

**SKONSOLIDOWANY RAPORT PÓŁROCZNY**  
**GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED**  
**ZA OKRES 01.01.2019 – 30.06.2019**

**Spis treści**

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

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
GRUPY KAPITAŁOWEJ ENEL-MED 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 skonsolidowane 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

**GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED**  
**RAPORT PÓŁROCZNY 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
<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	203 791	47 526	182 536	43 056
Koszt własny sprzedaży	194 329	45 319	174 784	41 228
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-1 107	-258	-3 324	-784
Zysk (strata) brutto	-4 212	-982	-4 279	-1 009
Zysk (strata) netto	-4 210	-982	-4 240	-1 000
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	-0,18	-0,04

BILANS	30.06.2019		31.12.2018	
	Aktywa trwałe	376 989	88 662	169 331
Aktywa obrotowe	43 484	10 227	48 113	11 189
Kapitał własny	100 465	23 628	104 718	24 353
Zobowiązania długoterminowe	221 367	52 062	38 529	8 960
Zobowiązania krótkoterminowe	98 641	23 199	74 197	17 255
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	4,26	1,00	4,44	1,03

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2019 - 30.06.2019		01.01.2018 - 30.06.2018	
	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	33 213	7 746	8 151
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-21 072	-4 914	-8 367	-1 974
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-12 242	-2 855	-2 267	-535

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.

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

## **INFORMACJE OGÓLNE**

### **I. DANE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ:**

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

### **II. CZAS TRWANIA GRUPY KAPITAŁOWEJ:**

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

### **III. OKRESY PREZENTOWANE**

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 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 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 01 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skróconego skonsolidowanego rachunku zysków i strat, śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz śródrocznego skróconego sprawozdania ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym.

### **IV. SKŁAD ORGANÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ 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 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED 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 JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ**

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
<b>Razem</b>	<b>23 566 900</b>	<b>23 567</b>	<b>100</b>	<b>23 566 900</b>	<b>100</b>

\* 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 26 września 2019 roku.

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED ZA OKRES 01.01. – 30.06.2019 R.  
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

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

Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat

<b>ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>	<b>za okres 01.01.2019 - 30.06.2019</b>	<b>za okres 01.01.2018 - 30.06.2018</b>
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>203 791</b>	<b>182 536</b>
Przychody ze sprzedaży produktów		
Przychody ze sprzedaży usług	203 400	182 261
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	391	275
<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>194 329</b>	<b>174 784</b>
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	194 102	174 601
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	227	183
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>9 461</b>	<b>7 752</b>
Różnica z tytułu przekazania aktywów niegotówkowych właścicielom		
Pozostałe przychody operacyjne	1 112	600
Koszty sprzedaży	6 195	6 338
Koszty ogólnego zarządu	4 764	4 480
Nakłady na prace badawcze i rozwojowe		
Pozostałe koszty operacyjne	721	859
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>-1 107</b>	<b>-3 324</b>
Przychody finansowe	2 059	100
Koszty finansowe	5 164	1 055
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek rozliczanych metodą praw własności		
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>-4 212</b>	<b>-4 279</b>
Podatek dochodowy	-2	-39
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>-4 210</b>	<b>-4 240</b>
<b>Zysk (strata) z działalności zaniechanej</b>		
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-4 210</b>	<b>-4 240</b>
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niekontrolującym		
<b>Zysk (strata) netto podmiotu dominującego</b>	<b>-4 210</b>	<b>-4 240</b>
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)</b>	<b>-0,18</b>	<b>-0,18</b>
Podstawowy za okres obrotowy	-0,18	-0,18
Rozwodniony za okres obrotowy	-0,18	-0,18
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)</b>	<b>-0,18</b>	<b>-0,18</b>
Podstawowy za okres obrotowy	-0,18	-0,18
Rozwodniony za okres obrotowy	-0,18	-0,18
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)</b>		

