

RAPORT PÓŁROCZNY
Centrum Medyczne Enel-Med S.A.
ZA OKRES 01.01.2019 – 30.06.2019

Spis treści

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

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Centrum Medyczne Enel-Med S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2019 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

A. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Niniejsze półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2018 r. poz. 757). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 roku.

Podpisy Członków Zarządu:

Jacek Jakub Rozwadowski
Prezes Zarządu

Bartosz Adam Rozwadowski
Członek Zarządu

Piotr Artur Janaszek-Seydlitz
Członek Zarządu

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Centrum Medyczne Enel-Med S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2019 R.

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

B. WYBRANE DANE FINANSOWE

dane w tys. zł

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 30.06.2019		01.01.2018 - 30.06.2018	
	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	203 729	47 511	179 952	42 447
Koszt własny sprzedaży	194 750	45 417	170 554	40 230
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-1 413	-329	-1 061	-250
Zysk (strata) brutto	-4 296	-1 002	-1 916	-452
Zysk (strata) netto	-4 303	-1 003	-1 801	-425
Liczba udziałów/akcji w sztukach	23 566 900	23 566 900	23 566 900	23 566 900
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	-0,18	-0,04	-0,08	-0,02

	30.06.2019		31.12.2018	
BILANS				
Aktywa trwałe	419 617	98 687	183 627	42 704
Aktywa obrotowe	36 190	8 511	39 700	9 233
Kapitał własny	103 733	24 396	108 036	25 125
Zobowiązania długoterminowe	234 968	55 261	28 452	6 617
Zobowiązania krótkoterminowe	117 105	27 541	86 839	20 195
Wartość księgową na akcję (zł/euro)	4,40	1,04	4,58	1,07

	01.01.2019 - 30.06.2019		01.01.2018 - 30.06.2018	
RACHUNEK PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	35 954	8 385	8 409	1 984
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-20 964	-4 889	-8 252	-1 946
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-14 449	-3 370	260	61

Kurs EUR/PLN	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
- dla danych bilansowych	4,2520	4,3616	4,3000
- dla danych rachunku zysków i strat	4,2880	4,2395	4,2669

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

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

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Centrum Medyczne Enel-Med S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2019 R.

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

C. PÓŁROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2019 R. DO 30 CZERWCA 2019 R.

INFORMACJE OGÓLNE

I. DANE JEDNOSTKI:

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

II. CZAS TRWANIA JEDNOSTKI:

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

III. OKRESY PREZENTOWANE

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 30 czerwca 2018 roku dla skróconego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku dla skróconego sprawozdania z całkowitych dochodów, skróconego rachunku zysków i strat, skróconego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz skróconego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

IV. SKŁAD ORGANÓW JEDNOSTKI WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 30.06.2019 R.:

Zarząd:

Jacek Jakub Rozwadowski	- Prezes Zarządu
Bartosz Adam Rozwadowski	- Członek Zarządu
Piotr Artur Janaszek-Seydlitz	- Członek Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu Spółki:

W I półroczu 2019 r. nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Rada Nadzorcza:

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

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

W I półroczu 2019 r. nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Centrum Medyczne Enel-Med S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2019 R.

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

Komitet Audytu Spółki:

Adam Augustyn Ciuhak	- Przewodniczący Komitetu Audytu Spółki
Andrzej Henryk Sałasiński	- członek Komitetu Audytu Spółki
Anna Maria Rozwadowska	- członek Komitetu Audytu Spółki

V. BIEGLI REWIDENCI:

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

VI. ZNACZĄCY AKCJONARIUSZE:

Zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu według stanu na dzień 30.06.2019 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość akcji	Udział w kapitale zakładowym%	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Adam Rozwadowski*	6 674 000	6 674	28,3	6 674 000	28,3
Anna Rozwadowska*	6 673 950	6 674	28,3	6 673 950	28,3
Generali OFE**	2 885 484	2 886	12,2	2 885 484	12,2
OFE PZU „Złota Jesień”***	2 096 000	2 096	8,9	2 096 000	8,9
Pozostali	5 237 466	5 237	22,3	5 237 466	22,3
Razem	23 566 900	23 567	100	23 566 900	100

* 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 18.06.2019 r.

VII. SPÓŁKI POWIĄZANE:

Spółki zależne według stanu na dzień 30.06.2019r.:

- Enel Invest Sp. z o. o. (Centrum Medyczne Enel-Med S.A. posiada 100% udziałów w spółce)
- Enelbud Sp. z o.o. w likwidacji (Centrum Medyczne Enel-Med S.A. posiada 100% udziałów w spółce)
- Pro Care Sp. z o. o. (Enel Invest Sp. z o.o. posiada 98% udziałów w spółce)

Spółki stowarzyszone według stanu na dzień 30.06.2019r. :

- Metson Sp. z o.o.

VIII. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 26 września 2019 roku.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Centrum Medyczne Enel-Med S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2019 R.

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

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

Śródroczny skrócony rachunek zysków i strat

	za okres 01.01.2019 - 30.06.2019	za okres 01.01.2018 - 30.06.2018
Przychody ze sprzedaży	203 729	179 952
Przychody ze sprzedaży produktów		
Przychody ze sprzedaży usług	203 339	179 677
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	391	275
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	194 750	170 554
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	194 523	170 371
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	227	183
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	8 979	9 398
Różnica z tytułu przekazania aktywów niegotówkowych właścicielom		
Pozostałe przychody operacyjne	985	876
Koszty sprzedaży	6 195	6 338
Koszty ogólnego zarządu	4 462	4 168
Nakłady na prace badawcze i rozwojowe		
Pozostałe koszty operacyjne	720	829
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-1 413	-1 061
Przychody finansowe	1 643	44
Koszty finansowe	4 526	899
Udział w zyskach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-4 296	-1 916
Podatek dochodowy	7	-115
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-4 303	-1 801
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		
Zysk (strata) netto	-4 303	-1 801
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)		
Podstawowy za okres obrotowy		
Rozwodniony za okres obrotowy		
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)		
Podstawowy za okres obrotowy		
Rozwodniony za okres obrotowy		
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)		

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Centrum Medyczne Enel-Med S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2019 R.

