2018 r.	Podjęcie przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników ENELBUD sp. z o.o. uchwały o rozwiązaniu tej spółki i otwarciu jej likwidacji. Proces likwidacji spółki jest w toku.

PODSTAWOWE INFORMACJE
O CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
I JEJ GRUPIE KAPITAŁOWEJ

1.3. Zarząd i Rada Nadzorcza spółki Centrum Medyczne ENEL-MED S.A.

ZARZĄD CENTRUM MEDYCZNEGO ENEL-MED S.A.

Skład Zarządu Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. według stanu na 31 grudnia 2018 r.:



Jacek Jakub Rozwadowski
– Prezes Zarządu, Dyrektor Zarządzający

Związany jest ze Spółką od 2002 r. W Zarządzie pełni funkcję od 2006 r.: w okresie od 22 grudnia 2006 r. jako Członek Zarządu, w okresie od 15 stycznia 2009 r. do 28 czerwca 2018 r. jako Wiceprezes Zarządu, zaś od 29 czerwca 2018 r. jako Prezesa Zarządu. Od października 2008 r., jako Dyrektor Zarządzający, odpowiada za realizację określonej przez Zarząd strategii firmy. Nadzoruje pracę pionów biznesowych ENEL-MED oraz działów i departamentów operacyjnych. Zanim podjął pracę w sektorze medycznym był związany z branżą motoryzacyjną. W latach 1999 – 2002 zajmował się marketingiem i sprzedażą w DAF Trucks Polska sp. z o.o. Wcześniej przez rok pracował dla DAF Trucks NV Holland, w którym był odpowiedzialny za sprzedaż na region Polski. W latach 1996 – 1998 obejmował stanowisko project managera w Elektrim S.A.

Piotr Artur Janaszek-Seydlitz
– Członek Zarządu, Dyrektor Finansowy

W spółce Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. pracuje od 2014 r., w której od 2015 r. zajmuje stanowisko Dyrektora Finansowego. W latach 2016-2018 pełnił funkcję prokurenta Spółki. Od 29 czerwca 2018 r. pełni funkcję Członka Zarządu. Jest absolwentem Wydziału Radioelektroniki Politechniki Warszawskiej (wydział Inżynierii Jądrowej i Medycznej), na której otrzymał tytuł magistra inżyniera elektronika. Od 1994 r. związany z rynkiem kapitałowym. Posiada licencję maklera papierów wartościowych. W latach 1994-96 pracował w Centrum Operacji Kapitałowych Banku Handlowego w Warszawie S.A. jako makler giełdowy, a następnie jako dealer banku na rynku instrumentów dłużnych. Doświadczenie z zakresu finansów poszerzał w kolejnych latach (1997-2005) w czasie pracy w międzynarodowej firmie doradczej PricewaterhouseCoopers sp. z o.o. (obecnie PwC sp. z o.o.), gdzie odpowiedzialny był między innymi za przygotowanie i wdrożenie globalnego systemu wspomagającego raportowanie finansowe firmy. Przeprowadził kilkanaście dużych projektów informatycznych związanych z zarządzaniem finansami, kilka z nich o zasięgu międzynarodowym. Następnie zajmował się controllingiem finansowym spółek wchodzących w skład grupy PwC. W latach 2004-2005 kierował działem controllingu wewnętrznego PwC. W latach 2005-13 pracował na stanowisku Dyrektora Finansowego w międzynarodowej kancelarii prawnej Wierzbowski Eversheds sp.k., gdzie nadzorował pracę działów księgowości, kadrowo-płacowego oraz IT.



PODSTAWOWE INFORMACJE
O CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
I JEJ GRUPIE KAPITAŁOWEJ



Bartosz Adam Rozwadowski

– Członek Zarządu, Dyrektor ds. Inwestycji i Zakupów

Związany ze Spółką od 2004 r. W latach 2009-2018 pełnił funkcję prokurenta Spółki. Od 2014 r. jest Dyrektorem ds. Inwestycji i Zakupów, a od 29 czerwca 2018 r. jest również Członkiem Zarządu. Jest absolwentem prawa Europejskiej Wyższej Szkoły Prawa i Administracji w Warszawie. W latach 2007-2009 prowadził diagnostyczne procesy inwestycyjne jako kierownik projektu. Następnie w latach 2009-2013 kierował działem inwestycji i eksploatacji, aby na koniec przekształcić prowadzony przez siebie obszar w Pion biznesowy zajmujący się rozwojem, infrastrukturą oraz zakupami całej Spółki.

ZMIANY W SKŁADZIE ZARZĄDU CENTRUM MEDYCZNEGO ENEL-MED S.A. W 2018 R.

Informacja o zmianach w składzie Zarządu Centrum Medyczne ENEL-MED S.A., które nastąpiły w 2018 r., została zawarta w pkt. 9.11. niniejszego sprawozdania.

PODSTAWOWE INFORMACJE
O CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
I JEJ GRUPIE KAPITAŁOWEJ

RADA NADZORCZA CENTRUM MEDYCZNEGO ENEL-MED S.A.

Skład Rady Nadzorczej Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. według stanu na 31 grudnia 2018 r.:

Anna Maria Rozwadowska

– Przewodnicząca Rady Nadzorczej, Członek Komitetu Audytu

Jest absolwentką Wydziału Elektrycznego Politechniki Gdańskiej. Posiada wieloletnie doświadczenie w zarządzaniu podmiotami działającymi na polskim rynku ochrony zdrowia. Przez wiele lat współpracowała przy tworzeniu i zarządzaniu przedsiębiorstwem pod nazwą Centrum Medyczne ENEL-MED Niepubliczny Zakład Opieki Zdrowotnej Adam Stanisław Rozwadowski funkcjonującym na rynku ochrony zdrowia od 1993 r. Pełniła funkcję Dyrektora Kliniki, w której funkcjonowała stomatologia, laboratorium protetyczne oraz rehabilitacja. W latach 2005-2009 była pełnomocnikiem dyrektora ds. kontraktów w podmiocie działającym na rynku ochrony zdrowia (do 31.07.2008 r. w „Centrum Teleradiologii ENEL-MED” sp. z o.o. a od 01.08.2008 r. w Centrum Medyczne ENEL-MED S.A.). Jest związana z Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. od początku istnienia tej Spółki. W latach 2006-2009 pełniła funkcję Członka Zarządu tej Spółki. Zarządzała Departamentem Operacyjnym, gdzie odpowiadała za zapewnienie efektywności jakościowej i finansowej funkcjonowania oddziałów Spółki, jakości obsługi pacjenta oraz koordynowanie nowo otwieranych oddziałów. Rozwinęła Centrum Stomatologii ENEL MED. W latach 2005-2015 pełniła funkcję Wiceprezesa Zarządu w Centrum Medyczne ENEL-MED sp. z o.o., spółce, której głównym przedmiotem działalności był wynajem nieruchomości na potrzeby ochrony zdrowia. W 1994 r. powołała do życia Ośrodek Szkolenia Podyplomowego dla Stomatologów, który kształcił specjalistów z całego kraju. Doświadczenie zawodowe pozwoliło jej na nabycie bogatej wiedzy i umiejętności w branży ochrony zdrowia.

Od dnia 8 czerwca 2017 r. jest Członkiem Komitetu Audytu Spółki.

Anna Piszcz

– Członek Rady Nadzorczej

Jest doktorem habilitowanym nauk prawnych oraz radcą prawnym. Od 2006 r. jest pracownikiem Wydziału Prawa Uniwersytetu w Białymstoku od 2006 r., początkowo jako Asystent w Katedrze Prawa Administracyjnego, a w latach 2006–2015 jako Adiunkt w Katedrze Prawa Gospodarczego Publicznego. Od października 2015 r. jest profesorem Uniwersytetu w Białymstoku i p.o. Kierownika Katedry Prawa Gospodarczego Publicznego. Jej zainteresowania naukowe obejmują ochronę konkurencji i konsumentów. W latach 2010–2012 była partnerem Kancelarii Radców Prawnych Bieluk i Partnerzy. Od maja 2014 r. do maja 2017 r. wchodziła w skład Rady Doradczej przy Prezesie Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów.

Od dnia 8 czerwca 2017 r. do dnia 28 czerwca 2018 r. pełniła funkcję Przewodniczącej Komitetu Audytu Spółki.

Adam Augustyn Ciuhak

– Członek Rady Nadzorczej, Przewodniczący Komitetu Audytu

Jest absolwentem Wydziału Ekonomiki i Organizacji Produkcji (specjalizacja Ekonomika i Organizacja Przemysłu) Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie. Jest doradcą podatkowym. Od 2000 r. pełni funkcję Prezesa Zarządu firmy audytorskiej (obecna nazwa Strategia Audit sp. z o.o.), zajmującej się badaniem sprawozdań finansowych. Ponadto jest Prezesem Zarządu Grupy Strategia sp. z o.o., Strategia Finance sp. z o.o. i Strategia Tax sp. z o.o. Rozpoczął karierę w 1993 r. w BDO Polska sp. z o.o. obejmując stanowisko Starszego Asystenta Biegłego Rewidenta, które obejmował do roku 1998. W latach 1998-2000 Dyrektor Finansowy w Animex S.A. Od 2000 r. także Doradca Prezesa Zarządu w Animex S.A.

Z dniem 8 czerwca 2017 r. został powołany w skład Komitetu Audytu Spółki. Od dnia 19 lipca 2018 r. pełni funkcję Przewodniczącego Komitetu Audytu.

PODSTAWOWE INFORMACJE
O CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
I JEJ GRUPIE KAPITAŁOWEJ

Zbigniew Wojciech Okoński

– Członek Rady Nadzorczej

Jest absolwentem Wydziału Handlu Zagranicznego Uniwersytetu Gdańskiego oraz Wydziału Rybołówstwa Morskiego na Akademii Rolniczej w Szczecinie. Ukończył program szkoleniowy Global Leadership Program na Wydziale Business Administration na Uniwersytecie stanu Michigan (USA). Od 2007 r. pełni funkcję Prezesa Zarządu ROBYG S.A. W latach 1991-1994 był Podsekretarzem Stanu w Ministerstwie Współpracy Gospodarczej z Zagranicą. Równolegle pełnił funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Państwowej Agencji Inwestycji Zagranicznych i Prezesa Rady Nadzorczej Banku Rozwoju Eksportu S.A. Ponadto w 1995 roku pełnił funkcję Ministra Obrony Narodowej, w 1996 roku po odejściu z funkcji rządowych był Doradcą Prezesa Zarządu oraz Dyrektorem ds. Koordynacji Handlowej w Elektrim S.A., Członkiem Zarządu, Zastępcą Dyrektora Generalnego Elektrim-Volt S.A., Członkiem Rady Nadzorczej Nafta Polska S.A., Od 1998 do 2007 roku był Wiceprezesem Zarządu Prokom Investments S.A., Członkiem Rady Nadzorczej, a później Prezesem Zarządu w Polnord S.A.

Andrzej Henryk Sałasiński

– Członek Rady Nadzorczej, Członek Komitetu Audytu

Jest absolwentem Wydziału Handlu Zagranicznego Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie. Z dniem 3 sierpnia 2016 r. został powołany na Członka Zarządu spółki Krajowy Fundusz Kapitałowy S.A. Od 2013 r. do czerwca 2016 r. zajmował stanowisko Wiceprezesa Zarządu w spółce Fundusze Inwestycji Polskich TFI S.A. Uprzednio od grudnia 2008 r. do grudnia 2012 r. pełnił funkcję Dyrektora Biura Finansowego Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych PZU S.A./PZU Asset Management S.A. W latach 2003-2008 był Głównym Specjalistą w Zespole Finansowym Agencji Nieruchomości Rolnych. Od października 1998 r. do kwietnia 2003 r. pełnił funkcję Dyrektora Finansowego w spółce DWWS S.A., zajmującej się działalnością wydawniczą. W okresie od kwietnia 1996 r. do września 1998 r. był Koordynatorem ds. finansów w AGA Gaz sp. z o.o., zajmującej się produkcją i dystrybucją gazów technicznych. Od września 1993 r. do kwietnia 1996 r. był Dyrektorem Działu Zagranicznego w Banku Inicjatyw Społeczno-Ekonomicznych S.A. Od czerwca 1992 r. do sierpnia 1993 r. zajmował stanowisko Specjalisty ds. finansów w INTERBANK S.A. W roku 2007 złożył z wynikiem pozytywnym egzamin do państwowego zasobu kadrowego przeprowadzany przez Krajową Szkołę Administracji Publicznej.

Z dniem 19 lipca 2018 r. został powołany w skład Komitetu Audytu Spółki.

ZMIANY W SKŁADZIE RADY NADZORCZEJ CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A. W 2018 R.

Skład Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2018 nie uległ zmianie.

CHARAKTERYSTYKA DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ ENEL-MED W 2018 ROKU

Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej ENEL-MED prowadzą działalność związaną z segmentem ochrony zdrowia, obejmującym w szczególności świadczenie usług medycznych i działalność w zakresie związanym z sektorem domów długoterminowej opieki medycznej, oraz z segmentem inwestycji na nieruchomościach, obejmującym prowadzenie inwestycji na nieruchomościach związanych z ochroną zdrowia.

CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A. – JEDNOSTKA DOMINUJĄCA

Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej ENEL-MED. Szczegółowe informacje na temat charakterystyki działalności Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. zostały zawarte w części 3. niniejszego sprawozdania.

ENEL-MED SP. Z O.O. – SPÓŁKA ZALEŻNA (z dniem 7 sierpnia 2018 r. połączona z Centrum Medyczne ENEL-MED S.A.)

Głównym przedmiotem działalności ENEL-MED sp. z o.o. było prowadzenie działalności leczniczej, polegającej na udzielaniu świadczeń zdrowotnych w rodzaju ambulatoryjne świadczenia zdrowotne w placówce zlokalizowanej w Warszawie. Z dniem 7 sierpnia 2018 r. nastąpiło połączenie poprzez przejęcie przez Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. tej spółki. Działalność prowadzona przez tą spółkę jest kontynuowana przez Centrum Medyczne ENEL-MED S.A.

CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED REHABILITACJA SP. Z O.O. – SPÓŁKA ZALEŻNA (z dniem 7 sierpnia 2018 r. połączona z Centrum Medyczne ENEL-MED S.A.)

Centrum Medyczne ENEL-MED REHABILITACJA sp. z o.o. to spółka, która powstała z przekształcenia w dniu 9 marca 2018 r. spółki Centrum Medyczne ENEL-MED Spółka Akcyjna REHABILITACJA sp.k. Zarówno spółka komandytowa, jak i będąca jej następcą prawnym spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, prowadziła działalność leczniczą, polegającą na udzielaniu świadczeń zdrowotnych w rodzaju ambulatoryjne świadczenia zdrowotne w placówce zlokalizowanej w Warszawie. Z dniem 7 sierpnia 2018 r. nastąpiło połączenie poprzez przejęcie przez Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. tej spółki. Działalność prowadzona przez tą spółkę jest kontynuowana przez Centrum Medyczne ENEL-MED S.A.

CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED VILLA CLINIC SP. Z O.O. – SPÓŁKA ZALEŻNA (z dniem 7 sierpnia 2018 r. połączona z Centrum Medyczne ENEL-MED S.A.)

Centrum Medyczne ENEL-MED VILLA CLINIC sp. z o.o. to spółka, która powstała z przekształcenia w dniu 30 marca 2018 r. spółki Centrum Medyczne ENEL-MED Spółka Akcyjna VILLA CLINIC sp.k. Głównym przedmiotem działalności spółki komandytowej, jak i będącej jej następcą prawnym spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, było prowadzenie placówki zapewniającej całodobową opiekę osobom niepełnosprawnym, przewlekle chorym lub osobom w podeszłym wieku zlokalizowanej w Warszawie. Spółka ta była dedykowana do rozwijania nowostworzonej w ramach Grupy Kapitałowej marki ENEL-SENIOR. Z dniem 7 sierpnia 2018 r. nastąpiło połączenie poprzez przejęcie przez Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. tej spółki. Działalność prowadzona przez tą spółkę jest kontynuowana przez Centrum Medyczne ENEL-MED S.A.

CHARAKTERYSTYKA DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ ENEL-MED W 2018 ROKU

PRO CARE SP. Z O.O. – SPÓŁKA ZALEŻNA

PRO CARE sp. z o.o. jest spółką zależną od ENEL INVEST sp. z o.o. Głównym przedmiotem działalności PRO CARE sp. z o.o. będzie działalność operacyjna w sektorze domów długoterminowej opieki medycznej.

ENEL INVEST SP. Z O.O. – SPÓŁKA ZALEŻNA

ENEL INVEST sp. z o.o. jest spółką zależną od Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. Spółka prowadzi działalność m.in. w zakresie inwestycji na nieruchomościach związanych z ochroną zdrowia.

ENELBUD SP. Z O.O. W LIKWIDACJI – SPÓŁKA ZALEŻNA

ENELBUD sp. z o.o. w likwidacji jest spółką zależną od Centrum Medyczne ENEL-MED S.A., która prowadzi działalność z zakresu inwestycji na nieruchomościach związanych z ochroną zdrowia. W dniu 16 października 2018 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników ENELBUD sp. z o.o. podjęło uchwałę o rozwiązaniu tej spółki i otwarciu jej likwidacji. Proces likwidacji spółki jest w toku.

METSON SP. Z O.O. – JEDNOSTKA STOWARZYSZONA

METSON sp. z o.o. jest jednostką stowarzyszoną ze Spółką pośrednio przez ENEL INVEST sp. z o.o. Głównym przedmiotem działalności tej spółki jest kupno i sprzedaż nieruchomości.

CHARAKTERYSTYKA DZIAŁALNOŚCI CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A. W 2018 ROKU

3.1. Opis działalności spółki Centrum Medyczne ENEL-MED S.A.

Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. jest prywatnym operatorem usług medycznych w Polsce, obecnym na polskim rynku ochrony zdrowia od 1993 roku.

Spółka świadczy usługi medyczne w 1600 placówkach, w tym w 40 placówkach Grupy Enel-Med, w skład których wchodzi zarówno przychodnie wieloprofilowe, dwa szpitale w Warszawie, trzy kliniki medycyny sportowej ENEL-SPORT, klinika medycyny estetycznej ESTELL oraz przychodnie przyzakładowe.

Wszystkie oddziały firmy znajdują się w atrakcyjnych lokalizacjach (między innymi w prestiżowych centrach handlowych, czy biurach), w siedmiu dużych miastach: w Warszawie (Oddział Zacisze, Atrium, Blue City, Arkadia, , Domaniewska, Centrum, Postępu, Puławska, Promenada, Przyokopowa, Ursus, Wilanów, Białołęka, Targówek, dwie kliniki medycyny sportowej – Łazienkowska i Myśliwiecka, klinika medycyny estetycznej ESTELL w budynku Senator), Krakowie (Galeria Krakowska, Klimeckiego, Wadowicka), Poznaniu (Kupiec Poznański, Tarnowo Podgórne), Łodzi (Manufaktura – oddział wieloprofilowy oraz placówka ENEL-SPORT), Gdańsku (Oddział Grunwaldzka w Office Island), Gdyni (Alfa Plaza), we Wrocławiu (Arkady Wrocławskie, Szczytnicka, West Gate), w Katowicach (Chorzowska, Ligocka) i w Sochaczewie. Przychodnie przyzakładowe, tj. oddziały zlokalizowane w obrębie siedziby klienta korporacyjnego, oferujące podstawowy zakres usług, wyłącznie dla pracowników danego klienta, zlokalizowane są na terenie Warszawy, w Pile, w Tczewie oraz w Łodzi. Wyjątkiem jest placówka zlokalizowana w Specjalnej Strefie Ekonomicznej, Podstrefie Wrocław-Kobierzyce, z której korzystają pracownicy spółek należących do Klastra LG wraz z rodzinami, jak również pacjenci indywidualni, nie zatrudnieni w spółkach, z którymi ENEL-MED podpisał umowy na świadczenie usług medycznych.

Ponadto, Spółka jest operatorem dwóch szpitali zlokalizowanych w Warszawie,

19-łóżkowego szpitala wielospecjalistycznego Zacisze oraz 30-łóżkowego Szpitala Centrum, mieszczącego się przy al. Solidarności 128. Na terenie obu szpitali, jak również w przychodni wieloprofilowej w Gdańsku, Gdyni, Katowicach (ul. Ligocka), Warszawie (Home Park Targówek) oraz w klinice medycyny sportowej przy Łazienkowskiej, Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. prowadzi oddziały diagnostyczne, wyposażone w rezonans magnetyczny. Dodatkowo placówki Szpital Centrum, Szpital Zacisze wyposażone zostały w tomografię komputerowe.