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED ZA OKRES 01.01. – 30.06.2019 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów**

	za okres 01.01.2019 - 30.06.2019	za okres 01.01.2018 - 30.06.2018
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-4 210</b>	<b>-4 240</b>
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek wycenianych metodą praw własności		
Strata netto z zabezpieczenia udziału w aktywach netto w jednostkach działających za granicą		
Przeszacowanie rzeczowego majątku trwałego		
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez całkowite dochody	<b>-43</b>	<b>-17</b>
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		
<b>Suma dochodów całkowitych</b>	<b>-4 253</b>	<b>-4 258</b>
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym		
<b>Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący</b>	<b>-4 253</b>	<b>-4 258</b>



**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED ZA OKRES 01.01. – 30.06.2019 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej**

<b>AKTYWA</b>	<b>30.06.2019</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>30.06.2018</b>
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>376 989</b>	<b>169 331</b>	<b>159 439</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	361 792	153 790	144 957
- w tym aktywa z tytułu prawa do użytkowania*	292 632		
Wartości niematerialne	6 452	6 419	5 266
Wartość firmy	766	766	766
Inwestycje w jednostkach powiązanych wycenianych metodą praw własności	1	1	1
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją			
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody	3 047	3 047	3 047
Pozostałe aktywa finansowe	4 750	4 244	4 044
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
Pozostałe aktywa trwałe	180	1 063	1 357
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>43 484</b>	<b>48 113</b>	<b>42 653</b>
Zapasy	3 886	3 900	2 862
Należności handlowe	26 649	31 640	22 031
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 419	1 169	1 374
Pozostałe należności	950	237	545
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody	1 126	1 169	5 694
Pozostałe aktywa finansowe	1 423	1 394	1 365
Rozliczenia międzyokresowe	2 529	3 001	3 654
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 502	5 603	5 129
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>420 473</b>	<b>217 444</b>	<b>202 093</b>

<b>PASYWA</b>	<b>30.06.2019</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>30.06.2018</b>
<b>Kapitały własne</b>	<b>100 465</b>	<b>104 718</b>	<b>101 738</b>
<b>Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej</b>	<b>100 466</b>	<b>104 719</b>	<b>101 739</b>
Kapitał zakładowy	23 567	23 567	23 567
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	24 886	24 886	24 886
Akcje własne (wielkość ujemna)			
Pozostałe kapitały	51 060	51 104	51 173
Różnice kursowe z przeliczenia			
Niepodzielony wynik finansowy	5 163	5 898	6 353
Wynik finansowy bieżącego okresu	-4 210	-735	-4 240
<b>Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących</b>	<b>-1</b>	<b>-1</b>	
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>221 367</b>	<b>38 529</b>	<b>33 594</b>
Kredyty i pożyczki	22 597	20 425	15 959
Zobowiązania leasingowe*	178 965		
Pozostałe zobowiązania finansowe	8 090	8 283	8 624
Inne zobowiązania długoterminowe	1 049	1 049	1 049
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 170	5 071	4 984
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	5 877	3 080	2 451
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	619	619	527
Pozostałe rezerwy			
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>98 641</b>	<b>74 197</b>	<b>66 760</b>
Kredyty i pożyczki	27 141	24 880	27 054
Zobowiązania leasingowe*	29 947		

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED ZA OKRES 01.01. – 30.06.2019 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Pozostałe zobowiązania finansowe	945	1 103	1 003
Zobowiązania handlowe	27 753	37 570	25 358
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego			
Pozostałe zobowiązania	10 295	9 296	9 618
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	816	612	1 435
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 744	737	2 293
Pozostałe rezerwy			
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>420 473</b>	<b>217 444</b>	<b>202 093</b>

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
GRUPY KAPITAŁOWEJ ENEL-MED 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 skonsolidowanym kapitale własnym**