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów

	za okres 01.01.2019 - 30.06.2019	za okres 01.01.2018 - 30.06.2018
Zysk (strata) netto	-4 303	-1 801
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek wycenianych metodą praw własności		
Strata netto z zabezpieczenia udziału w aktywach netto w jednostkach działających za granicą		
Przeszacowanie rzeczowego majątku trwałego		
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez całkowite dochody		
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik		
Efektywna część zmian wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy środków pieniężnych		
Zmiana netto wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu		
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń		
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów		
Suma dochodów całkowitych	-4 303	-1 801

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Centrum Medyczne Enel-Med S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2019 R.

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej

	stan na 30.06.2019 r.	stan na 31.12.2018 r.	stan na 30.06.2018 r.
Aktywa trwałe	419 617	183 627	171 505
Rzeczowe aktywa trwałe	360 278	123 438	110 729
- w tym aktywa z tytułu prawa do użytkowania*	236 035		
Wartości niematerialne	7 219	7 186	5 260
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	51 940	51 940	54 159
Pozostałe aktywa finansowe			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
Pozostałe aktywa trwałe	180	1 063	1 357
Aktywa obrotowe	36 190	39 700	29 567
Zapasy	3 886	3 900	2 862
Należności handlowe	26 490	31 294	21 527
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	661	411	616
Pozostałe należności	926	234	330
Pozostałe aktywa finansowe	160	157	204
Pozostałe aktywa	1 990	2 167	2 834
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 077	1 537	1 193
AKTYWA RAZEM	455 807	223 327	201 072

PASYWA	stan na 30.06.2019 r.	stan na 31.12.2018 r.	stan na 30.06.2018 r.
Kapitał własny	103 733	108 036	108 495
Kapitał zakładowy	23 567	23 567	23 567
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	24 886	24 886	24 886
Akcje własne			
Pozostałe kapitały	47 800	47 800	50 556
Niepodzielony wynik finansowy	11 783	11 287	11 287
Wynik finansowy bieżącego okresu	-4 303	496	-1 801
Zobowiązanie długoterminowe	234 968	28 452	23 909
Kredyty i pożyczki	22 597	20 425	15 959
- w tym pożyczki od jednostek powiązanych			
- w tym pożyczki i kredyty od jednostek pozostałych	22 597		
Zobowiązania leasingowe*	202 578		
Pozostałe zobowiązania finansowe	320	517	458
Inne zobowiązania długoterminowe			
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 847	4 740	4 693
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	5 007	2 150	2 272
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	619	619	527
Pozostałe rezerwy			
Zobowiązania krótkoterminowe	117 105	86 839	68 668
Kredyty i pożyczki	40 737	38 220	31 794
- w tym pożyczki od jednostek powiązanych	13 595		
- w tym pożyczki i kredyty od jednostek pozostałych	27 141		
Zobowiązania leasingowe*	33 206		
Pozostałe zobowiązania finansowe	425	428	327
Zobowiązania handlowe	30 322	37 942	24 861
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego			
Pozostałe zobowiązania	10 031	9 074	9 180
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	641	437	213
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 744	737	2 293
Pozostałe rezerwy			
PASYWA RAZEM	455 807	223 327	201 072

*Zgodnie z MSSF 16 Leasing

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Centrum Medyczne Enel-Med S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2019 R.

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
sześć miesięcy zakończonych 30.06.2019 r.							
Kapitał własny na dzień 01.01.2019 r.	23 567	24 886		47 800	11 783		108 036
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							
Korekty z tyt. błędów podstawowych							
Kapitał własny po korektach	23 567	24 886		47 800	11 783		108 036
Emisja akcji							
Koszty emisji akcji							
Płatność w formie akcji własnych							
Podział zysku netto							
Wypłata dywidendy							
Suma dochodów całkowitych						-4 303	-4 303
Kapitał własny na dzień 30.06.2018 r.	23 567	24 886		47 800	11 783	-4 303	103 733
dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2018 r.							
Kapitał własny na dzień 01.01.2018 r.	23 567	24 886		50 556	11 287		110 296
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							
Korekty z tyt. błędów podstawowych							
Kapitał własny po korektach	23 567	24 886		50 556	11 287		110 296
Emisja akcji							
Koszty emisji akcji							
Kapitał z połączenia nowych spółek				-2 756			
Płatność w formie akcji własnych							
Podział zysku netto							
Wypłata dywidendy							
Suma dochodów całkowitych						496	496
Kapitał własny na dzień 31.12.2018 r.	23 567	24 886		47 800	11 287	496	108 036
sześć miesięcy zakończonych 30.06.2018 r.							
Kapitał własny na dzień 01.01.2018 r.	23 567	24 886		50 556	11 287		110 296
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							
Korekty z tyt. błędów podstawowych							
Kapitał własny po korektach	23 567	24 886		50 556	11 287		110 296
Emisja akcji							
Koszty emisji akcji							
Płatność w formie akcji własnych							
Podział zysku netto							
Wypłata dywidendy							
Suma dochodów całkowitych						-1 801	-1 801
Kapitał własny na dzień 30.06.2018 r.	23 567	24 886		50 556	11 287	-1 801	108 495

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Centrum Medyczne Enel-Med S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2019 R.