ŚWIADCZONE PRZEZ SPÓŁKĘ USŁUGI MEDYCZNE OBEJMUJĄ M.IN.:

- podstawową oraz specjalistyczną opiekę ambulatoryjną, obejmującą również rehabilitację, zabiegi wykonywane w trybie ambulatoryjnym,
- opiekę stomatologiczną,
- diagnostykę obrazową (między innymi przy użyciu rezonansu magnetycznego, tomografii komputerowej, USG i RTG),
- hospitalizację, obejmującą zabiegi i operacje w wybranych specjalizacjach w trybie operacji planowych w ramach Szpitala Zacisze i Szpitala Centrum,
- medycynę wyjazdową i interwencyjne wizyty domowe oraz pomoc w nagłych zachorowaniach,
- medycynę estetyczną, kosmetologię, ginekologię estetyczną,
- medycynę sportową.

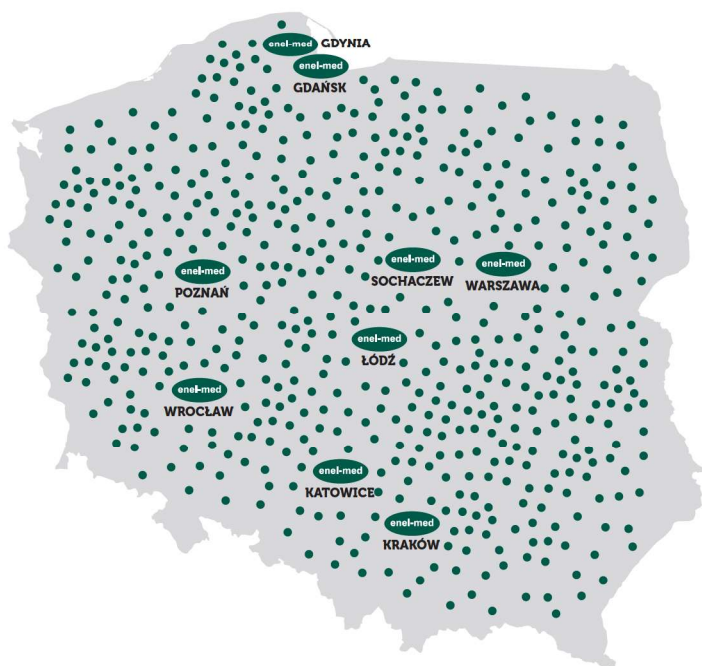
Z szerokiego wachlarza usług medycznych ENEL-MED korzystają zarówno pacjenci, płacący za każdą zrealizowaną usługę, jak i klienci posiadający wykupiony abonament medyczny. Z wybranych usług można również skorzystać w ramach Narodowego Funduszu Zdrowia. Ponadto, Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. zawarła umowy na obsługę pacjentów z licznymi towarzystwami ubezpieczeniowymi, takimi jak PZU Pomoc, Allianz, Inter Polska, Signal Iduna czy Generali. Ubezpieczyciele rozliczają się ze Spółką, płacąc za każdą zrealizowaną usługę medyczną.

CHARAKTERYSTYKA DZIAŁALNOŚCI CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A. W 2018 ROKU

3.2. Przychodnie ogólnomedyczne

Przychodnie ogólnomedyczne znajdują się w atrakcyjnych i prestiżowych lokalizacjach (między innymi w centrach handlowych czy prestiżowych biurowcach) w dziewięciu dużych miastach Polski: w Warszawie (Oddział Zacisze, Atrium, Blue City, Arkadia, Puławska, Domaniewska, Centrum, Postępu, Promenada, Przyokopowa, Białoleśka, Targówek, Wilanów), Krakowie (Oddział Galeria Krakowska, Klimeckiego, Wadowicka), Katowicach (Oddział Chorzowska i Oddział Ligocka), Poznaniu (Oddział Kupiec Poznański, Tarnowo Podgórne), Łodzi (Oddział Manufaktura), Gdańsku (Oddział Grunwaldzka), Gdyni (Oddział Alfa Plaza) oraz we Wrocławiu (Oddział Arkady Wrocławskie, Oddział West Gate i Oddział Szczytnicka) i w Sochaczewie.

Oferują one kompleksową opiekę medyczną, zarówno w zakresie podstawowej, jak i specjalistycznej opieki ambulatoryjnej, włączając w to opiekę stomatologiczną i rehabilitację. Placówki w Warszawie oraz w Gdańsku, w Gdyni i Katowicach dodatkowo świadczą usługi z zakresu diagnostyki obrazowej.



WARSZAWA

ODDZIAŁ ZACISZE
ODDZIAŁ ATRIUM
ODDZIAŁ BI U F CITY
ODDZIAŁ ARKADIA
ODDZIAŁ PUŁAWSKA
ODDZIAŁ POSTĘPU
ODDZIAŁ DOMANIEWSKA
ODDZIAŁ CENTRUM
ODDZIAŁ PROMENADA
ODDZIAŁ PRZYOKOPOWA
ODDZIAŁ GALERIA PÓLNOCNA
ODDZIAŁ TARGÓWEK-OTWARCIE STYCZEŃ 2019
ODDZIAŁ URSUS
ODDZIAŁ WILANÓW

KRAKÓW

ODDZIAŁ GALERIA KRAKOWSKA
ODDZIAŁ KLIMECKIEGO
ODDZIAŁ WADOWICKA-OTWARCIE STYCZEŃ 2019

WROCLAW

ODDZIAŁ ARKADY WROCLAWSKIE
ODDZIAŁ WEST GATE
ODDZIAŁ SZCZYTNIKA

GDYNIA

ODDZIAŁ ALFA PLAZA

GDAŃSK

ODDZIAŁ GRUNWALDZKA

ŁÓDŹ

ODDZIAŁ MANUFAKTURA

SOCHACZEW

ODDZIAŁ SOCHACZEW

POZNAŃ

ODDZIAŁ KUPIEC POZNAŃSKI
ODDZIAŁ TARNOWO PODGÓRNE

KATOWICE

ODDZIAŁ CHORZOWSKA
ODDZIAŁ LIGOCKA

W Warszawie zlokalizowanych jest łącznie 14 oddziałów ogólnomedycznych: przychodnie w biurowcach Atrium Plaza, Trinity Park III, Mokotów Plaza oraz Crown Square), przychodnie zlokalizowane w prestiżowych centrach handlowych takich jak Arkadia, Promenada, Blue City, Galeria Północna, Home Park Targówek i Galeria Alto Wilanów. Ponadto oddział przy ulicy Puławskiej, (Oddział Puławska), Oddział Przyokopowa, Ursus, oraz placówka działająca w obrębie szpitala Spółki przy ulicy Gilarskiej (Oddział Zacisze). Szpital Centrum dodatkowo pełni również rolę przychodni, w której odbywają się konsultacje specjalistyczne.

Przychodnie ogólnomedyczne Spółki, zlokalizowane w Gdańsku, Gdyni, Krakowie, Katowicach, Poznaniu, Łodzi, we Wrocławiu znajdują się w centrach handlowych i biurowcach. W Poznaniu w Centrum Handlowym Kupiec Poznański, w Łodzi w Centrum Manufaktura, we Wrocławiu w galerii handlowej Arkady Wrocławskie oraz w biurowcu West Gate i biurowcu Green2Day, w Krakowie w Galerii Krakowskiej oraz Oddział Klimeckiego w biurowcu Orange Office Park, Oddział Wadowicka w biurowcu Wadowicka 3, w Gdyni w biurowcu Alfa Plaza, natomiast w Gdańsku w biurowcu Office Island.

3.3. Klinika medycyny estetycznej ESTELL

Pierwsza klinika medycyny estetycznej Spółki, mieszcząca się w budynku Senator przy ul. Bielańskiej 12 w Warszawie. Jest to pierwsza profilowana placówka Spółki dedykowana wyłącznie usługom komercyjnym. Klinika oferuje bardzo szeroki wachlarz usług z zakresu medycyny i ginekologii estetycznej, kosmetologii oraz zabiegów na ciało w tym m.in.:

- Odmładzanie i modelowanie twarzy i ciała
- Likwidację zmarszczek i bruzd
- Redukcję obrzęków oraz cieni pod oczami
- Zabiegi laserowe na problemy trądziku, rumienia, blizn, rozstępów
- Redukcję przebarwień i zmian pigmentowych
- Redukcję tkanki tłuszczowej i cellulitu
- Likwidację uszkodzeń naczyniowych i pajączków
- Zabiegi z zakresu ginekologii estetycznej
- Redukcję problemów skóry głowy i włosów
- Zabiegi kosmetologiczne na urządzeniach Hi-Tech.

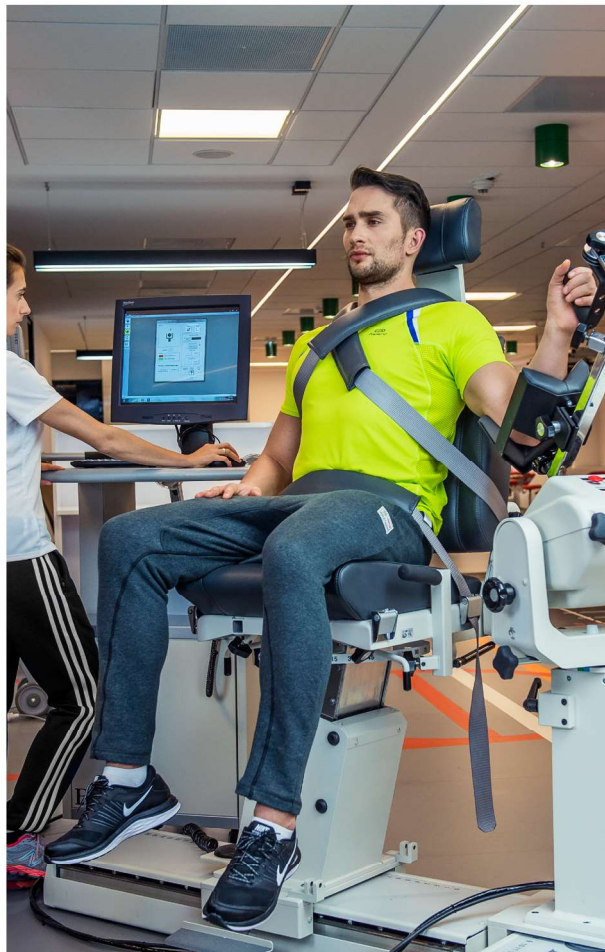


3.4. Centrum Ortopedii i Rehabilitacji ENEL-SPORT

W 2015 roku ENEL-MED powołała do życia nową markę: ENEL-SPORT. W nowoczesnych klinikach ortopedyczno-rehabilitacyjnych nowej marki na profesjonalną pomoc mogą liczyć nie tylko sportowcy, ale i wszystkie osoby, którzy borykają się ze schorzeniami narządu ruchu i poszukują kompleksowej opieki medycznej.

Pierwsza placówka ENEL-SPORT, jedna z najlepiej wyposażonych klinik tego typu w Europie, została otwarta w listopadzie 2015 r. i jest zlokalizowana w wyjątkowym miejscu – w koronie stadionu Klubu Piłkarskiego Legia Warszawa. Zaledwie kilka miesięcy później, w kwietniu 2016 r., w Warszawie przy ul. Myśliwieckiej, została otwarta druga placówka ENEL-SPORT, z usługami dedykowanymi dzieciom i młodzieży oraz nowymi, wyjątkowymi strefami: Centrum Treningu Personalnego i Centrum Odnowy Biologicznej. Na początku 2017 r. po pierwszym roku działalności i dużym sukcesie na rynku warszawskim Spółka otworzyła swoją pierwszą placówkę Enel-Sport poza stolicą, w budynku Manufaktury w Łodzi.

Siłę ENEL-SPORT stanowią nie tylko nowoczesne rozwiązania sprzętowe i innowacyjne technologie medyczne, ale i wyjątkowi specjaliści, którzy dzięki doświadczeniu w pracy ze sportowcami są w stanie postawić trafną diagnozę i zaproponować optymalną metodę leczenia nawet w najtrudniejszych przypadkach. Szeroka oferta marki obejmuje również wysokospecjalistyczną diagnostykę obrazową, rehabilitację realizowaną według unikalnego modelu, a także leczenie operacyjne. W powrocie do pełnej sprawności pacjentów ENEL-SPORT wspierają lekarze specjaliści różnych dziedzin, dietetycy, psychologowie i trenerzy personalni.



3.5. Przychodnie przykładowe

Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. prowadzi siedem przychodni przykładowych, tj. oddziałów zlokalizowanych w obrębie siedziby kilku dużych klientów korporacyjnych, oferujących podstawowy zakres usług medycznych, wyłącznie dla pracowników danego klienta. Dwie przychodnie przykładowe znajdują się na terenie Warszawy: w siedzibie Narodowego Banku Polskiego oraz Banku Millennium S.A. Pozostałe oddziały znajdują się: w Łodzi, w siedzibie spółki Sonoco Poland - Packaging Services sp. z o.o. oraz w Rossmann Supermarkety Drogerijne Polska sp. z o.o., w Pile w siedzibie spółki Philips Lighting Poland S.A. oraz w Specjalnej Strefie Ekonomicznej, w Tczewie dla firmy Gemalto sp. z o.o., w siedzibie spółki LG Display Poland sp. z o.o. Z przychodni znajdującej się na terenie spółki LG mogą korzystać nie tylko pracownicy spółek należących do Klastra LG wraz z rodzinami, ale również pacjenci komercyjni.

CHARAKTERYSTYKA DZIAŁALNOŚCI CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A. W 2018 ROKU

3.6. Szpitale i diagnostyka obrazowa

W 1998 roku Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. rozpoczęło oferowanie usług szpitalnych, otwierając swój pierwszy szpital w Warszawie, który został zlokalizowany przy ul. Gilarskiej. Dzisiaj Szpital Zacisze dysponuje 19 łózkami i dwiema salami operacyjnymi, a w obrębie lokalizacji przy ul. Gilarskiej funkcjonują również przychodnia ogólnomedyczna i nowoczesne centrum diagnostyki obrazowej (rezonans magnetyczny, tomograf komputerowy, USG, RTG). Zespół lekarzy Szpitala Zacisze specjalizuje się w okulistyce i otolaryngologii, oferując m.in. małoinwazyjne techniki operacji zatok i nowoczesne metody leczenia zaćmy w każdym stadium choroby. W szpitalu wykonywane są również zabiegi z zakresu chirurgii: ogólnej, naczyniowej i plastycznej. Szczególną opieką otaczani są najmłodsi pacjenci szpitala, u których do najczęściej wykonywanych zabiegów można zaliczyć usunięcie migdałków i witrektomię.

W 2012 roku Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. otworzyło drugi wysokospecjalistyczny szpital w Warszawie – Szpital Centrum, zlokalizowany przy al. Solidarności 128. Szpital dysponujący 30 łózkami i dwiema salami operacyjnymi (jednymi z najlepiej wyposażonych w Warszawie). Oferuje zabiegi z zakresu ortopedii, chirurgii kręgosłupa i chirurgii ręki. Nowoczesny sprzęt artroskopowy pozwala na zwiększenie precyzji operacji, skrócenie pobytu w szpitalu oraz szybką rehabilitację. Zespół medyczny szpitala tworzą wybitni operatorzy, znani z pionierskich metod leczenia. Szeroka oferta usług Szpitala Centrum obejmuje artroskopie i endoprotezoplastyki stawów, korekcje wad i deformacji kończyn, a także operacje rekonstrukcyjne tkanek miękkich. W szpitalu są również wykonywane zaawansowane procedury z zakresu chirurgii kręgosłupa (m.in. wielopoziomowe stabilizacje kręgosłupa) oraz chirurgii ręki. Ponadto, na terenie szpitala jest realizowana Ambulatoryjna Pomoc Doraźna z 24-godzinnymi dyżurami – ortopedycznym i diagnostyki obrazowej.

Z usług szpitalnych Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. pacjenci od 1 lipca 2018 r. mogą korzystać tylko odpłatnie. Do 30 czerwca 2018 r. istniała możliwość korzystania z tych usług również w ramach zawartego przez Spółkę kontraktu z Narodowym Funduszem Zdrowia.

Do zespołu medycznego szpitali dołączyło wielu wybitnych operatorów, a Spółka umocniła swoją pozycję na rynku szpitalnym.

3.7. Placówki partnerskie

Celem zapewnienia klientom abonamentowym Spółki ogólnokrajowego dostępu do usług medycznych w miastach, w których Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. nie posiada własnych placówek medycznych, Spółka korzysta ze wsparcia placówek partnerskich, pełniących funkcję podwykonawcy. W przypadku potrzeby nawiązania współpracy z nową placówką medyczną, pracownik Działu Współpracy z Siecią Placówek Partnerskich przeprowadza wstępny wywiad i weryfikuje zakres usług danej placówki oraz jakość świadczonych usług medycznych na podstawie opracowanych przez Spółkę Standardów Organizacji Opieki Medycznej. Po zakończeniu procesu negocjacji i podpisania umowy, placówka partnerska otrzymuje listy aktualizacyjne pacjentów abonamentowych wraz z zakresem przypisanych usług medycznych, do których dany pacjent jest uprawniony. Poza listami aktualizacyjnymi placówki mogą weryfikować uprawnienia pacjenta on-line. Spółka współpracuje z prawie 1600 placówkami medycznymi na terenie całego kraju.

CHARAKTERYSTYKA DZIAŁALNOŚCI CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A. W 2018 ROKU

3.8. Podstawowe rodzaje pacjentów w zależności od sposobu rozliczeń

Z USŁUG MEDYCZNYCH CENTRUM MEDYCZNEGO ENEL-MED S.A. MOŻNA SKORZYSTAĆ W RAMACH:

Enel-Care – pakiet świadczeń opieki medycznej (tzw. abonament medyczny), którego miesięczny koszt uzależniony jest od zakresu świadczeń, rozłożenia geograficznego osób korzystających, wielkości grupy. Koszt ponosi firma, z którą podpisujemy umowę, dając możliwość pracownikom dopłaty za pakiety partnerskie lub rodzinne.

Medi-Care – tzw. polisy zdrowotne obejmujące określony zakres usług, dedykowane indywidualnym pacjentom, oferowane w ramach współpracy Spółki z towarzystwem ubezpieczeń InterRisk. InterRisk rozlicza się jednakże ze Spółką na bazie ustalonej, stałej stawki kapitacyjnej, dlatego też produkt Medi-Care z punktu widzenia Spółki ma podobny charakter do abonamentów Enel-Care.

Fee For Service (FFS) – forma sprzedaży usług polegająca na każdorazowym płaceniu za zrealizowane świadczenie medyczne przez płatnika (klienta indywidualnego, towarzystwo ubezpieczeniowe). W ramach FFS obsługiwane są trzy grupy klientów: osoby indywidualne, klienci towarzystw ubezpieczeniowych oraz część firm rozliczających się ze Spółką na zasadzie FFS.

Narodowy Fundusz Zdrowia – część świadczeń z zakresu diagnostyki obrazowej i leczenia szpitalnego można wykonać w ramach umowy Spółki z Narodowym Funduszem Zdrowia. Koszt świadczeń w tym przypadku pokrywany jest ze środków publicznych, bez dodatkowych płatności ze strony pacjenta.

3.9. Informacje o podstawowych usługach wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych usług w sprzedaży

Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. prowadzi działalność na krajowym rynku usług medycznych. Działalność Spółki koncentruje się na czterech istotnych segmentach rynku (ambulatoria, hospitalizacja, diagnostyka, stomatologia).

WYSOKOŚĆ I STRUKTURA PRZYCHODÓW Z PODSTAWOWEJ DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W PODZIALE NA PIONY MEDYCZNE

PION	SPRZEDAŻ				
	2017	UDZIAŁ	2018	UDZIAŁ	ZMIANA
DIAGNOSTYKA *	17 637 986	5,5%	18 443 275	5,0%	4,6%
SZPITAL *	18 358 242	5,8%	16 088 037	4,4%	-12,4%
STOMATOLOGIA *	33 986 522	10,6%	37 175 268	10,1%	9,4%
PRZYCHODNIE + ENEL-CARE	249 435 495	78,0%	296 147 063	80,2%	18,7%
POZOSTAŁE	363 710	0,1%	1 184 300	0,3%	217,1%
CAŁOŚĆ	319 781 955	100,0%	369 037 943	100,0%	15,4%

* wraz z rozliczeniami wewnętrznymi

CHARAKTERYSTYKA DZIAŁALNOŚCI CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A. W 2018 ROKU

3.10. Informacje o rynkach zbytu

Spółka prowadzi działalność na terenie całej Polski.