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	Razem kapitały własne
<b>Sześć miesięcy zakończonych 30.06.2019 r.</b>									
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2019 r.</b>	23 567	24 886	50 969		5 297		104 719	-1	104 718
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości									
Korekty z tyt. błędów podstawowych									
<b>Kapitał własny po korektach</b>	23 567	24 886	50 969		5 297		104 719	-1	104 718
Emisja akcji									
Koszt emisji akcji									
Płatności w formie akcji własnych									
Podział zysku netto									
Wyplata dywidendy									
Zysk roku obrotowego						-4 210	-4 210		-4 210
Pozostałe dochody całkowite			-43				-43		-43
Suma dochodów całkowitych			-43			-4 210	-4 253		-4 253
<b>Kapitał własny na dzień 30.06.2019 r.</b>	23 567	24 886	50 926		5 297	-4 210	100 466	-1	100 465
<b>Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2018 r.</b>									
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2018 r.</b>	23 567	24 886	51 191		6 353		105 997		105 996
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości									
Korekty z tyt. błędów podstawowych									
<b>Kapitał własny po korektach</b>	23 567	24 886	51 191		6 353		105 997		105 996
Emisja akcji									
Koszt emisji akcji									
Płatności w formie akcji własnych									
Podział zysku netto									
Przeniesienie do zysków zatrzymanych wyniku jednostek zależnych					-321		-321		-321

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED ZA OKRES 01.01. – 30.06.2019 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Wyplata dywidendy									
Zysk roku obrotowego						-735	-735		-736
Transakcje między akcjonariuszami									
Pozostałe dochody całkowite			-221				-221		-221
Suma dochodów całkowitych			-221			-735	-957		-957
<b>Kapitał własny na dzień 31.12.2018 r.</b>	<b>23 567</b>	<b>24 886</b>	<b>50 969</b>		<b>6 032</b>	<b>-735</b>	<b>104 719</b>	<b>-1</b>	<b>104 718</b>
<b>Sześć miesięcy zakończonych 30.06.2018 r.</b>									
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2018 r.</b>	<b>23 567</b>	<b>24 886</b>	<b>51 191</b>		<b>6 353</b>		<b>105 997</b>		<b>105 996</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości									
Korekty z tyt. błędów podstawowych									
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>23 567</b>	<b>24 886</b>	<b>51 191</b>		<b>6 353</b>		<b>105 997</b>		<b>105 996</b>
Emisja akcji									
Koszt emisji akcji									
Płatności w formie akcji własnych									
Podział zysku netto									
Wyplata dywidendy									
Zysk roku obrotowego						-4 240	-4 240		-4 240
Pozostałe dochody całkowite			-17				-17		-17
Suma dochodów całkowitych			-17			-4 240	-4 258		-4 258
<b>Kapitał własny na dzień 30.06.2018 r.</b>	<b>23 567</b>	<b>24 886</b>	<b>51 173</b>		<b>6 353</b>	<b>-4 240</b>	<b>101 739</b>		<b>101 738</b>

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
GRUPY KAPITAŁOWEJ ENEL-MED ZA OKRES 01.01. – 30.06.2019 R.  
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

	za okres 01.01.2019 - 30.06.2019	za okres 01.01.2018 - 30.06.2018
<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>		
<b>Zysk / Strata przed opodatkowaniem</b>	<b>-4 212</b>	<b>-4 279</b>
<b>Korekty razem:</b>	<b>38 325</b>	<b>13 181</b>
Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych		
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		
Amortyzacja	26 901	10 815
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3 789	844
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-2 066	41
Zmiana stanu rezerw	1 008	301
Zmiana stanu zapasów	14	-380
Zmiana stanu należności	6 147	1 848
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 300	-1 683
Zmiana stanu pozostałych aktywów	3 832	1 396
Inne korekty		
<b>Gotówka z działalności operacyjnej</b>	<b>34 113</b>	<b>8 902</b>
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-900	-750
<b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>33 213</b>	<b>8 151</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>484</b>	<b>25</b>
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	484	1
Zbycie inwestycji w nieruchomości		
Zbycie aktywów finansowych		
Inne wpływy inwestycyjne		25
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych		
<b>Wydatki</b>	<b>21 555</b>	<b>8 392</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	21 255	8 392
Nabycie inwestycji w nieruchomości		
Wydatki na aktywa finansowe	300	
Inne wydatki inwestycyjne		
<b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-21 072</b>	<b>-8 367</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>12 123</b>	<b>5 369</b>
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
Kredyty i pożyczki	12 123	5 369
Emisja dłużnych papierów wartościowych		
Inne wpływy finansowe		
<b>Wydatki</b>	<b>24 365</b>	<b>7 636</b>
Nabycie udziałów (akcji) własnych		
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli		
Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
Splaty kredytów i pożyczek	7 690	6 083
Wykup dłużnych papierów wartościowych		
Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	12 667	626
Odsetki	4 009	927
Inne wydatki finansowe		