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	za okres 01.01.2019 - 30.06.2019	za okres 01.01.2018 - 30.06.2018
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	-4 296	-1 916
Korekty razem:	41 149	11 075
Amortyzacja	27 970	8 242
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3 198	736
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-1 653	33
Zmiana stanu rezerw	1 008	301
Zmiana stanu zapasów	14	-402
Zmiana stanu należności	4 386	343
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 629	273
Zmiana stanu pozostałych aktywów	3 597	1 549
Inne korekty		
Gotówka z działalności operacyjnej	36 853	9 160
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-900	-750
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	35 954	8 409
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	288	1
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	288	1
Zbycie inwestycji w nieruchomości		
Zbycie aktywów finansowych		
Inne wpływy inwestycyjne		
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych		
Wydatki	21 252	8 252
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	21 252	7 953
Nabycie inwestycji w nieruchomości		
Wydatki na aktywa finansowe		299
Inne wydatki inwestycyjne		
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-20 964	-8 252
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	12 123	7 369
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
Kredyty i pożyczki	12 123	7 369
Emisja dłużnych papierów wartościowych		
Inne wpływy finansowe		
Wydatki	26 572	7 108
Nabycie udziałów (akcji) własnych		
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli		
Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
Splaty kredytów i pożyczek	7 690	6 083
Wykup dłużnych papierów wartościowych		
Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	15 936	298
Odsetki	2 947	727
Inne wydatki finansowe		
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-14 449	260
D. Przepływy pieniężne netto razem	540	418

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Centrum Medyczne Enel-Med S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2019 R.

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

E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	540	418
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 537	775
G. Środki pieniężne na koniec okresu	2 077	1 193

INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz zgodnie z odpowiednimi Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej, zaakceptowanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i obowiązującym na dzień 30 czerwca 2019 roku.

Sporządzając śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku.

Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów, jakie zostały już wydane przez RMSR, ale jeszcze nie weszły w życie:

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”
- Interpretacja KIMSF 23 dotycząca niepewności co do ujęcia podatku dochodowego
- Poprawki do MSSF 9 dotyczące dłużnych aktywów finansowych posiadających opcje wcześniejszej spłaty, która może skutkować powstaniem tzw. negatywnej rekompensaty
- Poprawki do MSR 28 dotyczące długoterminowych udziałów, stanowiących część inwestycji netto w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach
- Zmiany do MSR 19 dotyczące zmian, ograniczeń lub rozliczeń planów określonych świadczeń
- Poprawki do MSSF 3 dotyczące definicji przedsięwzięcia
- Poprawki do MSSF 1 i MSR 8 dotyczące definicji istotności

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

Dla sprawozdań finansowych Spółki za rok obrotowy rozpoczynający się z dniem 1 stycznia 2019 r. efektywne są następujące nowe interpretacje oraz zmiany do istniejących standardów, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską:

- MSSF 16 Leasing

- Zmiany do MSR 19 Zmiany, ograniczenia oraz rozliczenia programów pracowniczych

- Zmiany do MSR 28 Długoterminowe inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach

Zmiany do powyższych standardów, za wyjątkiem MSSF 16, nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Wdrożenie MSSF 16 Leasing

Spółka dokonała analizy umów leasingu operacyjnego, najmu, dzierżawy, a także prawa wieczystego użytkowania gruntów. Analiza dotyczyła przede wszystkim umów, które zostały zawarte przed dniem 1 stycznia 2019 roku. Zgodnie z MSSF 16 Leasing Spółka dokonała analizy i ujęcia aktywów i zobowiązań wynikających z każdego leasingu z okresem przekraczającym 12 miesięcy, chyba że bazowy składnik aktywów posiadał niską wartość. Spółka zidentyfikowała umowy leasingu krótkoterminowego do 12 miesięcy, jak również umowy o wartości poniżej 5 000 dolarów. Analiza umów została dokonana pod kątem znaczącego prawa do zamiany składnika aktywów oraz przekazania prawa do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie.

Przy ujęciu zobowiązań z tytułu leasingu i aktywa została zidentyfikowana i oszacowana stopa dyskontowa w podziale na poszczególne grupy zidentyfikowanych aktywów np. użytkowanie wieczyste oraz najem, samochody oraz sprzęt IT.

Poniżej stopy dyskontowe zastosowane dla poszczególnych grup aktywów:

Najem - stopa dyskontowa 3%

Samochody – stopa dyskontowa 4%

Sprzęt IT – stopa dyskontowa 4%

Wieczyste użytkowanie gruntu – stopa dyskontowa 3%

Przy wdrożeniu standardu Spółka zastosowała podejście uproszczone (bez przekształcania danych porównawczych) ze skutkiem na bilans otwarcia tj. na 1.01.2019 r. W wyniku wdrożenia MSSF 16 na 01.01.2019 r. suma bilansowa Spółki wzrosła o kwotę 231 713 tys. pln. Prezentacja wpływu w tabeli poniżej:

Wpływ na aktywa i pasywa	Wpływ na dzień 01.01.2019 r.
AKTYWA	231 713

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Centrum Medyczne Enel-Med S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2019 R.