Udział żadnego z dostawców czy odbiorców nie osiąga co najmniej 10% przychodów ze sprzedaży ogółem, w związku z tym nie jest uzależniona od żadnego odbiorcy ani dostawcy. Największym kontrahentem jednostkowym Spółki w dalszym ciągu jest Narodowy Fundusz Zdrowia, jednak jego udział w przychodach zmniejszył się. W 2018 roku wynosił on 2,1%.

3.11. Umowy znaczące

Poniżej zostały przedstawione umowy zawarte w 2018 r., które w ocenie Zarządu są znaczące dla działalności Spółki.

LUTY 2018

Zawarcie aneksu do umowy najmu na potrzeby Oddziału Blue City.

Umowa najmu z dnia 5 stycznia 2004 r. zawarta pomiędzy Spółką jako najemcą a Blue City sp. z o.o. jako wynajmującym, której przedmiotem jest najem powierzchni na potrzeby Oddziału Blue City położonego w Warszawie przy Al. Jerozolimskich, została przedłużona do dnia 31 marca 2031 r. Szacuje się, że łączna wartość zobowiązań Spółki z tytułu opłat czynszowych i eksploatacyjnych wyniesie około 3.961.273,02 zł netto oraz około 1.961.699,28 euro netto. Jednocześnie w związku z przedłużeniem najmu na kolejny okres wynajmujący zobowiązał się do zapłaty na rzecz Spółki kwoty w wysokości 2.150.000,00 zł netto.

KWIECIEŃ 2018

Zawarcie umów sprzedaży udziałów w dwóch spółkach zależnych – realizacja pierwszego etapu działań restrukturyzacyjnych w Grupie Kapitałowej.

Zawarcie w dniu 26 kwietnia 2018 r. umów sprzedaży przez ENEL INVEST sp. z o.o. (spółka zależna) na rzecz Spółki:

- 1) 99% udziałów w Centrum Medyczne ENEL-MED VILLA CLINIC sp. z o.o. za cenę 152.000,00 zł;
- 2) 99% udziałów w Centrum Medyczne ENEL-MED REHABILITACJA sp. z o.o. za cenę 97.000,00 zł.

Prawo własności tych udziałów przeszło na Spółkę z końcem dnia 30 kwietnia 2018 r. Sprzedaż udziałów stanowiła pierwszy etap działań restrukturyzacyjnych w Grupie Kapitałowej ENEL-MED.

CZERWIEC 2018

Zawarcie umowy ramowej określającej zasady nabycia urządzeń aparatury medycznej o znacznej wartości

W dniu 29 czerwca 2018 r. pomiędzy Spółką a Philips Polska sp. z o.o. została zawarta umowa określająca zasady sprzedaży i dostawy urządzeń aparatury medycznej marki Philips oraz wyposażenia dodatkowego, które będą realizowane zgodnie z zamówieniami Spółki. Na podstawie zawartej umowy Spółka jest uprawniona do złożenia zamówienia na sprzedaż i dostawę urządzeń aparatury medycznej marki Philips w jednym z dwóch wariantów. W ramach pierwszego wariantu Spółka jest uprawniona do zamówienia aparatu rezonansu magnetycznego Philips Ingenia 1.5T Omega HP (2 sztuki), aparatu rezonansu magnetycznego Philips Ingenia 3.0T (1 sztuka), Philips IntelliSpace Portal, Philips Endura Select 9" (1 sztuka), pakietu zewnętrznych usług marketingowo szkoleniowych oraz pakietu aparatów USG Philips Inno Sight (10 sztuk) za łączną cenę 15.911.143,51 zł netto (17.196.955,84 zł brutto). Z kolei w ramach drugiego wariantu Spółka jest uprawniona do zamówienia aparatu rezonansu magnetycznego Philips Ingenia 3.0T (2 sztuki), aparatu rezonansu magnetycznego Philips Ingenia 1.5T Omega HP (1 sztuka), Philips IntelliSpace Portal, Philips Endura Select 9" (1 sztuka), pakietu zewnętrznych usług marketingowo szkoleniowych oraz pakietu aparatów USG Philips Inno Sight (10 sztuk) za łączną cenę 16.832.256,51 zł netto (18.191.757,87 zł brutto). Dostawa i instalacja urządzeń aparatury medycznej marki Philips ma nastąpić w terminie do 30 czerwca 2020 roku. Umowa przewiduje, że Spółka nie jest zobowiązana do zakupu wszystkich sprzętów objętych ofertą Philips. Niezłożenie przez Spółkę któregośkolwiek z zamówień określonych umową jest równoznaczne z odstąpieniem przez Spółkę od zakupu urządzenia i nie spowoduje naliczenia przez Philips jakichkolwiek kosztów lub kar z tytułu niezłożenia tego zamówienia.

CHARAKTERYSTYKA DZIAŁALNOŚCI CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A. W 2018 ROKU

LIPIEC 2018

Zawarcie umowy kredytu inwestycyjnego z Credit Agricole Bank Polska S.A.

W dniu 6 lipca 2018 r. Spółka zawarła z Credit Agricole Bank Polska S.A. umowę kredytu inwestycyjnego. Pomiędzy Spółką a Credit Agricole Bank Polska S.A. zawarte są następujące umowy kredytowe:

- 1) umowa o linię wielocelową z dnia 10 czerwca 2013 r. zmieniona aneksami, na podstawie której Spółka może korzystać z kredytu w rachunku bieżącym lub otrzymywać gwarancje bankowe i regwarancje do maksymalnej kwoty 5.000.000,00 zł. Kredyt został udzielony na finansowanie bieżącej działalności. Oprocentowanie kredytu jest oparte na zmiennej stopie procentowej WIBOR 1M plus marża Banku. Ostateczna data spłaty kredytu została określona na dzień 27 czerwca 2019 r. Zabezpieczeniem kredytu jest oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji na podstawie art. 777 § 1 k.p.c. co do zobowiązań do kwoty 6.000.000,00 zł uprawniające Bank do wystąpienia do sądu o nadanie klauzuli wykonalności do dnia 28 czerwca 2022 r. Według stanu na dzień 4 lipca 2018 r. saldo zobowiązań Spółki z tytułu tej umowy wynosiło 4.547.382,25 zł.
- 2) umowa kredytu inwestycyjnego z dnia 2 czerwca 2015 r., na podstawie której Bank udzielił Spółce kredytu inwestycyjnego w wysokości 5.000.000,00 zł z ostateczną datą spłaty kredytu określoną na dzień 1 czerwca 2019 r. oraz umowa kredytu inwestycyjnego z dnia 15 czerwca 2016 r., na podstawie której Bank udzielił Spółce kredytu inwestycyjnego w wysokości 5.000.000,00 zł z ostateczną datą spłaty kredytu określoną na dzień 15 czerwca 2020 r. Oba kredyty zostały udzielone na finansowanie i refinansowanie sprzętu medycznego. Oprocentowanie kredytów jest oparte na zmiennej stopie procentowej WIBOR 1M plus marża Banku. W umowach Strony postanowiły, że zabezpieczeniem spłaty kredytu będą: zastaw rejestrowy na finansowanym ze środków z kredytu sprzęcie medycznym do wysokości 120% kwoty wypłaconych przez Bank środków z kredytu oraz cesja praw z polis ubezpieczeniowych finansowanego ze środków z kredytu sprzętu medycznego do wysokości 120% kwoty wypłaconych przez Bank środków z kredytu. Według stanu na dzień 4 lipca 2018 r. saldo zobowiązań Spółki z tytułu obu tych umów wynosiło 3.319.285,19 zł.
- 3) umowa kredytu inwestycyjnego z dnia 6 lipca 2018 r., na podstawie której Bank udzielił Spółce kredytu inwestycyjnego w wysokości 6.000.000,00 zł z ostateczną datą spłaty kredytu określoną na dzień 30 czerwca 2022r. Kredyt został udzielony na finansowanie i refinansowanie sprzętu medycznego. Oprocentowanie kredytu jest oparte na zmiennej stopie procentowej WIBOR 1M plus marża Banku. W umowie Strony postanowiły, że zabezpieczeniem spłaty kredytu będą: zastaw rejestrowy na finansowanym ze środków z kredytu sprzęcie medycznym do wysokości 120% kwoty wypłaconych przez Bank środków z kredytu oraz cesja praw z polis ubezpieczeniowych finansowanego ze środków z kredytu sprzętu medycznego do wysokości 120% kwoty wypłaconych przez Bank środków z kredytu.

Zawarcie aneksów do umów podnajmu ze spółką zależną

W dniu 23 lipca 2018 r. pomiędzy Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. jako podnajemcą a ENEL-INVEST sp. z o.o., spółką zależną, jako podnajmującym zostały podpisane aneksy do umów podnajmu nieruchomości położonych w Warszawie przy ul. Światowida oraz we Wrocławiu przy ul. Szczytnickiej, podnajmętych przez ENEL INVEST sp. z o.o. na rzecz Centrum Medyczne ENEL-MED S.A.

Na skutek zawarcia powyższych aneksów łączna wartość umów podnajmu zawartych pomiędzy Spółką jako podnajemcą a ENEL INVEST sp. z o.o. jako podnajmującym wzrosła o kwotę netto w wysokości 9.564.822,00 zł. Szacowana łączna wartość czynszów i opłat, do których zapłaty zobowiązana będzie Spółka na rzecz ENEL INVEST sp. z o.o. w związku z zawartymi przez strony umowami najmu i podnajmu nieruchomości, w okresie kolejnych 12 miesięcy wyniesie na około 7.790.629,15 zł oraz suma około 1.080.740,64 euro.

CHARAKTERYSTYKA DZIAŁALNOŚCI CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A. W 2018 ROKU

SIERPIEŃ 2018

Zawarcie aneksu do umowy kredytowej z Bankiem Millennium S.A.

W dniu 9 sierpnia 2018 r. pomiędzy Spółką jako kredytobiorcą a Bankiem Millennium S.A. jako kredytodawcą został zawarty aneks do umowy o kredyt pod hipotekę dla firm z dnia 25 marca 2013 r. Na podstawie aneksu Strony postanowiły, że w okresie od 22 kwietnia 2015 r. do 20 lipca 2023 r. na rzecz Spółki zostanie uruchomiony kredyt w łącznej kwocie 22.457.551,00 zł, przy czym:

- kwota w wysokości 14.457.551,00 zł została uruchomiona do dnia 9 sierpnia 2018 r. i została spłacona do kwoty 12.457.551,00 zł,
- kwota w wysokości 8.000.000,00 zł zostanie uruchomiona od dnia 9 sierpnia 2018 r.

W związku z powyższym od dnia 9 sierpnia 2018 r. Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. zobowiązana będzie do spłaty na podstawie ww. umowy na rzecz Banku Millennium S.A. kredytu w kwocie 10.000.000,00 zł.

PAŹDZIERNIK 2018

Zawarcie aneksu do umowy o świadczenie na rzecz Spółki usług medycznych w zakresie badań laboratoryjnych.

W dniu 22 października 2018 r. został zawarty aneks do umowy z dnia 30 czerwca 2016 r. pomiędzy Spółką jako zleceniodawcą oraz ALAB Laboratoria spółką z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie jako zleceniobiorcą. Przedmiotem umowy jest stałe odpłatne świadczenie na rzecz Spółki usług medycznych w zakresie badań laboratoryjnych. Na mocy podpisanego aneksu Strony postanowiły wydłużyć okres obowiązywania umowy do dnia 31 sierpnia 2021 r. oraz zmienić cennik badań laboratoryjnych ze skutkiem od dnia 1 września 2018 r. Ostateczna wartość aneksu i umowy uzależniona będzie od liczby badań laboratoryjnych zleconych w oparciu o umowę. Zarząd Spółki szacuje, że w okresie, którego dotyczy aneks, tj. od września 2018 r. do sierpnia 2021 r., wartość umowy może wynieść około 35.249.277,00 zł netto (brutto).

GRUDZIEŃ 2018

Zawarcie aneksu do umowy o linię wieloproduktową z Bankiem Millennium S.A.

W dniu 14 grudnia 2018 r. pomiędzy Spółką jako kredytobiorcą a Bankiem Millennium S.A. (dalej: Bank) jako kredytodawcą został zawarty aneks do umowy o linię wieloproduktową z dnia 25 marca 2013 r.

Zawarty aneks do umowy o linię wieloproduktową przedłuża przyznany Spółce globalny limit w kwocie 25.000.000,00 PLN na okres do 17 grudnia 2019 r. Kredyt będzie wykorzystywany na finansowanie bieżącej działalności Spółki, a oprocentowanie oparte jest na zmiennej stopie procentowej WIBOR 1M plus marża Banku. W ramach przyznanego globalnego limitu ustalono sublimit na gwarancje bankowe do kwoty 10.000.000,00 PLN.

Zawarcie umowy faktoringowej z Bankiem Millennium S.A.

W dniu 14 grudnia 2018 r. pomiędzy Spółką jako klientem a Bankiem Millennium S.A. jako faktorem została zawarta umowa faktoringowa. Przedmiotem Umowy jest świadczenie przez Faktora na rzecz Spółki usług faktoringowych. Na mocy Umowy Faktor zobowiązał się do udostępnienia finansowania do łącznej kwoty dostępnego limitu w wysokości 15.000.000,00 PLN bez przejęcia ryzyka niewypłacalności kontrahentów Spółki. Udzielony Spółce limit wygaśnie w dniu 13 grudnia 2019 r. Limit ma charakter odnawialny. Z tytułu świadczenia usług faktoringowych Faktorowi przysługuje wynagrodzenie w postaci prowizji, odsetek od udzielonego finansowania oraz innych opłat, których wysokość nie odbiega od warunków rynkowych.

PODSTAWOWE WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ENEL-MED.
PERSPEKTYWY ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ ENEL-MED

4.1. Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej ENEL-MED

Największa część przychodów osiąganych przez Grupę Kapitałową ENEL-MED to przychody osiągane przez jednostkę dominującą – Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. (ok. 99%).

2018 rok był bardzo dobrym rokiem dla Grupy Kapitałowej ENEL-MED pod względem wzrostu osiąganych przychodów. Znaczące wzrosty sprzedaży nastąpiły w obszarze Przychodni i Diagnostyki.

OBSZAR DZIAŁALNOŚCI	SPRZEDAŻ 2017	SPRZEDAŻ 2018	ZMIANA
Przychodnie *	290 568	340 752	17%
Diagnostyka**	12 903	13 456	4%
Szpitala**	17 588	15 126	-14%
Pozostała działalność ***	2 669	2 379	-11%
CAŁA SPÓŁKA	323 728	371 712	15%

Dane w tys. pln

Wzrost przychodów w obszarze przychodni to przede wszystkim efekt intensywnej sprzedaży abonamentów medycznych (wzrost 21% w stosunku do roku 2017) oraz wysokiej jakości usług świadczonych w naszych placówkach, które docenione zostały także przez pacjentów indywidualnych (15% wzrost sprzedaży komercyjnej od klientów indywidualnych w stosunku do roku 2017).

Spadek przychodów w obszarze szpitali spowodowany był znacznym zmniejszeniem wpływów z Narodowego Funduszu Zdrowia. Kontrakty z NFZ na leczenie szpitalne zakończyły się w czerwcu 2018. Spółka zamierza w kolejnych latach kłaść duży nacisk na rozwój świadczeń komercyjnych w tym obszarze. W 2018 udało się uzyskać 3% wzrost w sprzedaży komercyjnych usług szpitalnych w stosunku do roku 2017.

Niewielki spadek przychodów z pozostałej działalności (290 tys. zł) spowodowany był głównie zmianami organizacyjnymi w obszarze opieki nad osobami starszymi. W połowie roku 2017 Grupa zakupiła 100% praw udziałowych w VILLA CLINIC spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą w Warszawie (obecnie: połączona ze spółką Centrum Medyczne ENEL-MED S.A.), prowadzącej placówkę zapewniającą całodobową opiekę osobom niepełnosprawnym, przewlekle chorym lub osobom w podeszłym wieku w Warszawie. Jednocześnie pod koniec roku 2017 Grupa sprzedała swoje udziały w spółce JOVIMED sp. z o.o. prowadzącej podobną działalność w okolicach Łodzi.

Wzmocniona działalność inwestycyjna, jaką prowadzi Grupa Kapitałowa od połowy 2014 roku, wiąże się ze zwiększeniem wydatków ponoszonych jednorazowo w momencie uruchomienia inwestycji, wzrostem kosztów stałych (czynsze, administracja placówek, itp.), jak również z koniecznością zwiększenia nakładów na działania marketingowe. W naturalny sposób wpływa to na pewne obniżenie rentowności w pierwszym okresie po uruchomieniu każdej inwestycji. Aby utrzymać ten negatywny efekt pod kontrolą, Zarząd Spółki na bieżąco kontroluje sytuację ekonomiczną Grupy Kapitałowej oraz stopień realizacji biznes planów przygotowanych dla nowych inwestycji. W roku 2017 potencjał operacyjny Grupy został silnie zwiększony (9 nowych placówek medycznych). Związane z tym spore obciążenie kosztowe miało negatywny wpływ na wyniki Grupy pod koniec 2017 i w pierwszej połowie 2018 roku. W drugiej połowie 2018 roku widać wyraźną poprawę rentowności Grupy.

* Przychodnie lekarskie i stomatologiczne

** Bez rozliczeń wewnętrznych

*** W głównej mierze opieka nad osobami starszymi

CHARAKTERYSTYKA DZIAŁALNOŚCI
CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A. W 2018 ROKU

4.2. Charakterystyka struktury aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu

STRUKTURA AKTYWÓW					
w tys. pln	31.12.2018	31.12.2017	zmiana	31.12.2018	31.12.2017
Środki pieniężne	5 603	7 612	-26%	3%	4%
Należności handlowe i pozostałe	38 610	34 834	11%	17%	17%
Zapasy	3 900	2 482	57%	2%	1%
Aktywa trwałe	169 331	163 367	4%	78%	78%
	217 444	208 295	4%	100%	100%

Struktura aktywów odzwierciedla specyfikę branży, w której główną część aktywów stanowią aktywa trwałe, w szczególności rzeczowy majątek trwały

Przy 4% wzroście sumy bilansowej Grupy, udział aktywów trwałych nie uległ znaczącym zmianom (zarówno na koniec 2017, jak i 2018 stanowiły one 78% sumy aktywów). Świadczy to o tym, że Grupa stale inwestuje w majątek trwały (głównie sprzęt medyczny i nowe placówki medyczne). Wzrost udziału należności handlowych w sumie bilansowej na dzień 31.12.2018 roku w stosunku do udziału z końca roku poprzedniego wynika ze wzrostu całkowitej sprzedaży oraz zmiany struktury sprzedaży – wzrost udziału sprzedaży abonamentowej, z dłuższymi terminami płatności. Wzrost udziału zapasów związany jest z otwarciem pod koniec roku 2017 dużej liczby nowych oddziałów. Każdy oddział musi posiadać w magazynie pełen zestaw potrzebnych materiałów medycznych.

STRUKTURA PASYWÓW					
w tys. pln	31.12.2018	31.12.2017	zmiana	31.12.2018	31.12.2017
Krótkoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe	48 215	41 498	16%	22%	20%
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe (kredyty, pożyczki i inne zob. finansowe)	25 982	23 177	12%	12%	11%
Zobowiązania długoterminowe finansowe	28 709	30 274	-5%	13%	14%
Zobowiązania długoterminowe pozostałe	9 819	7 349	34%	5%	4%
Kapitały własne	104 719	105 997	-1%	48%	51%
	217 444	208 295	4%	100%	100%

Zmiana struktury zobowiązań finansowych Grupy (wzrost udziału zobowiązań krótkoterminowych i spadek długoterminowych) spowodowana była głównie niższymi niż w 2017 roku wydatkami inwestycyjnymi na otwarcie nowych placówek (finansowanych głównie poprzez długoterminowe kredyty bankowe) oraz dużym wzrostem obrotów Grupy (za którym idzie wzrost kosztów bieżących, finansowanych głównie krótkoterminowymi kredytami bankowymi). Wzrost krótkoterminowych zobowiązań handlowych związany jest głównie ze wzrostem obrotów Spółki.