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED ZA OKRES 01.01. – 30.06.2019 R.  
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-12 242	-2 267
D. Przepływy pieniężne netto razem	-101	-2 483
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-101	-2 483
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	5 603	7 612
G. Środki pieniężne na koniec okresu	5 502	5 129

## INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### I. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

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

Porównywalne dane finansowe za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2018 zostały przygotowane w oparciu o te same podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego.

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

Dla sprawozdań finansowych Grupy 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 Grupy.

#### **Wdrożenie MSSF 16 Leasing**

Zarząd Spółki Dominującej dokonał 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 Zarząd dokonał analizy i ujęcia aktywów i zobowiązań wynikających z każdego leasingu z okresem przekraczającym 12 miesięcy, chyba że bazowy składnik aktywów posiadał niską wartość. Zarząd zidentyfikował 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.

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED ZA OKRES 01.01. – 30.06.2019 R.  
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

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 Grupa zastosowała podejście uproszczone (bez przekształcania danych porównawczych) ze skutkiem na bilans otwarcia tj. 1.01.2019 r. W wyniku wdrożenia MSSF 16 na 01.01.2019 r. suma bilansowa Grupy wzrosła o kwotę 202 773 tys. pln. Prezentacja wpływu w tabeli poniżej:

Wpływ na aktywa i pasywa	Wpływ na dzień 01.01.2019r.
<b>AKTYWA</b>	<b>202 773</b>
prawo do użytkowania - najem	200 083
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
<b>PASYWA</b>	<b>202 773</b>
<b>zobowiązania długoterminowe, w tym:</b>	<b>175 201</b>
zobowiązania leasingowe - prawo do użytkowania-najem	173 489
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
<b>zobowiązania krótkoterminowe, w tym:</b>	<b>27 572</b>
zobowiązania leasingowe - prawo do użytkowania-najem	26 593
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

## II. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Dane w niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały podane w złotych polskich (zł), które są walutą funkcjonalną i prezentacji 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za 2018 r. obejmującym noty, za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku sporządzonym według MSSF zatwierdzonych przez UE.

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

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

## III. ZASADY KONSOLIDACJI

### a) Jednostki zależne

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

Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejęcia nad nimi kontroli przez Grupę. Przestaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli. Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą przejęcia. Przekazaną zapłatę w ramach

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED ZA OKRES 01.01. – 30.06.2019 R.  
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

połączenia jednostek wycenia się w wartości godziwej obliczanej jako ustaloną na dzień przejęcia sumę wartości godziwych aktywów przeniesionych przez jednostkę przejmującą, zobowiązań zaciągniętych przez jednostkę przejmującą wobec poprzednich właścicieli jednostki przejmowanej oraz udziałów kapitałowych wyemitowanych przez jednostkę przejmującą.

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

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

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

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

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

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

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

**c) Jednostki stowarzyszone**

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

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

**d) Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym**

Niniejsze skonsolidowane sprawozdania finansowe za okresy kończące się 30 czerwca 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku obejmują następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)	
	30.06.2019	31.12.2018
Centrum Medyczne Enel-Med S.A.	Jednostka dominująca	
Enelbud Sp. z o.o. w likwidacji	100 %	100 %
Enel Invest Sp. z o.o.	100 %	100 %
Pro Care Sp. z o.o. (pośrednio przez Enel Invest Sp. z o.o.)	98 %	98 %
Metson Sp. z o.o. (pośrednio przez Enel Invest Sp. z o.o.)	20 %	20 %

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

Nie dotyczy.

