

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.  
ZA OKRES 01.01. – 31.12.2019 R.  
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

---

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

**RAPORT ZA ROK 2019**

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

**Raport roczny za 2019 r.**

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

---

**Spis treści**

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

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

**Raport roczny za 2019 r. Oświadczenie Zarządu.**

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

---

**A. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU**

Niniejsze 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 31 grudnia 2019 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku.

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2019 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 - 31.12.2019		01.01.2018 - 31.12.2018	
	PLN	EUR	PLN	EUR
<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	417 518	97 057	369 038	86 489
Koszt własny sprzedaży	392 378	91 213	345 030	80 862
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	6 530	1 518	2 996	702
Zysk (strata) brutto	-1 436	-334	1 130	265
Zysk (strata) netto	-2 872	-668	496	116
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)	-0,12	-0,03	0,02	0,00

<b>BILANS</b>				
Aktywa trwałe	416 085	97 707	183 627	42 704
Aktywa obrotowe	29 030	6 817	39 700	9 233
Kapitał własny	105 163	24 695	108 036	25 125
Zobowiązania długoterminowe	230 125	54 039	28 452	6 617
Zobowiązania krótkoterminowe	109 828	25 790	86 839	20 195
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	4,46	1,05	4,58	1,07

<b>RACHUNEK PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	75 885	17 640	13 012	3 049
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-28 209	-6 557	-19 471	-4 563
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-47 646	-11 076	7 220	1 692

Kurs EUR/PLN	2019	2018
- dla danych bilansowych	4,2585	4,3000
- dla danych rachunku zysków i strat	4,3018	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.

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2019 R.**  
**(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

---

**C. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2019 R. DO 31 GRUDNIA 2019 R.**

**INFORMACJE OGÓLNE**

**I. Dane jednostki:**

Nazwa:	<b>Centrum Medyczne ENEL-MED S.A.</b>
Forma prawna:	<b>Spółka Akcyjna</b>
Siedziba:	<b>Warszawa, ul. Słomińskiego 19, lok.524</b>
Kraj rejestracji:	<b>Polska</b>
Podstawowy przedmiot działalności:	<ul style="list-style-type: none"><li>- Praktyka lekarska ogólna (PKD 8621Z)</li><li>- Praktyka lekarska specjalistyczna (PKD 8622Z)</li><li>- Działalność fizjoterapeutyczna (PKD 8690A)</li><li>- Praktyka lekarska dentystryczna (PKD 8623Z)</li><li>- Pozostała działalność w zakresie opieki zdrowotnej, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 8690Z)</li></ul>
Organ prowadzący rejestr:	Krajowy Rejestr Sądowy
Numer KRS:	0000275255
Numer statystyczny REGON:	140802685

**II. Czas trwania Jednostki:**

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

**III. Okresy prezentowane**

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

**IV. Skład organów Jednostki według stanu na dzień 31.12.2019 r.:**

**Zarząd:**

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

**Zmiany w składzie Zarządu Spółki:**

W roku obrotowym 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 roku obrotowym nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

**Komitet Audytu Spółki:**

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2019 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

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

**Zmiany w składzie Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki:**

W roku obrotowym nie nastąpiły zmiany w składzie Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki.

**V. Biegli rewidenci:**

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

**VI. Prawnicy:**

Kancelaria Radcy Prawnego Iwona Wolańska  
 Kancelaria Radców Prawnych Bieluk i Partnerzy

**VII. Banki:**

Bank Millennium S.A.  
 Credit Agricole Bank Polska S.A.  
 ING Bank Śląski S.A.  
 Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.  
 PKO Bank Polski S.A.  
 BNP Paribas Bank Polska S.A.

**VIII. Notowania na rynku regulowanym:**

**1. Informacje ogólne:**

**Giełda:**

**Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.**  
 ul. Książęca 4  
 00-498 Warszawa

**2. System depozytowo – rozliczeniowy:**

**Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (KDPW)**  
 ul. Książęca 4  
 00-498 Warszawa

**IX. Znaczący Akcjonariusze:**

Zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu według stanu na dzień 31.12.2019 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	2 885	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 zawiadomieniem sporządzonym na podstawie art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, które wpłynęło do Spółki w dniu 19.06.2019 r.