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

prawo do użytkowania - najem	229 023
prawo do użytkowania - wieczyste użytkowanie gruntów	605
prawo do użytkowania - środki transportu	1 773
prawo do użytkowania - sprzęt IT	720
RMK - wieczyste użytkowanie gruntu	-407
PASYWA	231 713
zobowiązania długoterminowe, w tym:	200 676
zobowiązania leasingowe - prawo do użytkowania-najem	198 964
zobowiązania leasingowe - prawo do użytkowania-wieczyste użytkowanie gruntów	186
zobowiązania leasingowe - prawo do użytkowania-środki transportu	1 047
zobowiązania leasingowe - prawo do użytkowania-sprzęt IT	478
zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	31 037
zobowiązania leasingowe - prawo do użytkowania-najem	30 059
zobowiązania leasingowe - prawo do użytkowania-wieczyste użytkowanie gruntów	12
zobowiązania leasingowe - prawo do użytkowania-środki transportu	725
zobowiązania leasingowe - prawo do użytkowania-sprzęt IT	242

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki winno być czytane łącznie ze skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zatwierdzonym do publikacji przez Zarząd i opublikowanym tego samego dnia co jednostkowe sprawozdanie finansowe, celem uzyskania pełnej informacji o sytuacji majątkowej i finansowej grupy na dzień 30 czerwca 2019 roku oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz z rocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2018 r.

II. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Dane w niniejszym skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym zostały podane w złotych polskich (zł), które są walutą funkcjonalną i prezentacji Spółki, po zaokrągleniu do pełnych tysięcy. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem kapitałów własnych które zostały przeszacowane zgodnie z MSR 29 oraz za wyjątkiem aktywów i zobowiązań wycenianych według wartości godziwej: instrumentów pochodnych, instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży, instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej z odniesieniem wpływu na wynik finansowy.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z rocznym sprawozdaniem finansowym Spółki za 2018 r. obejmującym noty, za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 r. sporządzonym według MSSF zatwierdzonych przez UE.

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe nie podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta. Ostatnie sprawozdanie finansowe, które podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta to sprawozdanie finansowe za 2018 r.

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe podlegało przeglądowi. Raport z przeglądu publikowany jest wraz z niniejszym sprawozdaniem.

III. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

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

IV. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI DZIAŁALNOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI

Jednym z głównych filarów działalności Spółki jest sprzedaż abonamentów medycznych klientom korporacyjnym. Pierwsze półrocze przypada zawsze na okres zwiększonej zachorowalności, co skutkuje większym wykorzystaniem abonamentów przez klientów korporacyjnych.

V. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA PREZENTACJI

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Centrum Medyczne Enel-Med S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2019 R.

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

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

b) Transakcje i salda

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

VI. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

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

NIEPEWNOŚĆ SZACUNKÓW

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

Utrata wartości aktywów trwałych

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego jednostka ocenia istnienie przesłanek, które wskazują czy nastąpiła utrata wartości składników aktywów trwałych. W przypadku zidentyfikowania takiej przesłanki, jednostka dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej. Oszacowanie wartości użytkowej składnika aktywów trwałych wiąże się, między innymi, z przyjęciem założeń w zakresie szacunków co do kwot, terminów przyszłych przepływów pieniężnych, które jednostka może uzyskać z tytułu danego składnika aktywów trwałych, innych czynników. Szacując wartość godziwą pomniejszoną o koszty sprzedaży jednostka opiera się na dostępnych danych rynkowych na ten temat lub wycenach sporządzonych przez niezależnych rzeczoznawców, które co do zasady również opierają się na szacunkach.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Wycena rezerw

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

Stawki amortyzacyjne

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

Odpisy aktualizujące należności i zapasy

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

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

Nie wystąpiły.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Centrum Medyczne Enel-Med S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2019 R.

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

VIII. OPIS KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

Nie wystąpiły.

IX. INFORMACJE O ISTOTNYCH ZMIANACH WARTOŚCI SZACUNKOWYCH

1. Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) oraz odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości – za okres 1.01.2019 - 30.06.2019 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2019		65 704	15 073	2 375	91 546	19 745	194 444
Zwiększenia, z tytułu:	605	266 972	1 363	2 667	12 408	5 542	289 557
- nabycia środków trwałych		63	564		5 005	5 469	11 100
- nabycia związane z wdrożeniem MSSF16 Leasing	605	229 023	720	1 773			232 121
- nabycia zgodnie z MSSF16 Leasing		20 602	31	566			21 198
- nabycia środków trwałych - remonty generalne, komponenty						73	73
- rozliczenie środków trwałych w budowie		15 000	48		7 394		22 442
- rozliczenie środków trwałych w budowie - leasing				329			329
- rozliczenie środków trwałych w budowie - remonty generalne		2 285					2 285
- inne					9		9
Zmniejszenia, z tytułu:			2	965	1 112	25 056	27 134
- zbycia				965			965
- likwidacji			2		1 112		1 114
- rozliczenie środków trwałych w budowie						22 442	22 442
- rozliczenie środków trwałych w budowie - remonty generalne						2 285	2 285
- rozliczenie środków trwałych w budowie - leasing						329	329
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.06.2019	605	332 676	16 434	4 078	102 843	231	456 867
Umorzenie na dzień 01.01.2019		20 249	8 030	1 779	40 948		71 006
Zwiększenia, z tytułu:	22	19 820	1 256	584	5 695		27 377
- amortyzacji		2 422	1 126	189	5 695		9 433
- amortyzacji zgodnie z MSSF16 Leasing	22	17 398	130	395			17 944
Zmniejszenia, z tytułu:			2	965	826		1 793
- likwidacji			2		826		828
- sprzedaży				965			965
Umorzenie na dzień 30.06.2019	22	40 069	9 284	1 398	45 817		96 589
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2019							
Zwiększenia, z tytułu:							
Zmniejszenia, z tytułu:							
Odpisy aktualizujące na dzień 30.06.2019							
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2019	583	292 607	7 150	2 680	57 026	231	360 278

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

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Centrum Medyczne Enel-Med S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2019 R.