PODSTAWOWE WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ. PERSPEKTYWY ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ

4.3. Opis istotnych pozycji pozabilansowych
w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym

GRUPA KAPITAŁOWA POSIADA NASTĘPUJĄCE ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE:

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	8 228 538	7 605 769
Zobowiązania z tytułu pozwów sądowych	1 564 042	698 441
Razem zobowiązania warunkowe	9 792 580	8 304 210

GRUPA KAPITAŁOWE ENEL-MED POSIADA NASTĘPUJĄCE ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE Z TYTUŁU UDZIELONYCH GWARANCJI I PORĘCZEŃ:

WYSZCZEGÓLNIENIE	GWARANCJA / PORĘCZENIE DLA	TYTUŁEM	WALUTA	31.12.2018	31.12.2017
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Kupiec Poznański SA	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	563 435	563 435
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Atrium Poland 1 Sp. z o. o. Promenada 2 Spółka komandytowa	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	394 043	382 213
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	NBP	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	590 500	590 500
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Alicja Glinka	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	66 963	66 963
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Octa Alfa Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	7 684	7 684
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Savills Fund Management GmbH	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	241 997	241 997
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	IREEF-Crown Square Warsaw PropCo Sp. z o. o.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	392 883	381 087
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Berea Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	291 150	
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Retail Park Targówek Warsaw Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	301 548	
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Buma Inwestor 30 Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	182 561	
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Arkady Wrocławskie	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	319 373	319 373
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	GSSM Warsaw Sp z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	471 293	435 454
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Project Sp.z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	386 000	386 000
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Blue City Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	299 204	299 204
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Legia Warszawa S.A.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	195 294	195 294

PODSTAWOWE WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ. PERSPEKTYWY ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ

WYSZCZEGÓLNIENIE	GWARANCJA / PORĘCZENIE DLA	TYTUŁEM	WALUTA	31.12.2018	31.12.2017
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Silesia Business Park A Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	65 898	59 634
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Silesia Business Park A Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	330 935	317 687
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Centrum Zana SA	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	540 871	524 632
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Kedros Investment SPV Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	207 257	201 035
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	KNS Krakau Neue Stadmitte G.m.b.H.&Co.KG Sp.K.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	307 257	298 032
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	MBP I Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	322 429	312 748
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Kite Duo Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	434 347	416 846
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Union Investment Real Estate GmbH	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	146 893	139 214
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Union Investment Real Estate GmbH	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	308 029	298 781
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Echo-West Gate Sp.z o.o. Sp. Komandytowo-akcyjna	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	160 477	155 659
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Atalian Poland Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln		421 000
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Spółdzielnia Inwestycji Mieszkaniowych Ursynów	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	346 958	223 434
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	East-West Development Office Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	213 259	227 863
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Octa Alfa Sp z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	140 000	140 000
WYSZCZEGÓLNIENIE				8 228 538	7 605 769

PODSTAWOWE WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ. PERSPEKTYWY ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ

4.4. Opis struktury głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach Grupy Kapitałowej ENEL-MED

Spółka ani podmioty z jej Grupy Kapitałowej nie posiadają żadnych znaczących długoterminowych lokat ani inwestycji kapitałowych. Zgodnie z przyjętą strategią rozwoju większość środków pieniężnych wypracowanych w ramach Grupy Kapitałowej docelowo ma zostać przeznaczonych na rozwój biznesu poprzez realizację kolejnych inwestycji (budowa nowych placówek medycznych, akwizycje na krajowym rynku medycznym). Niewykorzystane jeszcze środki pieniężne przechowywane są na bieżąco w formie lokat bankowych oraz jednostkach uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych o niedużym ryzyku. Działania te mają charakter krótkoterminowy i ich zadaniem jest utrzymanie wartości posiadanego kapitału pieniężnego.

4.5 . Czynniki finansowe i zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy Kapitałowej ENEL-MED

W 2018 r. podmiot dominujący Grupy Kapitałowej – Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. skoncentrował swoje wysiłki na zwiększeniu sprzedaży (zarówno w obszarze abonamentów, jak i klientów indywidualnych). Dzięki osiągniętych w tym obszarze dobrym wynikom (21% wzrostu sprzedaży abonamentowej i 15% wzrost sprzedaży komercyjnej) udało się w lepszy sposób wykorzystać posiadany przez Spółkę potencjał operacyjny co zaowocowało polepszeniem wyników finansowych osiągniętych przez Spółkę (wyraźny wzrost marżowości w drugiej połowie 2018 roku).

W ramach porządkowania struktury Grupy Kapitałowej ENEL-MED w 2018 roku spółki zależne ENEL-MED sp. z o.o., Centrum Medyczne ENEL-MED REHABILITACJA sp. z o.o. oraz Centrum Medyczne ENEL-MED VILLA CLINIC sp. z o.o. zostały przejęte przez Centrum Medyczne ENEL-MED S.A.

PODSTAWOWE WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ. PERSPEKTYWY ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ

4.6 . Perspektywy rozwoju działalności. Strategia rozwoju Grupy Kapitałowej ENEL-MED

Niezależnie od spodziewanych zawirowań na rynku publicznej służby zdrowia, jednostka dominująca – Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. z możliwie zdywersyfikowaną działalnością medyczną i niewielkim zasileniem z NFZ (2,1%) prowadzi konsekwentnie swoją politykę rozwoju.

Zarząd Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. dba o utrzymanie zarówno wysokiej dynamiki sprzedaży (15%), jak i o utrzymanie odpowiedniej efektywności biznesowej oraz bezpieczeństwa finansowego.

Dynamika sprzedaży abonamentów medycznych (21%), brak rotacji klientów, znakomita pozycja konkurencyjna skłaniają Spółkę do inwestowania w kolejne przychodnie wielospecjalistyczne.

Wobec stałego wzrostu rynku prywatnych usług medycznych i sukcesu marki ENEL-SPORT, Spółka będzie rozwijała Centra Ortopedii i Rehabilitacji. Spółka planuje sukcesywne otwieranie tego typu placówek w kolejnych aglomeracjach. Z rozwojem ENEL-SPORT będzie związany również rozwój centrów diagnostyki obrazowej ze szczególnym uwzględnieniem MRI. Na początku roku 2019 Spółka otworzyła kolejną pracownię MRI w Warszawie.

Grupa Kapitałowa stworzyła nową markę Enel-Senior dedykowaną opiece długoterminowej nad osobami starszymi. Enel-senior oferuje krótko i długoterminowe, turnusy rehabilitacyjne w ramach ośrodka opiekuńczo-rehabilitacyjnego Willa Łucja oraz szereg usług realizowanych również poza ośrodkiem, w domach pacjentów. Grupa Kapitałowa bada dalszy rozwój tego obszaru.

W najbliższym okresie Grupa Kapitałowa nie zamierza inwestować w szpitale, które w kontekście zmiany zasad kontraktacji nie mają uzasadnienia ekonomicznego. Spółka stawia na nowe technologie, czyli rozwój telemedycyny, w szczególności dotyczy to tzw. telewizyt, uruchomionych przez Spółkę na przełomie 2017/2018 roku. Ponadto Grupa Kapitałowa planuje rozwój systemów teleinformatycznych firmy mających na celu dalsze usprawnienie obsługi klienta m.in. aplikację mobilną, system medyczny czy portal dla kontrahentów.

Realizacja zaplanowanych działań pozwoli na dynamiczny rozwój Grupy oraz umocnienie pozycji rynkowej Centrum Medycznego ENEL-MED S.A. w kolejnych latach.

PODSTAWOWE WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWE SPÓŁKI.
PERSPEKTYWY ROZWOJU SPÓŁKI

5.1. Wybrane dane finansowe Spółki

2018 rok był bardzo dobrym rokiem dla Spółki pod względem wzrostu osiąganych przychodów. Znaczące wzrosty sprzedaży nastąpiły w obszarze Przychodni i Diagnostyki.

OBSZAR DZIAŁALNOŚCI	SPRZEDAŻ 2017	SPRZEDAŻ 2018	ZMIANA
Przychodnie *	289 291	339 272	17%
Diagnostyka**	12 903	13 456	4%
Szpitala**	17 588	15 126	-14%
Pozostała działalność	-	1 184	-
CAŁA SPÓŁKA	319 782	369 038	15%

Wzrost przychodów w obszarze przychodni to przede wszystkim efekt intensywnej sprzedaży abonamentów medycznych (wzrost 21% w stosunku do roku 2017) oraz wysokiej jakości usług świadczonych w naszych placówkach, które docenione zostały także przez pacjentów indywidualnych (15% wzrost sprzedaży komercyjnej od klientów indywidualnych w stosunku do roku 2017).

Spadek przychodów w obszarze szpitali spowodowany był znacznym zmniejszeniem wpływów z Narodowego Funduszu Zdrowia. Kontrakty z NFZ na leczenie szpitalne zakończyły się w czerwcu 2018. Spółka zamierza w kolejnych latach kłaść duży nacisk na rozwój świadczeń komercyjnych w tym obszarze. W 2018 udało się uzyskać 3% wzrost w sprzedaży komercyjnych usług szpitalnych w stosunku do roku 2017.

Przychody z pozostałej działalności są związane głównie z działalnością w obszarze opieki nad osobami starszymi.

W połowie roku 2017 Grupa zakupiła 100% praw udziałowych w VILLA CLINIC spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą w Warszawie, prowadzącej placówkę zapewniającą całodobową opiekę osobom niepełnosprawnym, przewlekle chorym lub osobom w podeszłym wieku w Warszawie. W sierpniu 2018 spółka ta została przejęta przez Centrum Medyczne ENEL-MED S.A.

Działalność inwestycyjna, jaką prowadzi Grupa Kapitałowa od połowy 2014 roku, wiąże się ze zwiększeniem wydatków ponoszonych jednorazowo w momencie uruchomienia inwestycji, wzrostem kosztów stałych (czynsze, administracja placówek, itp.). W naturalny sposób wpływa to na pewne obniżenie rentowności w pierwszym okresie po uruchomieniu każdej inwestycji. Aby utrzymać ten negatywny efekt pod kontrolą, Zarząd Spółki na bieżąco kontroluje sytuację ekonomiczną Grupy Kapitałowej oraz stopień realizacji biznes planów przygotowanych dla nowych inwestycji. W roku 2017 potencjał operacyjny Grupy został silnie zwiększony (9 nowych placówek medycznych). Związane z tym spore obciążenie kosztowe miało negatywny wpływ na wyniki Grupy pod koniec 2017 i w pierwszej połowie 2018 roku. W drugiej połowie 2018 roku widać wyraźną poprawę rentowności Grupy.

* Przychodnie lekarskie i stomatologiczne
** Bez rozliczeń wewnętrznych

PODSTAWOWE WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ. PERSPEKTYWY ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ

5.2. Czynniki finansowe i zdarzenia mające znaczący wpływ na działalność Spółki oraz na osiągnięte wyniki finansowe

W 2018 r. Spółka skoncentrowała swoje wysiłki na zwiększeniu sprzedaży (zarówno w obszarze abonamentów, jak i klientów indywidualnych). Dzięki osiągniętych w tym obszarze dobrym wynikom (21% wzrostu sprzedaży abonamentowej i 15% wzrost sprzedaży komercyjnej) udało się w lepszy sposób wykorzystać posiadany przez Spółkę potencjał operacyjny co zaowocowało polepszeniem wyników finansowych osiągniętych przez spółkę (wyraźny wzrost marżowości w drugiej połowie 2018 roku).

Spółka utrzymuje wysoki poziom satysfakcji pacjentów, według aktualnie przeprowadzonych ankiet średnia ocena satysfakcji pacjenta w skali 1-6 to 5,49. Co potwierdza bardzo wysoką jakość świadczoną w centrach medycznych ENEL-MED, który w marcu został uhonorowany Gwiazdą Jakości Obsługi Klienta 2018.

Rok 2018 to skupienie uwagi w działaniach operacyjnych na optymalizacji w zakresie procesów kontaktu z pacjentem. Stworzenie w 2017 r. aplikacji mobilnej enel-med i w 2018 r. podejmowanie działań marketingowych i komunikacyjnych w celu przekonania pacjentów do narzędzia (aktualnie ponad 100 000 pacjentów korzysta z aplikacji) zaowocowało ponad 100 % wzrostem liczby wizyty umawianych i potwierdzanych w aplikacji bez potrzeby korzystania z Call center lub recepcji.

Analizując poziom przychodu na pacjenta w abonamentach medycznych, jak również koszty wytworzenia usługi medycznej na przestrzeni ostatnich lat, Spółka podjęła decyzje o rozpoczęciu procesów negocjacji stawek abonamentowych celem skrócenia czasu oczekiwania na skorzystanie z usługi medycznej. Spółka przewiduje, że w średnim okresie wzrost stawek przyczyni się do wzrostu rentowności, może mieć jednak wpływ na okresowe obniżenie dynamiki wzrostu przychodów (aktualnie 20 % wzrost jest trzykrotnie wyższy od średniej rynkowej).

W związku z planowanym rozwojem centrów diagnostyki obrazowej ze szczególnym uwzględnieniem MRI, 29 czerwca 2018 r. została zawarta umowa na dostawę urządzeń aparatury medycznej. Kontrakt ten będzie realizowany w latach 2018-2020 i obejmuje zakup rezonansów magnetycznych i aparatów USG.

PODSTAWOWE WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWE SPÓŁKI. PERSPEKTYWY ROZWOJU SPÓŁKI

5.3. Perspektywy rozwoju działalności

Niezależnie od spodziewanych zawirowań na rynku publicznej służby zdrowia, jednostka dominująca – Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. z możliwie zdywersyfikowaną działalnością medyczną i niewielkim zasileniem z NFZ (2,1%) prowadzi konsekwentnie swoją politykę rozwoju.

Zarząd Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. dba o utrzymanie zarówno wysokiej dynamiki sprzedaży (15%), jak i o utrzymanie odpowiedniej efektywności biznesowej oraz bezpieczeństwa finansowego.

Dynamika sprzedaży abonamentów medycznych (21%), brak rotacji klientów, znakomita pozycja konkurencyjna skłaniają Spółkę do inwestowania w kolejne przychodnie wielospecjalistyczne.

Wobec stałego wzrostu rynku prywatnych usług medycznych i sukcesu marki ENEL-SPORT, Spółka będzie rozwijała Centra Ortopedii i Rehabilitacji. Spółka planuje sukcesywne otwieranie tego typu placówek. Z rozwojem ENEL-SPORT będzie związany również rozwój centrów diagnostyki obrazowej ze szczególnym uwzględnieniem MRI. Na początku roku 2019 Spółka otworzyła kolejną pracownię MRI w Home Park Targówek, w I połowie 2019 otworzy nowe Centrum Rehabilitacji.

Spółka coraz większą uwagę przywiązuje do rozwoju usług stomatologicznych, zwiększając ilość lekarzy z którymi współpracuje, aby zagwarantować jakość i dostępność do usług wysokospecjalistycznych takich jak ortodoncja, protetyka, implantologia.

Spółka stworzyła nową markę Enel-Senior dedykowaną opiece długoterminowej nad osobami starszymi. Enel-senior oferuje pobyty krótko i długoterminowe, turnusy rehabilitacyjne w ramach ośrodka opiekuńczo-rehabilitacyjnego Willa Łucja oraz szereg usług realizowanych również poza ośrodkiem, w domach pacjentów. Grupa kapitałowa bada dalszy rozwój tego obszaru.

Spółka w najbliższym czasie nie zamierza inwestować w szpitale, które w kontekście zmiany zasad kontraktacji nie mają uzasadnienia ekonomicznego.

Spółka stawia na nowe technologie, czyli rozwój telemedycyny, w szczególności dotyczy to tzw. telewizyt, uruchomionych przez Spółkę na przełomie 2017/2018 roku. Ponadto Spółka planuje rozwój systemów teleinformatycznych firmy mających na celu dalsze usprawnienie obsługi klienta m.in. aplikację mobilną, system medyczny czy portal dla kontrahentów.

Realizacja zaplanowanych działań pozwoli na dynamiczny rozwój Spółki oraz umocnienie pozycji rynkowej Centrum Medycznego ENEL-MED S.A. w kolejnych latach.

6.1. Ryzyko związane z pogorszeniem sytuacji finansowej klientów

Sprzedaż abonamentów medycznych, skierowanych do klientów korporacyjnych stanowi znaczące źródło przychodów Spółki (63% w strukturze przychodów). Istnieje ryzyko, że w przypadku pogorszenia się sytuacji finansowej danego klienta, klient ten mógłby zrezygnować z oferowania opieki medycznej swoim pracownikom, co bezpośrednio wiązałoby się z rozwiązaniem umowy, bądź zmniejszeniem zakresu świadczonych usług, co miałoby wpływ na wielkość przychodów Spółki. Innym przejawem potencjalnego ryzyka jest również ograniczenie wielkości zatrudnienia przez klienta, co przełożyłoby się na obniżenie przychodów z tego tytułu. Spółka obsługuje w chwili obecnej ponad 5 300 firm, a przy tak dużej dywersyfikacji wpływ opisanego powyżej ryzyka na przychody Spółki i Grupy Kapitałowej jest stosunkowo niewielki.

6.2. Ryzyko związane z uzależnieniem od klientów i kanałów dystrybucji

Istnieje ryzyko, że udział danego klienta albo danego kanału dystrybucji w przychodach Spółki stanie się na tyle znaczący, że w przypadku utraty konkretnego klienta lub spadku sprzedaży w danym obszarze, wyniki finansowe mogą ulec pogorszeniu. Mając na względzie powyższe, w celu minimalizacji tego ryzyka uzależnienia od konkretnego klienta lub kanału dystrybucji, Spółka konsekwentnie prowadzi politykę dywersyfikacji źródeł przychodów. Usługi są sprzedawane poprzez długoterminowe umowy abonamentowe, umowy ubezpieczeniowe (Spółka współpracuje m.in. z takimi towarzystwami ubezpieczeniowymi jak PZU Pomoc, Allianz, Inter Polska, Signal Iduna, czy Generali) oraz klientom indywidualnym. Spółka ma podpisany również kontrakt z Narodowym Funduszem Zdrowia.

6.3. Ryzyko zmiany polityki kontraktowania świadczeń przez Narodowy Fundusz Zdrowia

Spółka od wielu lat zawiera kontrakty z Narodowym Funduszem Zdrowia na leczenie szpitalne i badania diagnostyczne. Co roku określana jest wartość kontraktu na dany rok, co powoduje, że zawsze istnieje ryzyko zmiany polityki kontraktowania świadczeń przez NFZ. Powyższe czynniki mogłyby wpłynąć na zmniejszenie przychodów z tego tytułu. Jednak warto podkreślić, że sprzedaż w ramach NFZ w 2018 roku stanowiła jedynie 2,1% przychodów Spółki, a Spółka podjęła szereg działań mających na celu zintensyfikowanie sprzedaży komercyjnej usług szpitalnych i badań diagnostycznych, tak więc nie jest uzależniony od jednego płatnika w tym obszarze działalności.

6.4. Ryzyko błędu w sztuce lekarskiej w stosunku do pacjenta

Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. oraz spółki wchodzące w skład jej Grupy Kapitałowej wykonują szereg usług medycznych, w tym m.in. konsultacje lekarskie, badania diagnostyczne i laboratoryjne, jak również zabiegi operacyjne. Jak w każdej placówce medycznej, istnieje ryzyko popełnienia przez personel medyczny błędu w sztuce lekarskiej w stosunku do danego pacjenta. W efekcie błędu, spółka może być obciążona kosztami odszkodowania, jak również ponieść znaczące straty wizerunkowe. W celu zminimalizowania ryzyka Spółka oraz Grupa Kapitałowa posiada wdrożone procedury zarządzania oraz postępowania w takich sytuacjach. W strukturze organizacyjnej Spółki wyodrębniono osobną jednostkę odpowiedzialną za jakość usług medycznych i zgodność procesów medycznych z opracowanymi standardami i procedurami. Dodatkowo, zarówno spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej świadczące usługi medyczne, jak i lekarze, posiadają wykupione polisy ubezpieczeniowe na wypadek popełnienia błędu w sztuce lekarskiej.