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2019 R.**  
**(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

---

\*\*\* zgodnie z informacjami uzyskanymi w związku ze Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniem Akcjonariuszy Centrum Medyczne Enel-Med S.A. z dnia 18.06.2019 r.

**X. Spółki zależne według stanu na dzień 31.12.2019 r.:**

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

**XI. Spółki stowarzyszone:**

- Metson Sp. z o.o.

W dniu 31 sierpnia 2019 r. zakończona została likwidacja spółki Enelbud Sp. z o.o. w likwidacji. W dniu 13 grudnia 2019 r. spółka Enelbud Sp. z o.o. w likwidacji została wykreślona z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2019 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**XII. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego**

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 22 kwietnia 2020 roku.

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Centrum Medyczne Enel-Med S.A.**

**Rachunek zysków i strat**

	nota	za okres 01.01.2019 - 31.12.2019	za okres 01.01.2018 - 31.12.2018
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	1,2	<b>417 518</b>	<b>369 038</b>
Przychody ze sprzedaży produktów			
Przychody ze sprzedaży usług		416 568	368 472
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		950	566
<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	2,3	<b>392 378</b>	<b>345 030</b>
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług		391 713	344 588
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		665	441
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>		<b>25 140</b>	<b>24 008</b>
Różnica z tytułu przekazania aktywów niegotówkowych właścicielom			
Pozostałe przychody operacyjne	4	2 437	1 758
Koszty sprzedaży	1,2,3	12 583	13 044
Koszty ogólnego zarządu	1,2,3	7 052	8 435
Nakłady na prace badawcze i rozwojowe			
Pozostałe koszty operacyjne	4	1 411	1 291
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>6 530</b>	<b>2 996</b>
Przychody finansowe	5	1 494	142
Koszty finansowe	5	9 460	2 008
Udział w zyskach netto jednostek wycenianych metodą praw własności			
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>-1 436</b>	<b>1 130</b>
Podatek dochodowy	6	1 436	634
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>-2 872</b>	<b>496</b>
<b>Zysk (strata) z działalności zaniechanej</b>	7		
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>-2 872</b>	<b>496</b>
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)</b>	8	<b>-0,12</b>	<b>0,02</b>
Podstawowy za okres obrotowy		-0,12	0,02
Rozwodniony za okres obrotowy		-0,12	0,02
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)</b>	8	<b>-0,12</b>	
Podstawowy za okres obrotowy		-0,12	0,02
Rozwodniony za okres obrotowy		-0,12	0,02
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>



**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2019 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	za okres 01.01.2019 - 31.12.2019	za okres 01.01.2018 - 31.12.2018
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-2 872</b>	<b>496</b>
<b>Pozycje do przekwalifikowania do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach</b>	<b>0</b>	<b>0</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		
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>-2 872</b>	<b>496</b>

Spółka zidentyfikowała w roku 2019 zyski i straty aktuarialne z tytułu programu określonych świadczeń w wysokości 25 tys. pln, które powinny zostać ujęte w innych całkowitych dochodach i rozliczyć się bezpośrednio z kapitałem własnym. Spółka nie dokonała reklasyfikacji kwoty do innych całkowitych dochodów ze względu na jej nieistotną dla sprawozdania finansowego wartość.