**IV. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ**

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



**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED ZA OKRES 01.01. – 30.06.2019 R.  
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

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

Jednym z głównych filarów działalności Grupy jest sprzedaż abonamentów medycznych klientom korporacyjnym. Pierwsze półrocze przypada zawsze na okres zwiększonej zachorowalności, co skutkuje większym wykorzystaniem abonamentów przez klientów korporacyjnych. Niemniej jednak, na przełomie stycznia i marca także pacjenci komercyjni oraz klienci towarzystw ubezpieczeniowych korzystają z usług medycznych Spółki, za które rozliczają się FFS (płatność za zrealizowaną usługę), co pozytywnie wpływa na wynik finansowy Spółki.

**VI. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA PREZENTACJI**

**a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji**

Pozycje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Skonsolidowane 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.

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

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

**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**

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

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

Nie wystąpiły.

**IX. OPIS KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW**

Nie wystąpiły.

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ENEL-MED ZA OKRES 01.01. – 30.06.2019 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

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

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

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2019</b>		<b>109 302</b>	<b>15 143</b>	<b>3 816</b>	<b>92 491</b>	<b>19 745</b>	<b>240 498</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>605</b>	<b>237 534</b>	<b>1 363</b>	<b>2 982</b>	<b>12 408</b>	<b>5 545</b>	<b>260 437</b>
- nabycia środków trwałych		56	564		5 005	5 472	11 097
- nabycia związane z wdrożeniem MSSF16 Leasing	605	200 083	720	1 773			203 181
- nabycia zgodnie z MSSF16 Leasing		20 110	31	566			20 707
- nabycia środków trwałych - remonty generalne komponenty						73	73
- zawartych umów leasingu				315			315
- 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 nabycia					9		9
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>			<b>2</b>	<b>1 497</b>	<b>1 119</b>	<b>25 056</b>	<b>27 674</b>
- zbycia				1 497			1 497
- likwidacji			2		1 119		1 121
- rozliczenie środków trwałych w budowie						22 442	22 442
- rozliczenie środków trwałych w budowie leasing						329	329
- rozliczenie środków trwałych w budowie - remonty generalne						2 285	2 285
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 30.06.2019</b>	<b>605</b>	<b>346 837</b>	<b>16 504</b>	<b>5 301</b>	<b>103 780</b>	<b>234</b>	<b>473 261</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2019</b>		<b>34 996</b>	<b>8 073</b>	<b>2 373</b>	<b>41 267</b>		<b>86 708</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>22</b>	<b>19 191</b>	<b>1 263</b>	<b>735</b>	<b>5 747</b>		<b>26 958</b>
- amortyzacji		4 278	1 133	327	5 747		11 485
- amortyzacji zgodnie z MSSF16 Leasing	22	14 913	130	408			15 473
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>			<b>2</b>	<b>1 366</b>	<b>829</b>		<b>2 197</b>
- likwidacji			2		829		831
- sprzedaży				1 366			1 366
<b>Umorzenie na dzień 30.06.2019</b>	<b>22</b>	<b>54 187</b>	<b>9 333</b>	<b>1 742</b>	<b>46 185</b>		<b>111 469</b>
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2019</b>							

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED ZA OKRES 01.01. – 30.06.2019 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Odpisy aktualizujące na dzień 30.06.2019							
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2019	583	292 650	7 170	3 560	57 595	234	361 792

Grupa nie dokonywała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych.