6.5. Ryzyko zagrożenia wystąpienia pandemii albo epidemii

Spółka świadczy usługi medyczne dla szerokiego grona pacjentów na terenie całego kraju. Istnieje ryzyko, że w przypadku ewentualnego zagrożenia wystąpieniem pandemii albo epidemii, Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. będzie zmuszona obsłużyć znacząco większą liczbę pacjentów, co może negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe i efektywność działalności Grupy. W celu zminimalizowania ryzyka, Spółka posiada odpowiednie procedury i normy postępowania na wypadek wyżej wymienionego ryzyka (tzw. plan pandemiczny), które po części zostały wykorzystane w roku 2009 w obliczu np. zagrożenia wirusem A/H1N1. Główne zasady opracowanego planu pandemicznego obejmują: opracowanie ścieżki postępowania z pacjentem podejrzanym o infekcję, zmiany organizacji pracy oddziałów, prowadzenie akcji promujących zachowania prozdrowotne oraz minimalizujących ryzyko infekcji, wprowadzenie szybkich testów diagnostycznych, dających możliwość różnicowania infekcji wirusowych, skrócenie czasu przyjęć poszczególnych pacjentów w okresie wzmożonej liczby wizyt.

6.6. Ryzyko związane z przetwarzaniem danych osobowych

Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. oraz podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej ENEL-MED w zakresie prowadzonej działalności mają dostęp do danych osobowych osób fizycznych oraz przetwarzają te dane. Ryzyko związane z przetwarzaniem danych osobowych jest szczególnie wysokie w przypadku tych podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej ENEL-MED, które świadczą usługi medyczne. W związku z prowadzeniem dokumentacji medycznej pacjentów podmioty te posiadają dostęp do szczególnie chronionych danych wrażliwych. Istnieje ryzyko, że w toku działalności operacyjnej dojdzie do nieumyślnego ujawnienia danych wrażliwych. W celu zminimalizowania ryzyka została opracowana i wdrożona polityka bezpieczeństwa danych osobowych. W codziennej pracy wszyscy pracownicy i współpracownicy są bezwzględnie zobowiązani do kierowania się ww. polityką. Ponadto każdy nowozatrudniony pracownik jest przeszkolony z ochrony danych osobowych i posiada stosowne upoważnienie. W Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. polityka bezpieczeństwa funkcjonuje jako procedura systemu zarządzania jakością, certyfikowanego na zgodność z normą ISO 9001:2008.

Spółka oraz jej Grupa Kapitałowa wdrożyły obowiązki i procedury wynikające z rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE (ogólne rozporządzenie o ochronie danych), które weszło w życie z dniem 25 maja 2018 r.

6.7. Ryzyko znaczącej zmiany sytuacji makroekonomicznej Polski

Wyniki finansowe osiągane przez Spółkę są pośrednio związane z takimi wielkościami makroekonomicznymi jak: wzrost PKB, poziom bezrobocia, wielkość zatrudnienia, dynamika wzrostu wynagrodzeń, poziom inflacji czy stóp procentowych. Czynniki te pośrednio wpływają na popyt na usługi medyczne zarówno wśród klientów korporacyjnych, indywidualnych, jak i firm ubezpieczeniowych. Mają wpływ również na wysokość budżetu do dyspozycji Narodowego Funduszu Zdrowia, największego jednostkowego klienta Spółki (2,1% przychodów ze sprzedaży Spółki).

Po ostatniej obniżce stóp procentowych, jaka miała miejsce w marcu 2015 roku, stopa referencyjna wynosi 1,5%. Jest to najniższy poziom w historii. Od początku 2013 roku inflacja utrzymywała się poniżej dolnego ograniczenia przedziału celu inflacyjnego, przy czym od lipca 2014 roku jej poziom spadł poniżej zera (deflacja). W lutym 2015 roku wskaźnik CPI osiągnął najniższy poziom -1,6% rok/rok. W kolejnych miesiącach poziom ten nieco się podnosił i w listopadzie 2016 r. przekroczył 0,0% rok/rok. Średnioroczna inflacja w 2018 roku wyniosła 1,6% rok/rok. Według prognoz przygotowanych przez Narodowy Bank Polski oraz niezależnych ekspertów inflacja w 2019 r. **powinna utrzymać się na podobnym poziomie (1,7%)**. W kolejnych latach można się spodziewać dalszego wzrostu inflacji do poziomu 2,5-2,7 %.

W 2018 roku mogliśmy zaobserwować wyraźny wzrost dynamiki PKB. Według danych GUS gospodarka polska urosła w 2018 o 5,1%. Narodowy Bank Polski prognozuje, że w 2019 r. **tempo wzrostu PKB powinno wynieść ok 4,0 % , a w 2020 r. 3,7 %**.

Korzystnie wygląda też sytuacja na polskim rynku pracy. Stopa bezrobocia spada systematycznie od początku 2014 roku i w grudniu 2018 roku osiągnęła poziom 5,8%. Według przewidywań ekspertów NBP **stopa bezrobocia będzie w dalszym ciągu malała, osiągając 3,4% w 2019 r. i 3,2% w 2020 r.**

Wpływ oczekiwanych zmian tempa wzrostu PKB, bezrobocia i realnych wynagrodzeń nie powinny w istotny sposób wpłynąć na sytuację finansową Spółki. Należy podkreślić, że większość przychodów Spółki związanych jest z umowami długoterminowymi. Z usług Spółki korzystają ponadto osoby lepiej zarabiające, które, co pokazuje 2012 i 2013 rok, nawet w sytuacji wyhamowania tempa wzrostu wynagrodzeń stać jest na utrzymanie obecnej struktury wydatków. Wzrost realnych wynagrodzeń oraz spadek bezrobocia strukturalnego w dłuższej perspektywie powinien mieć korzystny wpływ na wyniki Spółki i w konsekwencji Grupy Kapitałowej ENEL-MED.

6.8. Ryzyko znaczących wahań kursów walutowych

Wahania kursów walutowych mają wpływ na działalność operacyjną spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej ENEL-MED ze względu na dokonywanie płatności czynszowych (w większości ustalonych w EUR). Również zakup sprzętu medycznego przeważnie dokonywany jest w przeliczeniu na EUR. Płatności czynszowe dokonywane są w złotych według kursu średniego ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski. W przypadku wystąpienia znaczących odchyleń faktycznego poziomu kursu od poziomu zakładanego, Grupa Kapitałowa ENEL-MED może odnieść korzyść lub stratę z tytułu różnic kursowych. Grupa Kapitałowa ENEL-MED cały czas monitoruje zmiany kursów walutowych. Grupa Kapitałowa ENEL-MED nie zabezpiecza ryzyka walutowego za pomocą pochodnych instrumentów finansowych. W celu zminimalizowania wpływu zmienności kursów walut na wyniki finansowe Spółki, Zarząd na bieżąco monitoruje rynkowe stawki czynszu za wynajem powierzchni z uwzględnieniem aktualnego kursu waluty.

6.9. Ryzyko istotnych zmian stóp procentowych

Spółka finansuje swoją działalność z wykorzystaniem środków obcych, w tym kredytów i pożyczek, jak również nabywa sprzęt medyczny w drodze leasingu finansowego. Wysokość kosztów finansowych związanych z obsługą finansowania zewnętrznego jest bezpośrednio uzależniona od wysokości stopy WIBOR. W przypadku zmiany poziomu stóp procentowych, wyniki finansowe Spółki mogą być odmienne od zakładanych. Pod koniec 2012 roku Rada Polityki Pieniężnej rozpoczęła cykl obniżek stóp procentowych. Po ostatniej obniżce, która miała miejsce w marcu 2015 r., stopa referencyjna wynosi 1,5%. W tej chwili oczekuje się, że obecny poziom stóp procentowych powinien zostać utrzymany w najbliższych miesiącach. W kolejnych latach należy się jednak spodziewać powolnego wzrostu poziomu stóp procentowych. Spółka zarządza zobowiązaniami finansowymi w sposób pozwalający zminimalizować koszty finansowe związane z obsługą długu. Dzięki wieloletniej współpracy z instytucjami finansowymi negocjuje korzystne poziomy oprocentowania. Zarząd na bieżąco analizuje sytuację na rynku bankowym i w razie pojawienia się nowych korzystnych dla Spółki możliwości pozyskania finansowania zewnętrznego przeprowadza renegecje dotychczasowych umów kredytowych w celu poprawy ich warunków. Spółka nie zabezpiecza ryzyka stóp procentowych za pomocą pochodnych instrumentów finansowych.

6.10. Ryzyko kredytowe

Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. nie jest narażona na zbyt duże ryzyko z tytułu koncentracji sprzedaży kredytowej. Spółka zawiera transakcje wyłącznie z renomowanymi podmiotami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji. Ponadto dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Spółki na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne. Na rzecz osób fizycznych Spółka dokonuje sprzedaży za gotówkę lub po dokonaniu przedpłaty. W odniesieniu do innych aktywów finansowych Spółki, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, ryzyko kredytowe Spółki powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy. W odniesieniu do zobowiązań finansowych ryzyko kredytowe wynikać może z niemożności wypełnienia przez Spółkę warunków określonych w umowach kredytowych. Zasadniczo polega ono na niespełnieniu w poszczególnych obszarach umownego poziomu wskaźników zadłużenia, co może skutkować podniesieniem marży, żądaniem dodatkowego zabezpieczenia, przedstawieniem programu naprawczego lub w skrajnym wypadku wypowiedzeniem umowy kredytowej przez Bank. W celu zminimalizowania tego ryzyka Spółka na bieżąco monitoruje wskaźniki i w przypadku pogorszenia się sytuacji podejmuje negocjacje z kredytodawcami. W Spółce nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

6.11. Ryzyko związane z płynnością

Zarządzanie ryzykiem utraty płynności Spółki zakłada bieżącą kontrolę i planowanie przepływów pieniężnych w Spółce, w celu zapewnienia odpowiedniego poziomu środków pieniężnych, potrzebnych do finansowania bieżącej działalności. Spółka monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/zapadalności, zarówno inwestycji, jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych), uwzględnia także prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej. Nadwyżki środków pieniężnych są lokowane w depozytach bankowych, z uwzględnieniem odpowiedniego okresu zapadalności, tak aby nie miały negatywnego wpływu na bieżącą płynność Spółki. Celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością, a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego oraz umowy dzierżawy z opcją zakupu.

6.12. Ryzyko zmian regulacji prawnych i ich interpretacji

Dokonywane lub planowane zmiany w przepisach prawa, w szczególności prawa gospodarczego, podatkowego oraz prawa pracy mogą stanowić czynnik ryzyka powodujący negatywne konsekwencje dla Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. oraz podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej ENEL-MED. Podobne następstwa rodzą zmiany w interpretacji obowiązujących przepisów, w szczególności w odniesieniu do przepisów prawa podatkowego. Na działalność Spółki i jej Grupy Kapitałowej pośrednio wpływają także regulacje dotyczące sektora publicznej służby zdrowia, w tym określające metody i zasady jej finansowania, jak również precyzujące możliwości przyjmowania przez segment państwowy pacjentów komercyjnych. W zależności od charakteru wprowadzonych zmian, mogą one mieć pozytywny albo negatywny wpływ na działalność Spółki i jej Grupy Kapitałowej oraz pozostałych podmiotów z branży.

6.13. Ryzyko wzrostu krajowej i zagranicznej konkurencji na rynku

Inwestorzy dostrzegają atrakcyjność polskiego rynku prywatnych usług medycznych, jak również dobre perspektywy dalszego rozwoju tej branży. Powyższe może skutkować wzrostem konkurencji ze strony polskich, jak i zagranicznych przedsiębiorstw, co możemy zaobserwować po licznych transakcjach przejęć na polskim rynku usług medycznych. Spółka i jej Grupa Kapitałowa od wielu lat prowadzą działalność w otoczeniu konkurencyjnym, jednocześnie utrzymując wysoką dynamikę sprzedaży.

7.1. Zasady sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego oraz rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Szczegółowe informacje na temat zasad sporządzania rocznego sprawozdania finansowego zostały opisane w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok 2018, zaś szczegółowe informacje na temat zasad sporządzania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej ENEL-MED za rok 2018.

7.2. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. i jej Grupy Kapitałowej z innymi podmiotami oraz określenie głównych inwestycji krajowych i zagranicznych

Powiązania organizacyjne oraz kapitałowe Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. oraz podmiotów wchodzących w skład jej Grupy Kapitałowej z innymi podmiotami zostały wskazane w pkt. 1.1. i 2. niniejszego sprawozdania.

Informacje o głównych inwestycjach wskazane zostały w pkt. 1.1, 2, 3.11. oraz 4.4.

W roku obrotowym 2018 nie było innych istotnych inwestycji krajowych i zagranicznych niż wskazane powyżej.

7.3. Informacje o transakcjach zawartych przez Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe

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

7.4. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek

POŻYCZKI I KREDYTY ZACIĄGNIĘTE PRZEZ CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.:

NAZWA (FIRMA)	RODZAJ KREDYTU/ POŻYCZKI	KWOTA KREDYTU/ POŻYCZKI WEDŁUG UMOWY	WALUTA	WARUNKI OPROCENTOWANIA	TERMIN SPŁATY
Millennium Bank S.A.	kredyt hipoteczny	10 000 000	PLN	WIBOR1M+ marża Banku	20.07.2023 r.
Millennium Bank S.A.	aneks do umowy - globalny limit w rachunku bieżącym	25 000 000	PLN	WIBOR1M+ marża Banku	przyznany limit kredytu w rachunku bieżącym do 17.12.2019 r.
Credit Agricole Bank Polska S.A.	aneks do umowy o linię wielocelową	5 000 000	PLN	WIBOR1M+ marża Banku	przyznany limit kredytu w rachunku bieżącym do 27.06.2019 r.
Credit Agricole Bank Polska S.A.	Kredyt na zakup sprzętu medycznego	6 000 000	PLN	WIBOR1M+ marża Banku	15.06.2020 r.
ENEL INVEST sp. z o.o..	pożyczka	10 330 000	PLN	4%	31.12.2019 r.

W roku 2018 Spółka ani żadna z jednostek należących do Grupy Kapitałowej ENEL-MED nie wypowiedziała żadnej z istniejących w 2018 roku umów pożyczek i kredytów.

7.5. Informacje o udzielonych pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych podmiotom powiązanim

POŻYCZKI ISTNIEJĄCE W RAMACH GRUPY KAPITAŁOWEJ ENEL-MED POMIĘDZY PODMIOTAMI POWIĄZANYMI WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2018 R.:

POŻYCZKOBIORCA	POŻYCZKODAWCA	KWOTA POŻYCZKI WEDŁUG UMOWY	WALUTA	WARUNKI OPROCENTOWANIA	DATA UDZIELENIA POŻYCZKI	TERMIN SPŁATY
Centrum Medyczne ENEL-MED S.A.	Enel Invest sp. z o.o.	2 500 000	PLN	4%	15.02.2016	31.12.2019
Centrum Medyczne ENEL-MED S.A.	Enel Invest sp. z o.o.	2 000 000	PLN	4%	14.06.2018	31.12.2019
Centrum Medyczne ENEL-MED S.A.	Enel Invest sp. z o.o.	1 500 000	PLN	4%	18.07.2018	31.12.2019
Centrum Medyczne ENEL-MED S.A.	Enel Invest sp. z o.o.	4 000 000	PLN	4%	15.11.2018	31.12.2019
Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. (pożyczka udzielona ENEL-MED sp. z o.o. – spółka przejęta)	Enel Invest sp. z o.o.	900 000	PLN	4%	10.08.2017	31.12.2019
Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. (pożyczka udzielona ENEL-MED sp. z o.o. – spółka przejęta)	Enel Invest sp. z o.o.	200 000	PLN	4%	15.02.2018	31.12.2019
Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. (pożyczka udzielona ENEL-MED sp. z o.o. – spółka przejęta)	Enel Invest sp. z o.o.	100 000	PLN	4%	28.03.2018	31.12.2019
Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. (pożyczka udzielona ENEL-MED sp. z o.o. – spółka przejęta)	Enel Invest sp. z o.o.	200 000	PLN	4%	17.04.2018	31.12.2019
Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. (pożyczka udzielona Centrum Medyczne ENEL-MED VILLA CLINIC sp. z o.o. – spółka przejęta)	Enel Invest sp. z o.o.	80 000	PLN	4%	26.07.2017	31.12.2019
Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. (pożyczka udzielona Centrum Medyczne ENEL-MED VILLA CLINIC sp. z o.o. – spółka przejęta)	Enel Invest sp. z o.o.	550 000	PLN	4%	10.08.2017	31.12.2019
Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. (pożyczka udzielona Centrum Medyczne ENEL-MED VILLA CLINIC sp. z o.o. – spółka przejęta)	Enel Invest sp. z o.o.	400 000	PLN	4%	28.03.2018	31.12.2019
Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. (pożyczka udzielona Centrum Medyczne ENEL-MED REHABILITACJA sp. z o.o. – spółka przejęta)	Enel Invest sp. z o.o.	250 000	PLN	4%	10.08.2017	31.12.2019

POŻYCZKI ISTNIEJĄCE W RAMACH GRUPY KAPITAŁOWEJ ENEL-MED POMIĘDZY PODMIOTAMI POWIĄZANYMI WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2018 R.:

POŻYCZKOBIORCA	POŻYCZKODAWCA	KWOTA POŻYCZKI WEDŁUG UMOWY	WALUTA	WARUNKI OPROCENTOWANIA	DATA UDZIELENIA POŻYCZKI	TERMIN SPŁATY
Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. (pożyczka udzielona Centrum Medyczne ENEL-MED REHABILITACJA sp. z o.o. – spółka przejęta)	Enel Invest sp. z o.o.	150 000	PLN	4%	17.04.2018	31.12.2019
Enelbud sp. z o.o.	Centrum Medyczne ENEL-MED S.A.	50 000*	PLN	4%	27.04.2018	26.04.2019*
Enelbud sp. z o.o.	Centrum Medyczne ENEL-MED S.A.	150 000	PLN	4%	16.11.2017	31.12.2019

* Pożyczka spłacona w całości dnia 18.09.2018 r.

7.6. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach

Spółka, ani jednostki od niej zależne nie udzielały istotnych poręczeń kredytu lub pożyczki zaciągniętych przez podmioty spoza Grupy Kapitałowej ENEL-MED. Poręczenia zobowiązań z tytułu kredytu były natomiast udzielane pomiędzy podmiotami w ramach Grupy Kapitałowej ENEL-MED (poręczenia udzielane przez ENEL INVEST sp. z o.o. za zobowiązania Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. wynikające z kredytu). Zgodnie z obowiązującą w Grupie Kapitałowej ENEL-MED polityką w zakresie udzielania zabezpieczeń majątkowych w postaci poręczeń, świadczenia tego typu pomiędzy podmiotami z Grupy są dokonywane nieodpłatnie, z uwzględnieniem zasady wzajemności i ekwiwalentności świadczeń.

WYKAZ PORĘCZEŃ UDZIELONYCH PRZEZ ENEL INVEST SP. Z O.O. ZA ZOBOWIĄZANIA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A. Z UMÓW KREDYTU WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2018 R.

PORĘCZYCIEL	DŁUŻNIK	UPRAWNIONY	DATA UDZIELENIA PORĘCZENIA	ZABEZPIECZANE ZOBOWIĄZANIE	KWOTA WIERZYTELNOŚCI ZABEZPIECZONEJ (W TYS. ZŁ)	KWOTA PORĘCZENIA (W TYS. ZŁ)
ENEL INVEST sp. z o.o.	Centrum Medyczne ENEL MED S.A.	Bank Millennium S.A.	18.11.2016	zobowiązania wynikające z umowy o linię wieloproduktową z dnia 25.03.2013 r. z późniejszymi zmianami oraz z tytułu zawieranych w ramach tej umowy umów	25.000	40.000
ENEL INVEST sp. z o.o.	Centrum Medyczne ENEL MED S.A.	Bank Millennium S.A.	27.07.2017	zobowiązania wynikające z umowy o kredyt obrotowy z dnia 27.07.2017 r. z późniejszymi zmianami	13.000	20.800
ENEL INVEST sp. z o.o.	Centrum Medyczne ENEL MED S.A.	Bank Millennium S.A.	09.08.2018	zobowiązania wynikające z umowy o kredyt pod hipotekę dla firm z dnia 25.03.2013 r. z późniejszymi zmianami	10.000	16.000
				ŁĄCZNIE	48.000	76.800

Spółka, ani jednostki od niej zależne nie udzielały istotnych gwarancji.

7.7. Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok

Spółka nie opublikowała prognoz finansowych na 2018 rok.

7.8. Ocena dotycząca zarządzania zasobami finansowymi

Wskaźniki zadłużenia są na bieżąco monitorowane przez Spółkę. Wskaźnik ogólnego zadłużenia utrzymywał się pod koniec roku 2018 na poziomie 0,52. Zobowiązania są regulowane terminowo. Ściągalność należności cały czas utrzymuje się na bardzo dobrym poziomie. Rotacja należności w dniach to 31 dni.