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

Kwoty zobowiązań poczynionych na rzecz dokonanych zakupów rzeczowych aktywów trwałych

Tytuł zobowiązania	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
zobowiązania inwestycyjne	379	8 968	298
zobowiązania umowne poczynione na poczet przyszłych zakupów inwestycyjnych			
Suma	379	8 968	298

2. Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) oraz odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości – za okres 01.01.2019-30.06.2019 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Wartość firmy	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2019					766	6 018	3 905	10 689
Zwiększenia, z tytułu:						4 152	538	4 690
- nabycia						89	538	627
- rozliczenie środków trwałych w budowie						4 064		4 064
Zmniejszenia, z tytułu:							4 064	4 064
- rozliczenie środków trwałych w budowie							4 064	4 064
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.06.2019					766	10 170	380	11 316
Umorzenie na dzień 01.01.2019						3 504		3 504
Zwiększenia, z tytułu:						593		593
- amortyzacji						593		593
Zmniejszenia, z tytułu:								
Umorzenie na dzień 30.06.2019						4 097		4 097
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2019								
Zwiększenia, z tytułu:								
Zmniejszenia, z tytułu:								
Odpisy aktualizujące na dzień 30.06.2019								
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2019					766	6 073	380	7 219

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

Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości wartości niematerialnych

Tytuł zobowiązania	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
zobowiązania inwestycyjne	1	705	
Suma	1	705	

3. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych na dzień 30.06.2019 r.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Centrum Medyczne Enel-Med S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2019 R.

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

Nazwa spółki	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Odpisy aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
Enelbud Sp. z o.o. w likwidacji	940		940	100	100	Pełna
Enel Invest Sp. z o.o.	51 000		51 000	100	100	Pełna
Pro Care Sp. z o.o. (jednostka zależna pośrednio przez Enel Invest Sp. z o.o.)	5		5	98	98	Pełna
Metson Sp. z o.o. (jednostka stowarzyszona pośrednio przez Enel Invest Sp. z o.o.)	1		1	20	20	Metoda praw własności

4. Zmiana wartości zapasów

Wyszczególnienie	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Materiały na potrzeby produkcji			
Pozostałe materiały	3 886	3 900	2 862
Półprodukty i produkcja w toku			
Produkty gotowe			
Towary			
Zapasy brutto	3 886	3 900	2 862
Odpis aktualizujący stan zapasów			
Zapasy netto	3 886	3 900	2 862

5. Zmiana wartości należności

Wyszczególnienie	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Należności krótkoterminowe	28 077	31 940	22 474
- od jednostek powiązanych	8	36	125
- od pozostałych jednostek	28 070	31 903	22 349
Odpisy aktualizujące	1 313	1 060	1 139
Należności krótkoterminowe brutto	29 390	32 999	23 613

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności

Wyszczególnienie	Należności handlowe	Pozostałe należności
Jednostki powiązane		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 01.01.2019 r.		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności od jednostek powiązanych na 30.06.2019 r.		
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 01.01.2019 r.	1 060	
Zwiększenia, w tym:	253	
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	253	
Zmniejszenia w tym:		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności od jednostek pozostałych na 30.06.2019 r.	1 313	
Stan odpisów aktualizujących wartość należności ogółem na 30.06.2019r.	1 313	

Bieżące i przeterminowane należności handlowe na 30.06.2019 r.

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowanie w dniach				
			< 60 dni	60 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
Jednostki powiązane							
należności brutto	8	8					

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Centrum Medyczne Enel-Med S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2019 R.

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

odpisy aktualizujące							
należności netto	8	8					
Jednostki pozostałe							
należności brutto	27 795	13 485	9 445	1 509	720	1 563	1 071
odpisy aktualizujące	1 313					242	1 071
należności netto	26 482	13 485	9 445	1 509	1 509	479	
Ogółem							
należności brutto	27 803	13 493	9 445		1 509	720	1 071
odpisy aktualizujące	1 313					242	1 071
należności netto	26 490	13 493	9 445	1 509	1 509	479	

6. Odroczonego podatek dochodowy

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2018	zwiększenia	zmniejszenia	30.06.2019
Rezerwa na odprawy emerytalne	642			642
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	714	1 008		1 722
Niezapłacone odsetki (dostawcy+ pożyczki)	425	254		679
Koszty podatkowe przyszłych okresów	910	4 387		5 297
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	3 143	338		3 481
Przychody księgowe przyszłych okresów	2 150		54	2 096
Odpisy aktualizujące należności	1 060	253		1 313
Wartość netto ŚT w leasingu - zobowiązania z tyt. leasingu - MSSF 16		409		409
Suma ujemnych różnic przejściowych	9 043	6 649	54	15 639
stawka podatkowa				
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	1 718	1 263	10	2 971

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	31.12.2018	zwiększenia	zmniejszenia	30.06.2019
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	32 857	1 988		34 845
Wartość netto ŚT w leasingu - zobowiązania z tyt. leasingu	1 003		93	910
Wycena pożyczek i kredytów wg IRR	133			133
Suma dodatnich różnic przejściowych	33 992	1 988	93	35 888
stawka podatkowa				
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	6 459	378	18	6 819

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

Wyszczególnienie	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	2 971	1 718	1 981
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	6 819	6 459	6 675
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	-3 847	-4 740	-4 693

7. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne

	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	642	642	535
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	1 722	714	2 286
Razem, w tym:	2 364	1 356	2 820
- długoterminowe	619	619	527
- krótkoterminowe	1 744	737	2 293

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Centrum Medyczne Enel-Med S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2019 R.