**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	725
<b>Suma</b>	<b>379</b>	<b>8 968</b>	<b>725</b>

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ENEL-MED ZA OKRES 01.01. – 30.06.2019 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

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

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Znaki towarowe	Patenty i licencje <sup>2</sup>	Oprogramowanie komputerowe	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2019</b>					6 019	3 905	9 924
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>					4 152	538	4 690
- nabycia					89	538	627
- rozliczenie środków trwałych w budowie					4 064		4 064
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>						4 064	4 064
- rozliczenie środków trwałych w budowie						4 064	4 064
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 30.06.2019</b>					10 171	380	10 551
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2019</b>					3 505		3 505
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>					593		593
- amortyzacji					593		593
<b>Zmniejszenia:</b>							
<b>Umorzenie na dzień 30.06.2019</b>					4 098		4 098
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2019</b>							
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 30.06.2019</b>							
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2019</b>					6 073	380	6 452

Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości niematerialnych.

**Kwoty zobowiązań poczynionych na rzecz dokonanych zakupów wartości niematerialnych**

Tytuł zobowiązania	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
zobowiązania inwestycyjne	1	705	
<b>Suma</b>	<b>1</b>	<b>705</b>	

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ENEL-MED ZA OKRES 01.01. – 30.06.2019 R.**

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

**3. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją na dzień 30.06.2019 r.**

Nie dotyczy.

**4. Stan wartości szacunkowych 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			
<b>Zapasy brutto</b>	<b>3 886</b>	<b>3 900</b>	<b>2 862</b>
Odpis aktualizujący stan zapasów			
<b>Zapasy netto</b>	<b>3 886</b>	<b>3 900</b>	<b>2 862</b>

**5. Zmiana wartości szacunkowych należności**

Wyszczególnienie	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>29 017</b>	<b>33 046</b>	<b>23 950</b>
- od jednostek powiązanych nie objętych konsolidacją			
- od pozostałych jednostek	29 017	33 046	23 950
Odpisy aktualizujące (wartość dodatnia)	1 313	1 060	1 139
<b>Należności krótkoterminowe brutto</b>	<b>30 330</b>	<b>34 106</b>	<b>25 089</b>

**Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności na 30.06.2019r.**

Wyszczególnienie	Należności handlowe	Pozostałe należności
<b>Jednostki powiązane nie objęte konsolidacją</b>		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 01.01.2019 r.		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności od jednostek powiązanych na 30.06.2019 r.		
<b>Jednostki pozostałe</b>		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 01.01.2019 r.	1 060	
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	<b>253</b>	
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	253	
- dowiązanie odpisów w związku z umorzeniem układu		
<b>Zmniejszenia w tym:</b>		
- wykorzystanie odpisów aktualizujących		
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności od jednostek pozostałych na 30.06.2019 r.	1 313	
Stan odpisów aktualizujących wartość należności ogółem na 30.06.2019 r.	1 313	

**Bieżące i przeterminowane należności handlowe na 30.06.2019 r.**

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowanie w dniach				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
<b>Jednostki powiązane nie objęte konsolidacją</b>							
należności brutto							
odpisy aktualizujące							
<b>należności netto</b>							
<b>Jednostki pozostałe</b>							

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ENEL-MED ZA OKRES 01.01. – 30.06.2019 R.**

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

należności brutto	27 961	13 652	9 445	1 509	720	1 563	1 071
odpisy aktualizujące	1 313					242	1 071
<b>należności netto</b>	<b>26 649</b>	<b>13 652</b>	<b>9 445</b>	<b>1 509</b>	<b>720</b>	<b>1 322</b>	
<b>Ogółem</b>							
należności brutto	27 961	13 652	9 445	1 509	720	1 563	1 071
odpisy aktualizujące	1 313					242	1 071
<b>należności netto</b>	<b>26 649</b>	<b>13 652</b>	<b>9 445</b>	<b>1 509</b>	<b>720</b>	<b>1 322</b>	