7.9. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

W 2019 r. Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. planuje otwarcie nowych placówek wieloprofilowych. Spółka zamierza sfinansować te inwestycje ze środków własnych Grupy Kapitałowej oraz korzystając z finansowania zewnętrznego. W ocenie Zarządu Spółki środki niezbędne do realizacji zaplanowanych inwestycji są zapewnione. Zarząd Spółki na bieżąco kontroluje sytuację ekonomiczną Spółki i Grupy Kapitałowej oraz stopień realizacji biznes planów przygotowanych dla nowych inwestycji.

7.10. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy

W roku 2017 r. Spółka przeprowadziła wyjątkowo dużo nowych inwestycji. W dłuższej perspektywie pozwoli to na zwiększenie sprzedaży i powinno mieć pozytywny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe. Otwarcie nowych placówek wiąże się w początkowym okresie z dużymi kosztami, które są kompensowane dopiero wraz z systematycznym wypełnieniem potencjału. Powoduje to, że w początkowym okresie nowe placówki mają negatywny wpływ na wynik Spółki. Efekt ten był widoczny w drugiej połowie 2017 roku i na początku roku 2018. Wraz z dynamicznym wzrostem sprzedaży (15% w roku 2018) potencjał nowych placówek był wykorzystywany w coraz większym stopniu, co wpływało na polepszenie marżowości Spółki. Efekt ten był szczególnie widoczny w drugiej połowie roku 2018.

7.11. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa oraz opis perspektywy rozwoju działalności

Charakterystyka czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa została przedstawiona w pkt. 6 niniejszego sprawozdania, opisującym czynniki ryzyka i zagrożenia. Ponadto, perspektywy rozwoju Grupy Kapitałowej ENEL-MED zostały przedstawione w pkt 4.6., zaś Spółki w pkt 5.3.

7.12. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Spółki i jej Grupą Kapitałową

Rok 2018 to także okres zmian w strukturze organizacyjnej Grupy Kapitałowej ENEL-MED. W dniu 8 sierpnia 2018 r. nastąpiło połączenie spółki Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. ze spółkami zależnymi ENEL-MED sp. z o.o., Centrum Medyczne ENEL-MED REHABILITACJA sp. z o.o. oraz Centrum Medyczne ENEL-MED VILLA CLINIC sp. z o.o.

W dniu 13 marca 2018 r. Adam Stanisław Rozwadowski – Prezes Zarządu Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. podjął decyzję o rezygnacji z ubiegania się o wybór w następnej kadencji Zarządu Spółki. Jego mandat jako Prezesa Zarządu wygasł z dniem 28 czerwca 2018 r.

Z dniem 29 czerwca 2018 r. nastąpiła zmiana na stanowisku Prezesa Zarządu. Nowym Prezesem został Jacek Jakub Rozwadowski, który od ponad dekady piastował stanowisko Wiceprezesa i Dyrektora Zarządzającego. Nowy Prezes potwierdził, że dotychczasowa strategia rozwoju sieci medycznej i utrzymanie pozycji lidera w branży prywatnych usług medycznych oraz polityka zrównoważonego rozwoju będą kontynuowane przez kolejne lata. Ponadto w skład Zarządu z dniem 29 czerwca 2018 r. zostali powołani do pełnienia funkcji Członków Zarządu: Piotr Artur Janaszek-Seydlitz (Dyrektor Finansowy Spółki) oraz Bartosz Adam Rozwadowski (Dyrektor ds. Inwestycji i Zakupów).

7.13. Umowy zawarte między Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Spółki przez przejęcie

Spółka nie zawarła z osobami zarządzającymi umów przewidujących rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Spółki przez przejęcie.

7.14. Polityka wynagrodzeń

Podstawowym aktem wewnętrznym w zakresie systemu wynagradzania przyjętego w Spółce jest Regulamin Wynagradzania obowiązujący w Centrum Medycznym ENEL-MED S.A. Określa on warunki wynagradzania za pracę oraz przyznawania innych świadczeń związanych z pracą.

Przyjęty w Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. system wynagradzania zakłada podział wynagrodzeń pracowników na trzy części:

- 1) wynagrodzenie zasadnicze;
- 2) dodatki: za pracę w godzinach nadliczbowych, za pracę w porze nocnej, za pracę w warunkach szkodliwych dla zdrowia, dodatek funkcyjny, premia, prowizja, jednorazowa nagroda uznaniowa;
- 3) inne dodatki, zgodnie z obowiązującą regulacją prawną, w szczególności odprawa rentowa lub emerytalna.

Spółka zapewnia pracownikom bogaty system świadczeń pozapłacowych, takich jak opieka medyczna czy karty sportowe. Pracownicy Spółki są także beneficjentami świadczeń z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

Polityka wynagrodzeń obowiązująca w Spółce zakłada, że wynagrodzenie za pracę powinno być ustalone tak, aby odpowiadało w szczególności rodzajowi wykonanej pracy i kwalifikacjom wymaganych przy jej wykonaniu, jak również uwzględniało ilość i jakość świadczonej pracy.

W 2018 roku nie wprowadzono istotnych zmian w polityce wynagradzania

POLITYKA WYNAGRODZEŃ CZŁONKÓW ZARZĄDU CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.

Przyjęte w Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. zasady wynagradzania Członków Zarządu zakładają otrzymywanie przez Członków Zarządu Spółki wynagrodzenia stałego oraz wynagrodzenia zmiennego. Wynagrodzenie zmienne jest wypłacane w formie premii, której przyznanie jest uzależnione od wypracowania założonego rocznego zysku brutto, a jej wysokość uzależniona jest od zysku brutto wykazanego w rocznym sprawozdaniu finansowym skorygowanym o zyski nadzwyczajne oraz rezerwę zawiązaną na wypłatę bonusów rocznych dla Zarządu i kadry zarządczej oraz pracowników, których wypłata ma nastąpić już po zamknięciu roku finansowego. Premia za osiągnięcie zysku jest przyznawana przez Radę Nadzorczą i wypłacana po zatwierdzeniu sprawozdania finansowego przez Walne Zgromadzenie. Ponadto Członkowie Zarządu Spółki otrzymują następujące pozafinansowe składniki wynagrodzenia: prawo użytkowania samochodu służbowego do celów prywatnych oraz pakiet opieki medycznej. Akty wewnętrzne obowiązujące w Spółce nie przewidują odpraw ani innych płatności z tytułu rozwiązania stosunku prawnego łączącego Członka Zarządu ze Spółką.

WYNAGRODZENIE, NAGRODY, KORZYŚCI CZŁONKÓW ZARZĄDU SPÓŁKI W SPÓŁCE CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A. (W ZŁ)

IMIĘ I NAZWISKO	WYNAGRODZENIE BRUTTO WYPŁACONE W 2018 R.	WYNAGRODZENIE BRUTTO NALEŻNE W 2018 R.	WYPŁACONA DYWIDENDA W 2018 R.	PREMIA BRUTTO WYPŁACONA W 2018 R.
Adam Stanisław Rozwadowski (w okresie 01.01.2018 – 28.06.2018 ¹)	312 000	267 000	0	0
Jacek Jakub Rozwadowski (w okresie 01.01.2018 – 31.12.2018 ¹)	91 927	102 927	0	0
	384 000 ²	384 000 ²		
Piotr Artur Janaszek-Seydlitz (w okresie 29.06.2018 – 31.12.2018 ¹)	12 667	15 167	0	0
	156 000 ³	156 000 ³		
Bartosz Adam Rozwadowski (w okresie 29.06.2018 – 31.12.2018 ¹)	12 860	15 360	0	0
	101 275 ⁴	101 275 ⁴		
RAZEM	1 070 729	1 041 729	0	0

Łączna kwota wynagrodzeń oraz narzutów wynosi 1 097 026 zł.

WYNAGRODZENIE, NAGRODY, KORZYŚCI CZŁONKÓW ZARZĄDU W SPÓŁKACH ZALEŻNYCH OD SPÓŁKI W 2018 R. (W ZŁ)
ENEL INVEST SP. Z O.O.

IMIĘ I NAZWISKO	WYNAGRODZENIE BRUTTO WYPŁACONE ZA 2018	WYNAGRODZENIE BRUTTO NALEŻNE W 2018
Adam Stanisław Rozwadowski (w okresie 01.01.2018 – 28.06.2018 ¹)	132 000 ⁵	132 000 ⁵
Jacek Jakub Rozwadowski (w okresie 01.01.2018 – 31.12.2018 ¹)	120 000	120 000
Bartosz Adam Rozwadowski (w okresie 29.06.2018 – 31.12.2018 ¹)	60 000	60 000
RAZEM	312 000	312 000

Łączna kwota wynagrodzeń i narzutów wynosi 332 065 zł.

¹ okres pełnienia funkcji w Zarządzie Centrum Medyczne ENEL-MED S.A.

² z tytułu pełnienia obowiązków Dyrektora Zarządzającego przez Jacka Jakuba Rozwadowskiego. Z tego tytułu narzuty na wynagrodzenia wynoszą 35 786 zł.

³ z tytułu pełnienia obowiązków Dyrektora Finansowego przez Piotra Janaszka-Seydlitz. Z tego tytułu narzuty na wynagrodzenia wynoszą 10 067 zł.

⁴ z tytułu pełnienia obowiązków Dyrektora ds. inwestycji i zakupów przez Bartosza Adama Rozwadowskiego. Z tego tytułu narzuty na wynagrodzenia wynoszą 9 444 zł.

⁵ narzuty na wynagrodzenie Adama Stanisława Rozwadowskiego wynoszą 20 065 zł.

ENEL-MED SP. Z O.O.

IMIĘ I NAZWISKO	WYNAGRODZENIE BRUTTO WYPŁACONE W 2018 R.	WYNAGRODZENIE BRUTTO NALEŻNE W 2018 R.
Jacek Jakub Rozwadowski (w okresie 01.01.2018 – 31.12.2018 ¹)	8 000	7 000
Bartosz Adam Rozwadowski (w okresie 29.06.2018 – 31.12.2018 ¹)	1 000	1 000
RAZEM	16 000	8 000

WYNAGRODZENIE CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ W SPÓŁCE CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A. (W ZŁ)

Zgodnie ze statutem Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. sposób wynagradzania i wysokość wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej określa uchwała Walnego Zgromadzenia, jednakże sposób wynagradzania i wysokość wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej za samodzielne pełnienie określonych czynności nadzorczych określa Rada Nadzorcza. W okresie od dnia 1 stycznia 2018 r. do dnia 28 czerwca 2018 r., zgodnie z uchwałami Walnego Zgromadzenia, wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej przedstawiało się następująco:

- Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki – wynagrodzenie miesięczne w wysokości 20.000,00 zł brutto;
- Członek Rady Nadzorczej Spółki, niebędący Przewodniczącym Rady Nadzorczej – wynagrodzenie miesięczne w wysokości 2.500,00 zł brutto;
- Członek Rady Nadzorczej Spółki, będący Członkiem Komitetu Audytu – dodatkowe wynagrodzenie miesięczne w wysokości 500,00 zł brutto.

Od dnia 29 czerwca 2018 r., zgodnie z uchwałami Walnego Zgromadzenia, wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej przedstawiało się następująco:

- Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki – wynagrodzenie miesięczne w wysokości 10.000,00 zł brutto;
- Członek Rady Nadzorczej Spółki, niebędący Przewodniczącym Rady Nadzorczej – wynagrodzenie miesięczne w wysokości 2.500,00 zł brutto;
- Członek Rady Nadzorczej Spółki, będący Członkiem Komitetu Audytu – dodatkowe wynagrodzenie miesięczne w wysokości 500,00 zł brutto.

¹ okres pełnienia funkcji w Zarządzie Centrum Medyczne ENEL-MED S.A.

WYNAGRODZENIE CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ W CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A. W 2018 R. (W ZŁ)

IMIĘ I NAZWISKO	WYNAGRODZENIE BRUTTO WYPŁACONE W 2018 R.	WYNAGRODZENIE BRUTTO NALEŻNE W 2018 R.	WYPŁACONA DYWIDENDA W 2018 R.
Anna Maria Rozwadowska	190 155	180 155	0
Adam Augustyn Ciuhak	35 676	35 676	0
Anna Piszcz	33 467	32 967	0
Zbigniew Wojciech Okoński	30 000	30 000	0
Andrzej Henryk Sałasiński	32 210	32 710	0
RAZEM	321 508	311 508	0

Narzuty na wynagrodzenia wynoszą 31 952 zł.

Łączna kwota wynagrodzeń oraz narzutów wynosi 343 459 zł.

WYNAGRODZENIE CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ W SPÓŁKACH ZALEŻNYCH OD SPÓŁKI W 2018 R. (W ZŁ)**ENEL INVEST SP. Z O.O.**

IMIĘ I NAZWISKO	WYNAGRODZENIE BRUTTO WYPŁACONE W 2018 R.	WYNAGRODZENIE BRUTTO NALEŻNE W 2018 R.	WYPŁACONA DYWIDENDA W 2018 R.
Anna Maria Rozwadowska	110 000	120 000	0
RAZEM	110 000	120 000	0

Narzuty na wynagrodzenia wynoszą 8 666 zł.

Łączna kwota wynagrodzeń oraz narzutów wynosi 128 666 zł.

OCENA FUNKCJONOWANIA POLITYKI WYNAGRODZEŃ Z PUNKTU WIDZENIA REALIZACJI JEJ CELÓW, W SZCZEGÓLNOŚCI DŁUGOTERMINOWEGO WZROSTU WARTOŚCI DLA AKCJONARIUSZY I STABILNOŚCI FUNKCJONOWANIA PRZEDSIĘBIORSTWA

System wynagradzania funkcjonujący w Spółce opiera się na wynagrodzeniu stałym oraz wynagrodzeniu zmiennym, którego wypłata i wysokość uzależniona jest od realizacji wyznaczonych celów oraz warunków pracy. Przyjęty system wynagradzania uwzględnia między innymi takie czynniki jak: doświadczenie zawodowe i kwalifikacje, zaangażowanie, rozwój kariery i warunki pracy. W ocenie Zarządu Spółki przyjęta polityka wynagradzania sprzyja długoterminowemu wzrostowi wartości dla akcjonariuszy i przyczynia się do zapewnienia stabilności funkcjonowania Spółki, a ponadto pozytywnie wpływa na kulturę organizacyjną Spółki.

7.15. Informacje o wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących oraz o zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami

Spółka nie posiada zobowiązań wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących, ani zobowiązań zaciągniętych w związku z tymi emeryturami.

7.16. Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji Spółki oraz akcji i udziałów odpowiednio w podmiotach powiązanych Spółki, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Spółkę

Na dzień 31 grudnia 2018 r. 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 sprawozdania stan ten nie uległ zmianie.

Według najlepszej wiedzy Zarządu Spółki Akcjonariat Spółki na dzień 31 grudnia 2018 r. 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**	2.715.539	11,52	2.715.539	11,52
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień”***	2.090.000	8,87	2.090.000	8,87
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	3.427.709	14,54	3.427.709	14,54

W roku obrotowym 2018 Spółka nie posiadała akcji własnych.

* 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 28 czerwca 2018 r.

Według najlepszej wiedzy Zarządu Spółki, stan posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania przedstawia się następująco:

AKCJONARIUSZ	LICZBA AKCJI	% KAPITAŁU	LICZBA GŁOSÓW	% GŁOSÓW
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
Bartosz Adam Rozwadowski*	972.650	4,13	972.650	4,13

Według najlepszej wiedzy Zarządu Spółki osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę na dzień przekazania niniejszego raportu nie posiadają akcji ani udziałów w podmiotach powiązanych ze Spółką.

7.17. Informacje o znanych Spółce umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy

Spółka nie posiada informacji o umowach zawartych w 2018 r., w wyniku których w przyszłości mogłyby nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji.

7.18. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

W Spółce nie funkcjonuje program akcji pracowniczych.

* 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).

7.19. Cele i metody zarządzania ryzykiem finansowym

Spółka i jej Grupa Kapitałowa są narażone na następujące ryzyka finansowe:

1. Ryzyko stopy procentowej.
2. Ryzyko walutowe.
3. Ryzyko kredytowe.

Celem zarządzania ryzykiem jest zminimalizowanie jego wpływu na wyniki finansowe oraz zapewnienie płynności finansowej Spółki.

Spółka zarządza zobowiązaniami finansowymi w sposób pozwalający zminimalizować koszty finansowe związane z obsługą długu. Dzięki wieloletniej współpracy z instytucjami finansowymi negocjuje korzystne poziomy oprocentowania. W roku 2014 Spółka podjęła współpracę z Bankiem Millennium S.A., który będąc jednym z głównych klientów abonamentowych, stał się jednocześnie głównym partnerem finansującym działalność Spółki.

Zarząd przykłada dużą wagę do zapewnienia Spółce przepływów finansowych, które pozwalają na regulowanie zobowiązań zgodnie z podpisanymi umowami.

Z tytułu kosztów wynajmu powierzchni Spółka oraz jej Grupa Kapitałowa narażone są na ryzyko zmienności kursów walutowych. Ryzyko walutowe wynika bezpośrednio ze stawek za najem ustalanych w walucie obcej, przeliczanych na PLN. W celu zminimalizowania wpływu zmienności kursów walut na wyniki finansowe Spółki i jej Grupy Kapitałowej, Zarząd na bieżąco monitoruje rynkowe stawki czynszu za wynajem powierzchni z uwzględnieniem aktualnego kursu waluty.

Spółka i jej Grupa Kapitałowa teoretycznie narażone są także na ryzyko ewentualnego wycofania się instytucji finansowych z finansowania działalności Spółki. Aby uchronić się przed tym ryzykiem Spółka przede wszystkim stara się poprawiać swoją efektywność, a wraz z nią wyniki finansowe, które pozwalają na otrzymywanie stosownych ratingów bankowych.

Spółka przykłada także dużą wagę do budowania partnerskich i wieloletnich relacji z partnerami finansowymi, dotrzymując zobowiązań i zapewniając transparentność dostarczanych informacji finansowych.

Dodatkowo, Spółka stosuje dywersyfikację zarówno form finansowania (kredyty, leasingi, finansowanie przez dostawcę), jak również instytucji finansujących, przez co nie jest uzależniona od jednego partnera finansującego.

Biorąc pod uwagę powyższe, Zarząd uważa to ryzyko jako mało prawdopodobne.

INFORMACJE O PODMIOCIE UPRAWNIONYM
DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Dnia 8 sierpnia 2017 roku Spółka zawarła umowę z MAZARS Audyt sp. z o.o. na przegląd śródrocznych jednostkowych sprawozdań finansowych Spółki oraz śródrocznych skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej, sporządzonych zgodnie z MSR/MSSF, jak również badanie jednostkowych sprawozdań finansowych Spółki oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej. Umowa została zawarta na okres kolejnych 3 lat i obejmuje przegląd śródrocznych sprawozdań finansowych oraz badanie sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej za lata 2017-2019.

Spółka MAZARS Audyt sp. z o.o., jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 186.

W poniższej tabeli przedstawione zostało wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

PLN (NETTO)	2017
Wynagrodzenie MAZARS Audyt sp. z o.o., w tym:	
Badanie jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego	19 000
Badanie skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	10 800
Inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego (jednostkowego i skonsolidowanego)	23 000
Usługi doradztwa podatkowego	-

PLN (NETTO)	2018
Wynagrodzenie MAZARS Audyt sp. z o.o., w tym:	
Badanie jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego	19 000
Badanie skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	10 800
Inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego (jednostkowego i skonsolidowanego)	23 000
Usługi doradztwa podatkowego	-

OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO

9.1. Zbiór zasad ładu korporacyjnego

Zbiór zasad ładu korporacyjnego, którym podlega Spółka zawarty jest w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” (dalej: Dobre Praktyki). Dobre Praktyki dostępne są na stronie internetowej GPW http://www.gpw.pl/dobre_praktyki_spolek_regulacje.