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

Zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze

	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze
Stan na 01.01.2019	642		714	
Utworzenie rezerwy			1 008	
Rozwiązanie rezerwy				
Stan na 30.06.2019, w tym:	642		1 722	
- długoterminowe	619			
- krótkoterminowe	23		1 722	

8. Pozostałe rezerwy

Nie dotyczy.

Zmiana stanu rezerw

Nie dotyczy.

Inne rezerwy

Nie dotyczy.

9. Przychody ze sprzedaży

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 30.06.2019	01.01.2018 - 30.06.2018
Przychody z abonamentów medycznych	127 615	110 299
Przychody inne	76 115	69 653
SUMA przychodów ze sprzedaży	203 729	179 952

10. Analiza wpływu MSSF 16 Leasing

RZIS	za okres 01.01.2019 - 30.06.2019	za okres 01.01.2018 - 30.06.2018	bez MSSF 16		Komentarz do zmian wynikających z wprowadzenia MSSF 16
			za okres 01.01.2019 - 30.06.2019	za okres 01.01.2018 - 30.06.2018	
Przychody ze sprzedaży	203 729	179 952	203 729	179 952	
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	194 750	170 554	195 752	170 554	pomniejszone o koszty operacyjne związane z czynszami i powiększone o amortyzację prawa do użytkowania wg MSSF 16
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	8 979	9 398	7 977	9 398	
Koszty sprzedaży	6 195	6 338	6 195	6 338	
Koszty ogólnego zarządu	4 462	4 168	4 570	4 168	jak wyżej
Pozostałe przychody operacyjne	985	876	985	876	
Pozostałe koszty operacyjne	720	829	720	829	
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-1 413	-1 061	-2 523	-1 061	jak wyżej
Przychody finansowe	1 643	44	0	44	korekta o różnice kursowe z tytułu wyceny umów leasingowych wg MSSF 16
Koszty finansowe	4 526	899	976	899	korekta o dyskonto zobowiązania z tytułu umów leasingowych wg MSSF 16

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Centrum Medyczne Enel-Med S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2019 R.

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

Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-4 296	-1 916	-3 499	-1 916	zmiana w kosztach ogólnego zarządu oraz dyskonto zobowiązania i różnice kursowe z tytułu wyceny umów leasingowych wg MSSF 16
Podatek dochodowy	7	-115	85	-115	zmiana kwoty podatku odroczonego w związku z MSSF 16
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-4 303	-1 801	-3 584	-1 801	jak wyżej
Zysk (strata) z działalności zaniechanej					
Zysk (strata) netto	-4 303	-1 801	-3 584	-1 801	jak wyżej

Amortyzacja	27 970	8 042	10 026	8 042	pomniejszona o amortyzację prawa do użytkowania wg MSSF 16
EBITDA	26 292	6 934	7 238	6 934	wpływ transakcji związanych z MSSF 16

AKTYWA	bez MSSF 16				Komentarz do zmian wynikających z wprowadzenia MSSF 16
	stan na 30.06.2019	stan na 30.06.2018	stan na 30.06.2019	stan na 30.06.2018	
Aktywa trwałe	419 617	171 505	183 989	171 505	ujawnienie prawa do użytkowania aktywa wg MSSF 16
Rzeczowe aktywa trwałe	360 278	110 729	124 243	110 729	
- w tym aktywa z tytułu prawa do użytkowania	236 035				jak wyżej
Wartości niematerialne	7 219	5 260	7 219	5 260	
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	51 940	54 159	51 940	54 159	
Pozostałe aktywa trwałe	180	1 357	587	1 357	
Aktywa obrotowe	36 190	29 567	36 190	29 567	
AKTYWA RAZEM	455 807	201 072	220 179	201 072	jak wyżej

PASywa	bez MSSF 16				Komentarz do zmian wynikających z wprowadzenia MSSF 16
	stan na 30.06.2019	stan na 30.06.2018	stan na 30.06.2019	stan na 30.06.2018	
Kapitał własny	103 733	108 495	104 452	108 495	zmiana wyniku netto okresu bieżącego w związku z MSSF 16
Kapitał zakładowy	23 567	23 567	23 567	23 567	
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	24 886	24 886	24 886	24 886	
Pozostałe kapitały	47 800	50 556	47 800	50 556	
Niepodzielony wynik finansowy	11 783	11 287	11 783	11 287	
Wynik finansowy bieżącego okresu	-4 303	-1 801	-3 584	-1 801	jak wyżej
Zobowiązanie długoterminowe	234 968	23 909	32 468	23 909	ujawnienie zobowiązania z tytułu wyceny umów leasingowych wg MSSF 16
Kredyty i pożyczki	22 597	15 959	22 597	15 959	
- w tym pożyczki od jednostek powiązanych					
- w tym pożyczki i kredyty od jednostek pozostałych	22 597	15 959	22 597	15 959	
Zobowiązania leasingowe	202 578				jak wyżej
Pozostałe zobowiązania finansowe	320	458	320	458	
Inne zobowiązania długoterminowe					

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Centrum Medyczne Enel-Med S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2019 R.