**6. Odroczone podatki dochodowe**

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
Wartość netto ŚT w leasingu - zobowiązania z tyt. leasingu	3 041	148		3 189
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	991		27	964
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	3 159	339		3 498
Odpisy aktualizujące należności	1 060	253		1 313
Wartość netto ŚT w leasingu - zobowiązania z tyt. leasingu - MSSF 16		654		654
Przychody księgowe przyszłych okresów	2 150		54	2 096
<b>Suma ujemnych różnic przejściowych</b>	<b>13 091</b>	<b>7 044</b>	<b>81</b>	<b>20 053</b>
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku</b>	<b>2 487</b>	<b>1 338</b>	<b>15</b>	<b>3 810</b>

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
Naliczone nie zapłacone odsetki od pożyczek	539	292		831
Wartość netto ŚT w leasingu - zobowiązania z tyt. leasingu	1 052		40	1 012
Wpłata na depozyt z tytułu umowy leasingu	2 490	151		2 641
Przeszacowana do wart godziwej wartość nieruchomości	2 711		173	2 538
Wycena pożyczek i kredytów wg IRR	133			133
<b>Suma dodatnich różnic przejściowych</b>	<b>39 782</b>	<b>2 432</b>	<b>213</b>	<b>42 000</b>
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:</b>	<b>7 559</b>	<b>462</b>	<b>40</b>	<b>7 980</b>

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

Wyszczególnienie	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	3 810	2 487	2 790
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	7 980	7 559	7 774
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana			
<b>Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>-4 170</b>	<b>-5 071</b>	<b>-4 984</b>

**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
Rezerwy na pozostałe świadczenia			

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ENEL-MED ZA OKRES 01.01. – 30.06.2019 R.**

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

<b>Razem, w tym:</b>	<b>2 364</b>	<b>1 356</b>	<b>2 820</b>
- długoterminowe	619	619	527
- krótkoterminowe	1 744	737	2 293

**Zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze**

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

**8. Pozostałe rezerwy**

Nie wystąpiły.

**Zmiana stanu rezerw**

Nie dotyczy.

**9. Przychody ze sprzedaży**

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 30.06.2019	01.01.2018 - 30.06.2018
Przychody z abonamentów medycznych	126 615	110 299
Przychody inne	77 176	72 237
<b>SUMA przychodów ze sprzedaży</b>	<b>203 791</b>	<b>182 536</b>

**XI. SEGMENTY OPERACYJNE**

**1. Rozpoznane segmenty operacyjne**

Przeważająca działalność grupy koncentruje się na segmencie ochrony zdrowia. W związku z czym sprawozdanie finansowe Grupy wykazuje tylko jeden segment operacyjny – usługi medyczne.

**XII. 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
<b>Kapitał zakładowy</b>	<b>23 567</b>	<b>23 567</b>	<b>23 567</b>

**Zmiana stanu kapitału zakładowego**

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 30.06.2019	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2018 - 30.06.2018
<b>Kapitał na początek okresu</b>	<b>23 567</b>	<b>23 567</b>	<b>23 567</b>



**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ENEL-MED ZA OKRES 01.01. – 30.06.2019 R.**

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

<b>Zwiększenia:</b>			
<b>Zmniejszenia:</b>			
hiperinflacja			
<b>Kapitał na koniec okresu</b>		<b>23 567</b>	<b>23 567</b>

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

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

Spółka nie wypłaciła ani nie zadeklarowała wypłaty dywidendy.

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

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

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych			w tym przeterminowane		
	01.01 - 30.06.2019	01.01 - 30.06.2018	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
<b>Jednostka dominująca</b>								
Centrum Medyczne Enel-Med S.A.								
<b>Jednostki zależne:</b>								
Enel-Invest Sp. z o.o.	12	12	4	3	3			
Enelbud Sp. z o.o.	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			
<b>Jednostka stowarzyszona:</b>								
Metson Sp. z o.o.								
<b>Wspólne przedsięwzięcia, w których jednostka dominująca jest współnikiem</b>								
<b>Zarząd Spółek Grupy</b>								
<b>Transakcje z udziałem innych członków głównej kadry kierowniczej</b>								