9.2. Informacja o odstąpieniu od stosowania postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego

W 2018 r. jednostka dominująca – Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. stosowała i przestrzegała wszystkie zasady i rekomendacje Dobrych Praktyk, z wyłączeniem następujących zasad:

- **zasada I.Z.1.20.** Dobrych Praktyk: W 2018 r. Spółka nie zamieszczała na korporacyjnej stronie internetowej zapisu przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo. Dotychczasowe doświadczenie Spółki nie wskazuje na potrzebę utrwalania przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w formie audio czy wideo. W ocenie Spółki realizacja nałożonych obowiązującymi przepisami prawa obowiązków informacyjnych poprzez przekazywanie raportów bieżących, zawierających treść podjętych uchwał, wyniki głosowań oraz informację o ewentualnych zgłoszonych sprzeciwach, i zamieszczanie na stronie internetowej Spółki tych informacji umożliwi inwestorom zapoznanie się z istotnymi elementami przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy. Ponadto, odstąpienie przez Spółkę od realizacji tej zasady zabezpiecza Spółkę przed ewentualnymi roszczeniami akcjonariuszy, którzy mogą nie wyrażać zgody na publikację swojego wizerunku, czy też prezentowanie ich wypowiedzi. Spółka nie wyklucza stosowanie powyższej zasady w przyszłości.

- **zasada III.Z.1.:** W 2018 r. Spółce była wyodrębniona jednostka organizacyjna odpowiedzialna za realizację systemu kontroli wewnętrznej. Osoby zatrudnione w tej jednostce nie podlegają bezpośrednio Zarządowi, jednakże mają zapewnioną możliwość bezpośredniego raportowania do Zarządu. Natomiast z uwagi na rozmiar i skalę działalności prowadzonej przez Spółkę wyodrębnienie w strukturze organizacyjnej jednostek odpowiedzialnych za realizację zadań zarządzania ryzykiem oraz nadzoru zgodności działalności z prawem (compliance), a także funkcji audytu wewnętrznego nie jest uzasadnione. Powyższe zadania oraz funkcje są realizowane przez organy Spółki w ramach ich statutowych kompetencji oraz przez pracowników Spółki w ramach ich obowiązków pracowniczych.

- **zasada III.Z.2.:** W 2018 r. z uwagi na rozmiar i skalę działalności prowadzonej przez Spółkę w strukturze organizacyjnej Spółki nie wyodrębniono jednostek odpowiedzialnych wyłącznie za zarządzanie ryzykiem oraz nadzór zgodności działalności z prawem (compliance), a także funkcję audytu wewnętrznego.

- **zasada III.Z.3.:** W 2018 r. z uwagi na rozmiar i skalę działalności prowadzonej przez Spółkę w strukturze organizacyjnej Spółki nie wyodrębniono jednostki odpowiedzialnej wyłącznie za funkcję audytu wewnętrznego.

Ponadto w okresie od dnia 1 stycznia 2018 r. do dnia 18 lipca 2018 r. Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. nie stosowała zasady II.Z.8. Zgodnie z oświadczeniem złożonym przez przewodniczącego komitetu audytu nie spełniał on kryteriów niezależności określonych w Załączniku II do Zalecenia Komisji Europejskiej 2005/162/WE z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej) z uwagi na to, że pełni funkcję w Radzie Nadzorczej Spółki czwartą kadencję, ale nie dłużej niż 12 lat. Zgodnie z pkt 1 lit. h Załącznika II do Zalecenia Komisji Europejskiej niezależną jest osoba, która nie pełniła funkcji w radzie (nadzorczej) jako dyrektor niewykonawczy lub dyrektor będący członkiem rady nadzorczej dłużej niż przez trzy kadencje (lub dłużej niż 12 lat, kiedy prawo krajowe przewiduje bardzo krótki wymiar normalnych kadencji). Wobec tego, że jedynie w braku określenia kadencji członków Rady Nadzorczej w statucie, przepisy prawa przewidują wygaśnięcie mandatu z dniem odbycia walnego zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za pierwszy pełny rok obrotowy pełnienia funkcji, członkowie Rady Nadzorczej składając oświadczenia w zakresie spełniania kryteriów niezależności zgodnie z Załącznikiem nr II do Zalecenia Komisji Europejskiej uznali, że prawo polskie nie przewiduje bardzo krótkiego wymiaru normalnych kadencji. Przewodniczący komitetu audytu spełniał kryteria niezależności określone w art. 129 ust. 3 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym. W trakcie roku 2018 skład komitetu audytu uległ zmianie, zaś członek rady nadzorczej powołany do pełnienia przewodniczącego tego komitetu w dniu 19 lipca 2018 r., zgodnie ze złożonym oświadczeniem, spełnia

OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO

kryteria niezależności określone w Załączniku II do Zalecenia Komisji Europejskiej 2005/162/WE z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej) oraz kryteria niezależności określone w art. 129 ust. 3 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym. W związku z tym począwszy od 19 lipca 2018 r. powyższa zasada jest przez Spółkę stosowana.

9.3. Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie Spółki systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Zarząd jednostki dominującej – Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej w Spółce i jej Grupie Kapitałowej oraz jego skuteczność w procesie sporządzania sprawozdań finansowych i raportów okresowych przygotowywanych i publikowanych zgodnie z przepisami prawa, w tym przepisami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

W trakcie roku Zarząd Spółki analizuje bieżące wyniki finansowe porównując je z przyjętym budżetem, wykorzystując stosowaną w Grupie sprawozdawczość zarządczą, która zbudowana jest w oparciu o przyjętą politykę rachunkowości spółek wchodzących w skład Grupy i uwzględnia format i szczegółowość danych finansowych prezentowanych w okresowych sprawozdaniach finansowych Grupy. Za przygotowywanie sprawozdań finansowych, okresowej sprawozdawczości finansowej i bieżącej sprawozdawczości zarządczej Grupy odpowiedzialny jest Departament Finansowy Spółki, kierowany aktualnie przez Dyrektora Finansowego. Sprawozdania finansowe oraz raporty okresowe przygotowywane są przez Główną Księgową na podstawie danych finansowych zawartych w okresowej sprawozdawczości zarządczej po ich akceptacji przez Dyrektora Finansowego, z uwzględnieniem innych danych uzupełniających dostarczanych przez określonych pracowników innych departamentów. Kierownictwo średniego i wyższego szczebla Departamentu Finansowego Spółki pod przewodnictwem Dyrektora Finansowego po zamknięciu księgowym każdego miesiąca kalendarzowego analizuje wspólnie wyniki finansowe Spółki w porównaniu do założeń i z uwzględnieniem segmentów biznesowych. Zidentyfikowane błędy korygowane są na bieżąco w księgach Spółki i systemie sprawozdawczym zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości. Przygotowywanie sprawozdań finansowych i raportów okresowych rozpoczyna się po akceptacji przez Dyrektora Finansowego wyników zakończonego okresu.

Od lutego 2004 roku Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. posiada certyfikat systemu zarządzania jakością na zgodność z normą ISO 9001. Działalność operacyjna jest prowadzona na podstawie wdrożonych procedur funkcjonujących w ramach zidentyfikowanych w organizacji procesów. System kontroli wewnętrznej polega na prowadzeniu regularnych audytów obejmujących działalność operacyjną. Ponadto ma miejsce stały monitoring wskaźników skuteczności procesów oraz przegląd efektywności przeprowadzany dwa razy w roku. Działania kontrolne są prowadzone zgodnie z ustanowioną procedurą audytów wewnętrznych i przeglądów zarządzania.

Od roku 2014 działa w Spółce system wspomagający zarządzanie finansami PROPHIX klasy CPM (Company Performance Management). Dzięki temu, w znaczny sposób usprawniono i przyspieszono proces budżetowania rocznego, jak również tworzenia prognoz i szczegółowych analiz wyników w czasie trwania roku finansowego.

Sprawozdania półroczne i roczne Spółki i Grupy Kapitałowej podlegają weryfikacji przez niezależnego audytora. Wyniki badania rocznego prezentowane są przez audytora na spotkaniach podsumowujących oraz Komitetowi Audytu. Sprawozdania finansowe i raporty okresowe po zakończeniu badania audytora przedstawiane są członkom Komitetu Audytu.

OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO

Wyboru biegłego rewidenta zgodnie ze statutem dokonuje Rada Nadzorcza Spółki. Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są w systemie Exact. Księgi rachunkowe jednostek zależnych od Spółki prowadzone są przez Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. System księgowy Spółki posiada zabezpieczenia hasłowe przed dostępem osób nieuprawnionych. W procesie przygotowywania sprawozdań finansowych bierze udział ściśle określony zespół pracowników, pozostałe osoby nie mają dostępu do danych będących podstawą ich sporządzania. Księgi rachunkowe, dowody księgowo, dokumentacja przyjętego sposobu prowadzenia rachunkowości oraz zatwierdzone sprawozdania finansowe Spółki są przechowywane zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości.

9.4. Znaczne pakiety akcji

Według najlepszej wiedzy Zarządu Spółki na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wskazani w poniższej tabeli akcjonariusze posiadają co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki:

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**	2.715.539	11,52	2.715.539	11,52
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień”***	2.090.000	8,87	2.090.000	8,87

9.5. Specjalne uprawnienia kontrolne

Akcje Spółki są akcjami zwykłymi, na okaziciela, notowanymi na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Żadne akcje Spółki nie są uprzywilejowane, każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

9.6. Ograniczenia odnośnie do wykonywania prawa głosu

Statut Centrum Medycznego ENEL-MED S.A. nie wprowadza ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu. Zgodnie z art. 413 § 1 w zw. z art. 413 § 2 Kodeksu spółek handlowych akcjonariusz nie może ani osobiście, ani przez pełnomocnika głosować przy powzięciu uchwał dotyczących jego odpowiedzialności wobec spółki z jakiegokolwiek tytułu, w tym udzielenia absolutorium, zwolnienia z zobowiązania wobec spółki oraz sporu pomiędzy nim a Spółką.

9.7. Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki

Statut Centrum Medycznego ENEL-MED S.A. nie wprowadza ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych.

* 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 28 czerwca 2018 r.

OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO

9.8. Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji

Zgodnie ze Statutem Centrum Medycznego ENEL-MED S.A. Zarząd składa się z 1 (jednego) do 5 (pięciu) członków, wybieranych przez Radę Nadzorczą. Rada Nadzorczą może wśród członków Zarządu wskazać Prezesa lub Wiceprezesa. Członkowie Zarządu są powoływani przez Radę Nadzorczą na 3-letnią wspólną kadencję. Prawo powoływania i odwoływania członków Zarządu przysługuje Radzie Nadzorczej.

Uprawnienia Zarządu zostały opisane w 9.11.

Decyzje w sprawie emisji lub wykupu akcji Spółki podejmuje Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

9.9. Opis zasad zmiany statutu Spółki

Zasady zmiany statutu Spółki wynikają z przepisów art. 430–443 oraz art. 455–458 Kodeksu spółek handlowych. Statut Spółki nie wprowadza w tym zakresie odmiennych uregulowań, z zastrzeżeniem, że z zachowaniem właściwych przepisów prawa zmiana przedmiotu działalności Spółki może nastąpić bez obowiązku wykupu akcji od tych akcjonariuszy, którzy nie godzą się na taką zmianę.

9.10. Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania

Walne Zgromadzenie jest zwoływane i przygotowywane zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych, Statutem Spółki oraz Regulaminem Walnego Zgromadzenia. Zarówno Statut, jak i Regulamin Walnego Zgromadzenia są dostępne na stronie relacji inwestorskich Spółki: <https://cm.enel.pl/inwestor/>.

Walne Zgromadzenia mogą odbywać się jako zwyczajne albo nadzwyczajne. Zwyczajne Walne Zgromadzenie (WZ) zwoływane jest przez Zarząd i powinno odbyć się w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Rada Nadzorczą może zwołać zwyczajne walne zgromadzenie jeśli Zarząd nie zwoła go w powyżej określonym terminie. Rada Nadzorczą może również zwołać nadzwyczajne walne zgromadzenie jeśli uzna to za wskazane. Ponadto, akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów mają prawo zwołania Walnego Zgromadzenia. Natomiast akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący, co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą zwrócić się do Zarządu z żądaniem zwołania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad.

Akcjonariusz będący osobą fizyczną może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Akcjonariusz nie będący osobą fizyczną może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu przez osobę uprawnioną do jego reprezentacji lub przez pełnomocnika. Pełnomocnictwo do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu powinno być sporządzone w formie pisemnej pod rygorem nieważności lub udzielone w postaci elektronicznej i dołączone do protokołu Walnego Zgromadzenia.

Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki lub inna osoba przez niego wskazana. W razie nieobecności tych osób Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu lub osoba wyznaczona przez Zarząd, po czym spośród osób uprawnionych do uczestnictwa, Zgromadzenie niezwłocznie przeprowadza wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.

Walne Zgromadzenie może wybrać Komisję Skrutacyjną spośród kandydatów zgłoszonych przez uczestników Walnego Zgromadzenia. Do obowiązku Komisji Skrutacyjnej należy czuwanie nad prawidłowym przebiegiem każdego głosowania oraz ustalanie i ogłaszanie wyników głosowania.

Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad, przy czym żądanie nie może być zgłoszone później niż na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia.

OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO

Akcjonariusz może głosować odmiennie z każdej posiadanej akcji.

Głosowanie nad uchwałami co do zasady jest jawne. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia zarządza tajne głosowanie przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów Spółki lub likwidatorów, o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych. Poza tym, Przewodniczący Walnego Zgromadzenia zarządza tajne głosowanie na żądanie choćby jednego z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu. Walne Zgromadzenie może podjąć uchwałę o uchyleniu tajności głosowania w sprawie wyboru Komisji Skrutacyjnej.

Walne Zgromadzenie podejmuje uchwały w sprawach przewidzianych postanowieniami Kodeksu spółek handlowych, a także w szczególności:

- wybiera i odwołuje członków Rady Nadzorczej
- określa wysokość i sposób wynagradzania członków Rady Nadzorczej; jednakże sposób wynagradzania i wysokość wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej za samodzielne pełnienie określonych czynności nadzorczych określa Rada Nadzorcza
- o emisji obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa
- o nabyciu własnych akcji w przypadku określonym w art. 362 § 1 pkt. 2 Kodeksu spółek handlowych
- innych spraw zastrzeżonych w kompetencji Walnego Zgromadzenia zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki i bezwzględnie obowiązującymi przepisami prawa.

9.11. Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących Spółki oraz ich komitetów

Zasady działania Zarządu Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. określone są w Statucie Spółki oraz Regulaminie Zarządu. Oba dokumenty dostępne są na stronie relacji inwestorskich Spółki <https://cm.enel.pl/inwestor/>.

Zgodnie ze Statutem Spółki Zarząd składa się z jednego do pięciu członków, wybieranych przez Radę Nadzorczą na 3-letnią wspólną kadencję.

W DNIU 1 STYCZNIA 2018 R. W SKŁAD ZARZĄDU CENTRUM MEDYCZNEGO ENEL-MED S.A. WCHODZILI:

IMIĘ I NAZWISKO	PEŁNIONA FUNKCJA
Adam Stanisław Rozwadowski	Prezes Zarządu
Jacek Jakub Rozwadowski	Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Zarządzający

Ze skutkiem na koniec dnia 28 czerwca 2018 r., w związku z upływem kadencji, ich mandaty wygasły.

Z POCZĄTKIEM DNIA 29 CZERWCA 2018 R. W SKŁAD ZARZĄDU ZOSTAŁY POWOŁANE NASTĘPUJĄCE OSOBY:

IMIĘ I NAZWISKO	PEŁNIONA FUNKCJA
Jacek Jakub Rozwadowski	Prezes Zarządu, Dyrektor Zarządzający
Piotr Artur Janaszek-Seydlitz	Członek Zarządu, Dyrektor Finansowy
Bartosz Adam Rozwadowski	Członek Zarządu, Dyrektor ds. Inwestycji i Zakupów

OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO

Członkowie Zarządu zostali powołani uchwałami Rady Nadzorczej podjętymi w dniu 26 kwietnia 2018 r., które weszły w życie z początkiem dnia 29 czerwca 2018 r. Zgodnie z § 12 ust. 2 Statutu Spółki Członkowie Zarządu zostali powołani na 3-letnią wspólną kadencję, a ich mandaty wygasną z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, zatwierdzającego sprawozdanie finansowego za rok 2020.

Zarząd prowadzi sprawy Spółki. Prezes Zarządu kieruje pracą Zarządu, przewodniczy na posiedzeniach Zarządu oraz koordynuje realizację zadań przydzielonych pozostałym członkom Zarządu.

DO ZAKRESU CZYNNOŚCI PREZESA ZARZĄDU NALEŻY, W SZCZEGÓLNOŚCI:

- koordynowanie i kierowanie pracami Zarządu;
- informowanie członków Zarządu o istotnych, bieżących sprawach i zagadnieniach, związanych z funkcjonowaniem Spółki;
- wydawanie zarządzeń w zakresie określonym w Regulaminie Zarządu.

Posiedzenie Zarządu odbywa się w razie potrzeby, jednak nie rzadziej niż raz na kwartał. Posiedzenie Zarządu zwołuje Prezes Zarządu sam lub na pisemny wniosek innego członka Zarządu. Zwołanie posiedzenia winno nastąpić nie później niż w ciągu 7 dni od dnia złożenia wniosku. Zawiadomienie o posiedzeniu Zarządu doręcza się członkom Zarządu co najmniej w dniu poprzedzającym posiedzenie. Na posiedzeniu Zarządu, przed zatwierdzeniem porządku obrad, członkowie Zarządu mogą zgłosić Prezesowi wniosek o uzupełnienie lub zmianę porządku obrad, w tym propozycję podjęcia uchwały. Posiedzenie Zarządu może się odbyć bez formalnego zwołania, jeśli wszyscy jego członkowie wyrażą na to zgodę najpóźniej w dniu posiedzenia i potwierdzą to pismem lub złożą podpisy na liście obecności. Posiedzenia Zarządu otwiera Prezes Zarządu, który kieruje jego pracami. Na wniosek każdego z członków Zarządu w posiedzeniu Zarządu mogą uczestniczyć również osoby spoza Zarządu. Uchwały Zarządu zapadają większością głosów całego składu. W przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu. Uchwały Zarządu zapadają na głosowaniu jawnym. Uchwały Zarządu przechowywane są w formie księgi uchwał, w siedzibie Spółki. Posiedzenia Zarządu są protokołowane.

SKŁAD RADY NADZORCZEJ CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A. W 2018 R. PRZEDSTAWIAŁ SIĘ NASTĘPUJĄCO:

IMIĘ I NAZWISKO	PEŁNIONA FUNKCJA
Anna Maria Rozwadowska	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Anna Piszcz	Członek Rady Nadzorczej
Adam Augustyn Ciuhak	Członek Rady Nadzorczej
Zbigniew Wojciech Okoński	Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Henryk Sałasiński	Członek Rady Nadzorczej

W związku z upływem kadencji mandaty członków Rady Nadzorczej wygasły z dniem 28 czerwca 2018 r. Walne Zgromadzenie postanowiło z dniem 29 czerwca 2018 r. wybrać dotychczasowych członków Rady Nadzorczej na kolejną kadencję. Skład osobowy Rady Nadzorczej w roku 2018 nie uległ zmianie. Członkowie Rady Nadzorczej powołani zostali zgodnie z § 15 ust. 4 Statutu Spółki na 3-letnią kadencję wspólną a ich mandaty wygasną z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, zatwierdzającego sprawozdanie finansowego za rok 2020.

OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO

Rada Nadzorcza działa na podstawie Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki, uchwał Walnego Zgromadzenia, Regulaminu Rady Nadzorczej oraz regulaminów pozostałych organów Spółki w zakresie uwzględniającym rolę, funkcję, działanie lub zaniechanie Rady Nadzorczej oraz poszczególnych jej członków, jak również na podstawie innych regulacji obowiązujących w Spółce. Rada Nadzorcza sprawuje cały nadzór nad działalnością spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Prawo powołania członków Rady Nadzorczej przysługuje Walnemu Zgromadzeniu.

Rada Nadzorcza składa się z od pięciu do dziewięciu osób, w tym Przewodniczącego wybieranego przez Członków Rady spośród siebie. Walne Zgromadzenie każdorazowo określa ilość członków Rady Nadzorczej. Kadencja Rady Nadzorczej jest wspólna i wynosi 3 lata.