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

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 847	4 693	3 925	4 693	jak wyżej
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	5 007	2 272	5 007	2 272	
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	619	527	619	527	
Pozostałe rezerwy					
Zobowiązania krótkoterminowe	117 106	68 668	83 259	68 668	jak wyżej
Kredyty i pożyczki	40 737	31 794	40 737	31 794	
- w tym pożyczki od jednostek powiązanych	13 595		13 595		
- w tym pożyczki i kredyty od jednostek pozostałych	27 141		27 141		
Zobowiązania leasingowe	33 206				jak wyżej
Pozostałe zobowiązania finansowe	425	327	425	327	
Zobowiązania handlowe	30 322	24 861	29 681	24 861	jak wyżej
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego					
Pozostałe zobowiązania	10 031	9 180	10 031	9 180	
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	641	213	641	213	
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 744	2 293	1 744	2 293	
PASYWA RAZEM	455 807	201 072	220 179	201 072	zmiana wyniku netto oraz ujawnienie zobowiązania z tytułu wyceny umów leasingowych w związku z MSSF 16

X. SEGMENTY OPERACYJNE

Segmenty operacyjne zostały zamieszczone w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku.

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

1. Emisja dłużnych papierów wartościowych

Nie dotyczy.

2. Emisja kapitałowych papierów wartościowych

Wyszczególnienie	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Liczba akcji	23 566 900	23 566 900	23 566 900
Wartość nominalna akcji	1	1	1
Kapitał zakładowy	23 567	23 567	23 567

Zmiana stanu kapitału zakładowego

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 30.06.2019	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2018 - 30.06.2018
Kapitał na początek okresu	23 567	23 567	23 567
Zwiększenia:			
Zmniejszenia:			
hiperinflacja			
Kapitał na koniec okresu	23 567	23 567	23 567

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

XII. WYPŁACONA (LUB ZADEKLAROWANA) DYWIDENDA

Spółka nie wypłaciła ani nie zadeklarowała wypłaty dywidendy.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Centrum Medyczne Enel-Med S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2019 R.

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

XIII. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi za bieżący i poprzedni rok obrotowy.

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych			w tym przeterminowane		
	01.01.2018 - 30.06.2018	01.01.2018 - 30.06.2018	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Jednostka dominująca								
Centrum Medyczne Enel-Med. SA								
Jednostki zależne:								
Enel-Invest Sp. z o.o.	12	12	4	3	3			
Enelbud Sp. z o.o. w likwidacji	14	16	3	3	3			
Enel Med Sp. z o.o.		216			44			
Centrum Medyczne Enel Med Rehabilitacja Sp. z o.o.		171			35			
Centrum Medyczne Enel Med Villa Clinic Sp. z o.o.		81			16			
Pro Care Sp. z o.o.	3	3	1	31	25			
Jednostka stowarzyszona:								
Metson Sp. z o.o.								
Wspólne przedsięwzięcia, w których jednostka dominująca jest współnikiem								
Zarząd Spółek Grupy								
Transakcje z udziałem innych członków głównej kadry kierowniczej								

Podmiot powiązany	Zakupy od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych			w tym zaległe, po upływie terminu płatności		
	01.01.2019 - 30.06.2019	01.01.2018 - 30.06.2018	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Jednostka dominująca								
Centrum Medyczne Enel-Med. SA								
Jednostki zależne:								
Enel-Invest Sp. z o.o.	7 828	5 449	2 722	1 744	452			
Enel Med Sp. z o.o.		1 485			359			
Centrum Medyczne Enel Med Rehabilitacja Sp. z o.o.		565			79			
Centrum Medyczne Enel Med Villa Clinic Sp. z o.o.		6			6			
Jednostka stowarzyszona:								
Metson Sp. z o.o.								
Wspólne przedsięwzięcia, w których jednostka dominująca jest współnikiem								
Zarząd Spółek Grupy								
Transakcje z udziałem innych członków głównej kadry kierowniczej								

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

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

Pożyczka udzielona członkowi Zarządu

Nie dotyczy.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Centrum Medyczne Enel-Med S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2019 R.

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

Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

Nie dotyczy.

XIV. NIESPŁACONE POŻYCZKI LUB NARUSZENIE POSTANOWIEŃ UMOWY POŻYCZKOWEJ, W SPRAWACH KTÓRYCH NIE PODJĘTO ŻADNYCH DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH ANI PRZED DNIEM BILANSOWYM ANI W TYM DNIE

Nie dotyczy.

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

Wyszczególnienie	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych jako zabezpieczenie wykonania umów	9 036	6 938	6 704
Zobowiązania z tytułu pozwów sądowych	1 612	1 564	774
Razem zobowiązania warunkowe	10 647	8 502	7 478

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń

Wyszczególnienie	Gwarancja / poręczenie dla	Tytułem	Waluta	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Kupiec Poznański SA	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	563	563	563
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Atrium Poland 1 Sp. z o.o. Promenada 2 Sp.k.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	390	394	400
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Berea Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	291	291	
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Retail Park Targówek Warsaw Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	302	302	302
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Arkady Wrocławskie SA	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	319	319	319
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	GSSM Warsaw Sp z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	466	471	478
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Project Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	386	386	386
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Blue City Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	299	299	299
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Legia Warszawa S.A.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	195	195	195
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Silesia Business Park A Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	66	66	66
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Silesia Business Park A Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	327	331	336
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Centrum Zana Sp. z o.o. Sp.k. WITOSA	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	535	541	549
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	KNS Krakau NeueStadmitte G.m.b.H.&Co.KG Sp. K.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	304	307	312
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	MBP I Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	319	322	327
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Kite Duo Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	429	434	441

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Centrum Medyczne Enel-Med S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2019 R.