Podmiot powiązany	Zakupy od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych			w tym zaległe, po upływie terminu płatności		
	01.01 - 30.06.2019	01.01 - 30.06.2018	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
<b>Jednostka dominująca</b>								
Centrum Medyczne Enel-Med. SA								
<b>Jednostki zależne:</b>								
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			
<b>Jednostka stowarzyszona:</b>								
Metson Sp. z o.o.								
<b>Wspólne przedsięwzięcia, w których jednostka dominująca jest współnikiem</b>								
<b>Zarząd Spółek Grupy</b>								

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ENEL-MED ZA OKRES 01.01. – 30.06.2019 R.**

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

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 - 30.06.2019	01.01 - 30.06.2018	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
<b>Jednostka dominująca</b>								
Centrum Medyczne Enel-Med S.A.								
<b>Jednostki zależne:</b>								
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			
<b>Jednostka stowarzyszona:</b>								
Metson Sp. z o.o.								
<b>Wspólne przedsięwzięcia, w których jednostka dominująca jest współnikiem</b>								
<b>Zarząd Spółek Grupy</b>								
Transakcje z udziałem innych członków głównej kadry kierowniczej								

**Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi**

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

**Pożyczka udzielona członkowi Zarządu**

Nie dotyczy.

**Inne transakcje z udziałem członków Zarządu**

Nie dotyczy.

**XV. 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.

**XVI. STAN 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	10 992	8 229	7 716
Zobowiązania z tytułu pozwów sądowych	1 612	1 564	774
<b>Razem zobowiązania warunkowe</b>	<b>12 604</b>	<b>9 793</b>	<b>8 490</b>

**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

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ENEL-MED 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	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	eur	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
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		

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ENEL-MED 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	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		
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Narodowy Bank Polski	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	591	591	591
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Atalian Poland Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln			421
gwarancja ubezpieczeniowa udzielona przez TUW Medicum	Erkajot Katner, Jaczewski Sp. J.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	645		
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Spółdzielnia Inwestycji Mieszkaniowych Ursynów	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	347	347	
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	East-West Development Office Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	213	213	
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Octa Alfa Sp z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	161	140	
<b>Razem</b>				<b>10 992</b>	<b>8 229</b>	<b>7 716</b>

**XVII. 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
<b>Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie</b>	<b>36 901</b>	<b>41 487</b>	<b>36 901</b>	<b>41 487</b>
Należności handlowe	26 649	31 640	26 649	31 640
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 502	5 603	5 502	5 603
Pozostałe aktywa finansowe	4 750	4 244	4 750	4 244
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody</b>	<b>4 173</b>	<b>4 216</b>	<b>4 173</b>	<b>4 216</b>
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>				
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie</b>	<b>86 526</b>	<b>92 261</b>	<b>86 526</b>	<b>92 261</b>
Kredyty i pożyczki	49 737	45 305	49 737	45 305
Zobowiązania handlowe	27 753	37 570	27 753	37 570
Pozostałe zobowiązania finansowe	9 036	9 386	9 036	9 386
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody</b>				
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>				

**XVIII. ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ I JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH WCHODZĄCYCH W JEJ SKŁAD DOKONANE W CIĄGU PÓLROCZA**

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

**XIX. JEDNOSTKA INWESTYCYJNA**

Nie dotyczy.

**XX. 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.

## **XXI. 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 Spółek Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Zarządu jednostki dominującej na dzień 30 czerwca 2019 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

## **XXII. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU**

Nie wystąpiły.

Warszawa, 26.09.2019 r.

**Podpisy Członków Zarządu:**

\_\_\_\_\_  
Jacek Jakub Rozwadowski  
Prezes Zarządu

\_\_\_\_\_  
Bartosz Adam Rozwadowski  
Członek Zarządu

\_\_\_\_\_  
Piotr Artur Janaszek Seydlitz  
Członek Zarządu

**Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie**

\_\_\_\_\_  
Żaneta Bujalska  
Główna Księgowa