DO KOMPETENCJI RADY NADZORCZEJ NALEŻY W SZCZEGÓLNOŚCI:

- ocena sprawozdania finansowego, sprawozdań Zarządu i jego wniosków co do podziału zysku lub pokrycia strat oraz składanie Walnemu Zgromadzeniu sprawozdań z wyników tych badań;
- opiniowanie opracowywanych przez Zarząd programów działania Spółki;
- zatwierdzanie regulaminu Zarządu;
- zatwierdzenie planu finansowego za każdy rok i regulaminów gospodarowania funduszami celowymi Spółki;
- powoływanie i odwoływanie członków Zarządu;
- ustalanie zasad wynagradzania członków Zarządu, w tym Prezesa Zarządu;
- wybór biegłego rewidenta dla przeprowadzenia badania finansowego spółki;
- wyrażanie zgody Zarządowi Spółki na założenie spółek, albo podmiotów zależnych lub utworzenie, lub inwestowanie środków Spółki w innych spółkach lub podmiotach gospodarczych;
- zatwierdzanie ramowych zasad współpracy wiążących spółkę z jej kontrahentami;
- wybór członków Zarządu;
- uchwalenie regulaminu Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza wykonuje swoje czynności zbiorowo, może jednak upoważnić członków do indywidualnego wykonywania poszczególnych czynności nadzorczych, w tym do uczestniczenia, w zależności od potrzeb, w posiedzeniach i pracach Zarządu. Członkowie oddelegowani do samodzielnego wykonywania poszczególnych czynności nadzorczych otrzymują osobne wynagrodzenie. Członków tych obowiązuje zakaz konkurencji, któremu podlegają członkowie Zarządu.

Rada Nadzorcza podejmuje uchwały bezwzględną większością głosów obecnych, jeżeli wszyscy członkowie zostali zaproszeni. Uchwały mogą być podjęte, jeżeli każdy członek Rady Nadzorczej został prawidłowo powiadomiony o posiedzeniu Rady Nadzorczej co najmniej na 14 dni przed posiedzeniem. W razie równości głosów decyduje głos Przewodniczącego. Rezygnacja, śmierć lub inna ważna przyczyna powodująca zmniejszenie się liczby członków Rady Nadzorczej w trakcie kadencji, poniżej liczby członków Rady Nadzorczej danej kadencji określonej przez Walne Zgromadzenie, daje prawo powołania przez Radę Nadzorczą nowego Członka w drodze uchwały o dokooptowaniu.

Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej z zastrzeżeniem artykułu 388 Kodeksu spółek handlowych. Podejmowanie uchwał przez Radę Nadzorczą jest dopuszczalne w drodze głosowania pisemnego, faksem lub pocztą elektroniczną z zastrzeżeniem przepisów artykułu 388 Kodeksu spółek handlowych. Rada Nadzorcza może ustanowić komitety (w tym Komitet Audytu). W przypadku ustanowienia komitetu, Rada Nadzorcza powołuje i odwołuje jego członków, a także ustanawia jego sposób organizacji.

Członek Rady Nadzorczej powinien posiadać należyłą wiedzę i doświadczenie oraz być w stanie poświęcić niezbędną ilość czasu na wykonywanie swoich obowiązków. Członkowie Rady powinni uczestniczyć w obradach Walnego Zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie Walnego Zgromadzenia. Posiedzenia Rady Nadzorczej mogą być zwyczajne lub nadzwyczajne. Zwyczajne posiedzenia powinny odbyć się co najmniej trzy razy w roku. Nadzwyczajne posiedzenia Rady mogą być zwołane w miarę potrzeb, w każdej chwili.

OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO

W DNIU 8 CZERWCA 2017 R. RADA NADZORCZA POWOŁAŁA W SKŁAD KOMITETU AUDYTU NASTĘPUJĄCE OSOBY:

IMIĘ I NAZWISKO	PEŁNIONA FUNKCJA
Anna Piszcz	Przewodnicząca Komitetu Audytu
Anna Maria Rozwadowska	Członek Komitetu Audytu
Adam Augustyn Ciuhak	Członek Komitetu Audytu

W ZWIĄZKU Z WYGAŚNIĘCIEM MANDATÓW CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ I WYBOREM CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ NA KOLEJNĄ KADENCJĘ, RADA NADZORCZA SPÓŁKI POSTANOWIŁA Z DNIEM 19 LIPCA 2018 R. POWOŁAĆ W SKŁAD KOMITETU AUDYTU NASTĘPUJĄCE OSOBY:

IMIĘ I NAZWISKO	PEŁNIONA FUNKCJA
Adam Augustyn Ciuhak	Przewodniczący Komitetu Audytu
Anna Maria Rozwadowska	Członek Komitetu Audytu
Andrzej Henryk Sałasiński	Członek Komitetu Audytu

W 2018 r. Rada Nadzorcza nie ustanowiła innych komitetów niż Komitet Audytu.

9.12. Informacje dotyczące funkcjonowania Komitetu Audytu

OSOBY SPEŁNIAJĄCE USTAWOWE KRYTERIA NIEZALEŻNOŚCI

Zgodnie z oświadczeniami złożonymi przez członków Komitetu Audytu następujące osoby, wchodzące w skład komitetu audytu w 2018 r., spełniały kryteria niezależności określone w art. 129 ust. 3 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym:

- 1) Anna Piszcz;
- 2) Adam Augustyn Ciuhak;
- 3) Andrzej Henryk Sałasiński.

OSOBY POSIADAJĄCE WIEDZĘ I UMIEJĘTNOŚCI W ZAKRESIE RACHUNKOWOŚCI LUB BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Zgodnie z oświadczeniami złożonymi przez członków Komitetu Audytu następujące osoby, wchodzące w skład komitetu audytu w 2018 r., posiadały wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych:

- 1) Adam Augustyn Ciuhak;
- 2) Andrzej Henryk Sałasiński.

Szczegółowe informacje na temat sposobu ich nabycia zostały wskazane w pkt. 1.3. niniejszego sprawozdania.

OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO

OSOBY POSIADAJĄCE WIEDZĘ I UMIEJĘTNOŚCI Z ZAKRESU BRANŻY, W KTÓREJ SPÓŁKA DZIAŁA

Zgodnie z oświadczeniami złożonymi przez członków Komitetu Audytu wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której Spółka działa, posiadała Anna Maria Rozwadowska. Szczegółowe informacje na temat sposobu ich nabycia zostały wskazane w pkt. 1.3. niniejszego sprawozdania.

INFORMACJA DOTYCZĄCA ŚWIADCZENIA PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ BADAJĄCĄ SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI DOZWOLONYCH USŁUG NIEBĘDĄCYCH BADANIEM

W roku 2018 firma audytorska badająca sprawozdanie finansowe Spółki nie świadczyła na rzecz Spółki dozwolonych usług niebędących badaniem. Zarząd Spółki nie zwracał się z wnioskiem o wyrażenie zgody na świadczenie przez firmę audytorską badającą sprawozdanie finansowe Spółki usług dozwolonych niebędących badaniem. Niezależność firmy audytorskiej jest na bieżąco monitorowana.

INFORMACJA DOTYCZĄCA GŁÓWNYCH ZAŁOŻEŃ OPRACOWANEJ POLITYKI WYBORU FIRMY AUDYTORSKIEJ DO PRZEPROWADZANIA BADANIA

W Spółce ustalono następujące zasady dotyczące wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania ustawowego sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za dany rok obrotowy:

- 1) wybór firmy audytorskiej dokonywany jest przez Radę Nadzorczą Spółki po zapoznaniu się z rekomendacją Komitetu Audytu; w przypadkach określonych przepisami prawa rekomendacja Komitetu Audytu sporządzana jest w następstwie procedury przetargowej zorganizowanej przez Spółkę;
- 2) wybór firmy audytorskiej dokonywany jest z odpowiednim wyprzedzeniem, aby umowa o badanie sprawozdania finansowego mogła zostać podpisana w terminie umożliwiającym firmie audytorskiej udział w inwentaryzacji znaczących składników majątkowych;
- 3) przy wyborze firmy audytorskiej Komitet Audytu oraz Rada Nadzorcza Spółki zwracają szczególną uwagę na konieczność zachowania niezależności firmy audytorskiej i biegłego rewidenta, w szczególności Komitet Audytu, przedstawiając rekomendację Radzie Nadzorczej Spółki, uwzględnia zakres usług wykonywanych przez firmę audytorską i biegłego rewidenta w okresie ostatnich pięciu lat poprzedzających wybór firmy audytorskiej;
- 4) kontrola i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej są dokonywane na każdym etapie procedury wyboru firmy audytorskiej do badania i przeglądu wskazanych powyżej sprawozdań finansowych;
- 5) wybór firmy audytorskiej dokonywany jest z uwzględnieniem doświadczenia firmy audytorskiej w zakresie ustawowego badania sprawozdań finansowych jednostek zainteresowania publicznego, w tym spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.;
- 6) wybór firmy audytorskiej dokonywany jest z uwzględnieniem zasady rotacji firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta w taki sposób, aby maksymalny czas nieprzerwanego trwania zleceń badań ustawowych przeprowadzanych przez tę samą firmę audytorską lub firmę audytorską powiązaną z tą firmą audytorską lub jakiegokolwiek członka sieci działającej w państwach Unii Europejskiej, do której należą te firmy audytorskie, nie przekraczał pięciu lat, zaś kluczowy biegły rewident nie przeprowadzał badania ustawowego w Spółce przez okres dłuższy niż pięć lat (w takim przypadku kluczowy biegły rewident może ponownie przeprowadzać badanie ustawowe w Spółce po upływie co najmniej trzech lat od zakończenia ostatniego badania ustawowego);
- 7) pierwsza umowa o badanie sprawozdania finansowego jest zawierana z firmą audytorską na okres nie krótszy niż dwa lata z możliwością przedłużenia na kolejne co najmniej dwuletnie okresy, z uwzględnieniem wynikających z przepisów prawa zasad rotacji firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta.

OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO

INFORMACJA DOTYCZĄCA GŁÓWNYCH ZAŁOŻEŃ OPRACOWANEJ POLITYKI ŚWIADCZENIA PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ PRZEPROWADZAJĄCĄ BADANIE, PRZEZ PODMIOTY POWIĄZANE Z TĄ FIRMĄ AUDYTORSKĄ ORAZ PRZEZ CZŁONKA SIECI FIRMY AUDYTORSKIEJ DOZWOLONYCH USŁUG NIEBĘDĄCYCH BADANIEM

W Spółce ustalono następujące zasady świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą ustawowe badanie sprawozdania finansowego Spółki, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem:

- 1) firma audytorska przeprowadzająca ustawowe badanie sprawozdania finansowego Spółki, podmiot powiązany z tą firmą audytorską oraz członek sieci firmy audytorskiej nie mogą zostać przez Spółkę lub jednostkę przez nią kontrolowaną zaangażowane do świadczenia żadnych usług zabronionych w rozumieniu przepisów art. 5 ust. 1 akapit drugi rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylające decyzję Komisji 2005/909/WE oraz art. 136 ust. 1 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym;
- 2) usługami zabronionymi, o których mowa w pkt. 1 powyżej, nie są usługi określone w art. 136 ust. 2 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, o ile nie są one związane z polityką podatkową Spółki lub jednostki przez nią kontrolowanej;
- 3) o zamiarze zlecenia przez Spółkę lub jednostkę przez nią kontrolowaną firmie audytorskiej przeprowadzającej ustawowe badanie sprawozdania finansowego Spółki, podmiotowi powiązanemu z tą firmą audytorską lub członkowi sieci firmy audytorskiej jakiegokolwiek usługi niebędącej czynnościami rewizji finansowej w rozumieniu art. 2 pkt 7 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym Zarząd Spółki informuje Przewodniczącego Komitetu Audytu;
- 4) po otrzymaniu informacji, o której mowa w pkt. 3 powyżej, Przewodniczący Komitetu Audytu niezwłocznie, nie później niż w terminie 7 dni od dnia otrzymania tej informacji, przekazuje ją pozostałym członkom Komitetu Audytu oraz Radzie Nadzorczej Spółki;
- 5) zlecenie usług, o których mowa w pkt. 3 powyżej, wymaga wyrażenia zgody przez Komitet Audytu;
- 6) przed wyrażeniem zgody, o której mowa w pkt. 5 powyżej, Komitet Audytu:
 - a) dokonuje oceny czy zakres usług, które mają być zleczone, stanowi usługi zabronione, o których mowa w pkt. 1 powyżej;
 - b) dokonuje oceny czy zakres usług, które mają być zleczone, jest związany z polityką podatkową Spółki lub jednostki przez nią kontrolowanej;
 - c) dokonuje oceny zagrożeń i zabezpieczeń należności, o której mowa w art. 69-73 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, a wyniki tej oceny wraz z decyzją Komitetu Audytu w sprawie wyrażenia zgody na świadczenie tych usług przekazywane są przez Przewodniczącego Komitetu Audytu lub osobę przez niego wskazaną Zarządowi Spółki oraz Radzie Nadzorczej Spółki;
- 7) Zarząd Spółki, a – w przypadku, gdy zamiar zlecenia usług, o których mowa w pkt. 3, dotyczy jednostki kontrolowanej przez Spółkę – także Zarząd tej jednostki kontrolowanej zobowiązany jest do powstrzymywania się ze zleceniem firmie audytorskiej przeprowadzającej ustawowe badanie sprawozdania finansowego Spółki, podmiotowi powiązanemu z tą firmą audytorską oraz członkowi sieci firmy audytorskiej jakiegokolwiek usługi niebędącej czynnościami rewizji finansowej przed otrzymaniem wyników oceny, o której mowa w pkt. 6 powyżej, i decyzji Komitetu Audytu w sprawie wyrażenia zgody na świadczenie tych usług, o której mowa w pkt. 5 powyżej;
- 8) Zarząd Spółki, a – w przypadku, gdy zamiar zlecenia usług, o których mowa w pkt. 3, dotyczy jednostki kontrolowanej przez Spółkę – także Zarząd tej jednostki kontrolowanej zobowiązany jest do niezwłocznego poinformowania Przewodniczącego Komitetu Audytu o podpisaniu umowy w przedmiocie zlecenia usług, o których mowa w pkt. 3, firmie audytorskiej przeprowadzającej ustawowe badanie sprawozdania finansowego Spółki, podmiotowi powiązanemu z tą firmą audytorską oraz członkowi sieci firmy audytorskiej, nie później jednak niż w terminie 7 dni od dnia podpisania umowy;

OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO

9) w przypadku zlecenia przez Spółkę lub jednostkę przez nią kontrolowaną usług, o których mowa w pkt. 3, firmie audytorskiej przeprowadzającej ustawowe badanie sprawozdania finansowego Spółki, podmiotowi powiązanemu z tą firmą audytorską lub członkowi sieci firmy audytorskiej, Komitet Audytu monitoruje i kontroluje usługi wykonywane przez ten podmiot, w szczególności pod kątem spełniania przez firmę audytorską i biegłego rewidenta kryteriów niezależności. W przypadku stwierdzenia zagrożenia niezależności firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie ustawowe sprawozdania finansowego Spółki lub biegłego rewidenta Komitet Audytu niezwłocznie informuje o tym Radę Nadzorczą Spółki oraz Zarząd Spółki, przedstawiając odpowiednie rekomendacje w tym zakresie.

INFORMACJA CZY REKOMENDACJA DOTYCZĄCA WYBORU FIRMY AUDYTORSKIEJ DO PRZEPROWADZENIA BADANIA SPEŁNIAŁA OBOWIĄZUJĄCE WARUNKI, A W PRZYPADKU GDY WYBÓR FIRMY AUDYTORSKIEJ NIE DOTYCZYŁ PRZEDŁUŻENIA UMOWY O BADANIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO - CZY REKOMENDACJA TA ZOSTAŁA SPORZĄDZONA W NASTĘPSTWIE ZORGANIZOWANEJ PRZEZ SPÓŁKĘ PROCEDURY WYBORU SPEŁNIAJĄCEJ OBOWIĄZUJĄCE KRYTERIA

W roku 2018 nie przeprowadzano wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania spełniała obowiązujące warunki ani nie przedłużano umowy o badanie sprawozdania finansowego. Wybór firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej za lata 2017-2019 został dokonany w 2017 r. Rekomendacja Komitetu Audytu dotycząca wyboru firmy audytorskiej w 2017 r. nie została sporządzona w następstwie procedury wyboru określonej w art. 130 ust. 2 pkt 3 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, jako że przepis ten nie znajdował zastosowania do Spółki zgodnie z art. 130 ust. 5 tej ustawy. Wybór firmy audytorskiej został dokonany zgodnie z procedurą spełniającą obowiązujące kryteria.

INFORMACJA O LICZBIE ODBITYCH POSIEDZEŃ KOMITETU AUDYTU

W roku 2018 odbyło się pięć posiedzeń Komitetu Audytu.

9.13. Opis polityki różnorodności stosowanej do organów administrujących, zarządzających i nadzorujących Spółki, celów tej polityki różnorodności, sposobu jej realizacji oraz skutków w danym okresie sprawozdawczym

Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. stosuje w odniesieniu do władz Spółki oraz jej kluczowych menedżerów politykę różnorodności ze względu na płeć, kierunek wykształcenia, wiek, doświadczenie zawodowe zwłaszcza poprzez podejmowanie działań mających na celu przeciwdziałanie dyskryminacji, zapewnienie równego traktowania, prowadzenia rekrutacji i oceny osób zarządzających Spółką w oparciu o kryteria obiektywne.

Celem polityki różnorodności jest zagwarantowanie, że Spółka będzie zarządzana i kierowana przez osoby o wysokich kwalifikacjach zawodowych i możliwie zróżnicowanym doświadczeniu pożądanym na zajmowanym stanowisku.

Przejawem dbania o zrównoważony udział kobiet i mężczyzn w Zarządzie i Radzie Nadzorczej jest powierzenie funkcji Prezesa Zarządu Jackowi Jakubowi Rozwadowskiemu, a funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Annie Marii Rozwadowskiej. Ponadto stanowiska kluczowych menedżerów Spółki zajmowane są zarówno przez mężczyzn, jak i przez kobiety.

OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO

9.14. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Zgodnie z najlepszą wiedzą posiadaną przez Zarząd Centrum Medyczne ENEL-MED S.A., na dzień sporządzenia 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.

OŚWIADCZENIE NA TEMAT INFORMACJI NIEFINANSOWYCH

Spółka oraz jej Grupa Kapitałowa są zobowiązane do sporządzenia oświadczenia (sprawozdania) na temat informacji niefinansowych za rok 2018. Sprawozdanie na temat informacji niefinansowych zostało sporządzone w formie odrębnego dokumentu, zawierającego informacje zarówno w odniesieniu do Spółki, jak i jej Grupy Kapitałowej, który zostanie udostępniony na stronie internetowej relacji inwestorskich Spółki: <https://cm.enel.pl/inwestor/>.

WYDARZENIA
PO DNIU BILANSOWYM

W połowie stycznia 2018 zostały otwarte dwie nowe placówki medyczne w Warszawie i Krakowie.
Po dniu bilansowym nie wystąpiły inne wydarzenia mające znaczący wpływ na sytuację Spółki i jej Grupy Kapitałowej.

Jacek Jakub Rozwadowski – Prezes Zarządu, Piotr Artur Janaszek-Seydlitz – Członek Zarządu oraz Bartosz Adam Rozwadowski – Członek Zarządu, działając jako Zarząd Centrum Medyczne ENEL-MED S.A., oświadczają, że:

- 1) według ich najlepszej wiedzy roczne sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2018 i zaprezentowane w nim dane porównywalne oraz roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2018 i zaprezentowane w nim dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki i jej Grupy Kapitałowej oraz wynik finansowy Spółki i jej Grupy Kapitałowej;
- 2) niniejsze sprawozdanie z działalności Spółki i jej Grupy Kapitałowej w 2018 r. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki i jej Grupy Kapitałowej, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.:

Poprawność nieznana

Dokument podpisany przez JACEK JAKUB ROZWADOWSKI
Data: 2019.04.17 12:41:15 CEST

PODPISANO KWALIFIKOWANYM
PODPISEM ELEKTRONICZNYM

JACEK JAKUB ROZWADOWSKI
PREZES ZARZĄDU

Poprawność nieznana

Dokument podpisany przez PIOTR ARTUR JANASZEK SEYDLITZ
Data: 2019.04.17 12:34:52 CEST

PODPISANO KWALIFIKOWANYM
PODPISEM ELEKTRONICZNYM

PIOTR ARTUR JANASZEK-SEYDLITZ
CZŁONEK ZARZĄDU

Poprawność nieznana

Dokument podpisany przez BARTOSZ ADAM ROZWADOWSKI
Data: 2019.04.17 12:50:39 CEST

PODPISANO KWALIFIKOWANYM
PODPISEM ELEKTRONICZNYM

BARTOSZ ADAM ROZWADOWSKI
CZŁONEK ZARZĄDU