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

gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Union Investment Real Estate GmbH	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	145	147	149
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Union Investment Real Estate GmbH	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	305	308	312
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Echo-West Gate Sp. z o.o. Sp. k.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	159	160	163
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Kedros Investment SPV Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	205	207	210
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Alicja Glinka	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	67	67	67
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Octa Alfa Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln		8	8
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Savills Fund Management GmbH	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	242	242	242
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	IREEF-Crown Square Warsaw PropCo Sp. z o. o.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	388	393	399
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Galeria Malta Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	161		
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Norblin BTE Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	610		
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Buma Inwestor 30 Sp. z o. o.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	183	183	183
gwarancja ubezpieczeniowa udzielona przez TUW Medicum	Województwo Wielkopolskie	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	1 380		
Razem				9 036	6 938	6 704

XVI. INSTRUMENTY FINANSOWE – INFORMACJE NA TEMAT WARTOŚCI GODZIWEJ

Instrumenty finansowe	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2019	31.12.2018
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	28 726	32 987	28 726	32 987
Należności handlowe	26 490	31 294	26 490	31 294
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 077	1 537	2 077	1 537
Pozostałe aktywa finansowe	160	157	160	157
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody				
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	330 184	97 534	330 184	97 534
Kredyty i pożyczki	63 333	58 646	63 333	58 646
Zobowiązania handlowe	30 322	37 942	30 322	37 942
Zobowiązania leasingowe	235 784		235 784	
Pozostałe zobowiązania finansowe	746	946	746	946
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody				
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				

Udziały w jednostkach podporządkowanych są wyceniane w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Centrum Medyczne Enel-Med S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2019 R.

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

XVII. ZMIANY W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ DOKONANE W CIĄGU PÓŁROCZA

W I półroczu 2019r. nie nastąpiły zmiany w Grupie Enel-Med.

XVIII. ZNACZĄCE ZDARZENIA I TRANSAKCJE

Wyniki finansowe Spółki charakteryzują się dużą zmiennością w czasie. Mają na to wpływ zarówno czynniki zewnętrzne (np. epidemie, okresy wzmożonych zachorowań czy zmiany zachowań konsumentów), jak również zmiany zachodzące w Spółce i jej Grupie Kapitałowej (np. otwieranie nowych placówek). Spółka i jej Grupa Kapitałowa na bieżąco analizuje zarówno czynniki zewnętrzne, jak i czynniki wewnętrzne. Warto jednak wskazać, że przewidzenie rzeczywistego wpływu czynników zewnętrznych na działalność Spółki i jej Grupy Kapitałowej nie zawsze jest możliwe.

W pierwszej połowie roku 2019 można było zaobserwować znaczny wzrost zachorowań. To z kolei pociągnęło za sobą wzrost kosztów ponoszonych przez Spółkę na obsługę pacjentów. Warto zauważyć, że większość pacjentów Spółki to pacjenci abonamentowi, zapewniający Spółce przychód na stałym poziomie. Wzrost ilości usług świadczonych na rzecz tej grupy pacjentów i wiążący się z tym wzrost kosztów w sposób negatywny wpłynął na wynik finansowy. Jednocześnie jednak jednym z głównych czynników świadczących o jakości usług oferowanych przez Spółkę jest zapewnienie odpowiedniej dostępności do specjalistów. Z powyższych względów zachodzą trudności z jednoznacznym porównywaniem wybranych okresów w trakcie roku.

Nie bez wpływu na wynik pozostały również czynniki wewnętrzne związane ze zmianami organizacyjnymi, jakie zaszły w ostatnim okresie. W pierwszej połowie roku 2019 zostały uruchomione 3 nowe placówki medyczne. Otwieranie nowych placówek jest konieczne w celu zapewnienia odpowiedniego potencjału operacyjnego i umożliwienia Grupie dalszego dynamicznego rozwoju. Należy wskazać, że otwarcie nowej placówki wiąże się z koniecznością dokonania nakładów inwestycyjnych. Ponadto nowe placówki w początkowym okresie swojej działalności zazwyczaj w sposób negatywny wpływają na wyniki finansowe Spółki i jej Grupy Kapitałowej. Wynika to z tego, że koszty stałe (czynsz, media, koszty administracyjne itp.), które są konieczne do prawidłowego funkcjonowania nowej placówki, pojawiają się już od momentu uruchomienia placówki. Natomiast wzrost przychodów następuje stopniowo – przychody rosną wraz z zapełnianiem potencjału nowej placówki. Z powyższych względów, otwieranie nowych placówek zawsze wpływa na wynik finansowy Spółki i jej Grupy Kapitałowej. Z uwagi na to Spółka prowadzi zrównoważoną politykę inwestycyjną, starając się tak rozkładać w czasie otwarcie nowych placówek, żeby ich negatywny wpływ na wynik Spółki i Grupy Kapitałowej był jak najmniejszy.

XIX. ROZLICZENIA Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH

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

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Spółki na dzień 30 czerwca 2019 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

XX. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Nie wystąpiły.

Warszawa, 26.09.2019 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Jacek Jakub Rozwadowski
Prezes Zarządu

Bartosz Adam Rozwadowski
Członek Zarządu

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Centrum Medyczne Enel-Med
S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2019 R.**

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

Piotr Artur Janaszek Seydlitz
Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie

Żaneta Bujalska
Główna Księgowa

Centrum Medyczne Enel-Med S.A.

RAPORT PÓŁROCZNY ZA OKRES 01.01. – 30.06.2017 R.

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