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2019 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	nota	stan na 31.12.2019 r.	stan na 31.12.2018 r.
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>416 085</b>	<b>183 627</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	13	122 470	123 438
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania*	13a	234 527	
Wartości niematerialne	14	7 711	7 186
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	16	51 000	51 940
Pozostałe aktywa finansowe	20,39		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6		
Pozostałe aktywa trwałe	17	377	1 063
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>29 030</b>	<b>39 700</b>
Zapasy	21,22	3 706	3 900
Należności handlowe	23	22 029	31 294
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego			411
Pozostałe należności	24	84	234
Pozostałe aktywa finansowe	20,39		157
Rozliczenia międzyokresowe	25	1 645	2 167
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26	1 566	1 537
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>445 116</b>	<b>223 327</b>

\* zgodnie z MSSF 16 Leasing

PASYWA	NOTA	stan na 31.12.2019 r.	stan na 31.12.2018 r.
<b>Kapitał własny</b>		<b>105 163</b>	<b>108 036</b>
Kapitał zakładowy	27	23 567	23 567
Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	28	24 886	24 886
Akcje własne	29		
Pozostałe kapitały	30	47 800	47 800
Niepodzielony wynik finansowy	31	11 783	11 287
Wynik finansowy bieżącego okresu		-2 872	496
<b>Zobowiązanie długoterminowe</b>		<b>230 125</b>	<b>28 452</b>
Kredyty i pożyczki	32	17 573	20 425
- w tym pożyczki od jednostek powiązanych			
- w tym pożyczki i kredyty od jednostek pozostałych		17 573	20 425
Zobowiązania leasingowe*	39	202 053	
Pozostałe zobowiązania finansowe	33		517
Inne zobowiązania długoterminowe	34		
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	4 989	4 740
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	40	4 706	2 150
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	41	803	619
Pozostałe rezerwy	42		
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>109 828</b>	<b>86 839</b>
Kredyty i pożyczki	32	35 700	38 220
- w tym pożyczki od jednostek powiązanych		13 854	13 341
- w tym pożyczki i kredyty od jednostek pozostałych		21 846	24 880
Zobowiązania leasingowe*	39	34 424	
Pozostałe zobowiązania finansowe	33		428
Zobowiązania handlowe	35	28 057	37 942
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		38	

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2019 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Pozostałe zobowiązania	36	9 938	9 074
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	40	1 037	437
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	41	634	737
Pozostałe rezerwy	42		
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>445 116</b>	<b>223 327</b>

\* zgodnie z MSSF 16 Leasing

**Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
<b>dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2019 r.</b>							
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2019 r.</b>	<b>23 567</b>	<b>24 886</b>		<b>47 800</b>	<b>11 783</b>		<b>108 036</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							
Korekty z tyt. błędów poprzednich okresów							
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>23 567</b>	<b>24 886</b>		<b>47 800</b>	<b>11 783</b>		<b>108 036</b>
Emisja akcji							
Koszty emisji akcji							
Kapitał z połączenia nowych spółek							
Płatność w formie akcji własnych							
Podział zysku netto							
Wypłata dywidendy							
Suma dochodów całkowitych						-2 872	-2 872
<b>Kapitał własny na dzień 31.12.2019 r.</b>	<b>23 567</b>	<b>24 886</b>		<b>47 800</b>	<b>11 783</b>	<b>-2 872</b>	<b>105 163</b>
<b>dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2018 r.</b>							
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2018 r.</b>	<b>23 567</b>	<b>24 886</b>		<b>50 556</b>	<b>11 287</b>		<b>110 296</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							
Korekty z tyt. błędów poprzednich okresów							
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>23 567</b>	<b>24 886</b>		<b>50 556</b>	<b>11 287</b>		<b>110 296</b>
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
<b>Kapitał własny na dzień 31.12.2018 r.</b>	<b>23 567</b>	<b>24 886</b>		<b>47 800</b>	<b>11 287</b>	<b>496</b>	<b>108 036</b>

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2019 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	za okres 01.01.2019 - 31.12.2019	za okres 01.01.2018 - 31.12.2018
<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>		
<b>Zysk / Strata przed opodatkowaniem</b>	<b>-1 436</b>	<b>1 130</b>
<b>Korekty razem:</b>	<b>78 508</b>	<b>13 334</b>
Amortyzacja	56 567	17 097
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-1 509	
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	8 986	1 523
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	659	197
Zmiana stanu rezerw	81	-711
Zmiana stanu zapasów	194	-1 440
Zmiana stanu należności	10 205	-7 338
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-663	1 922
Zmiana stanu pozostałych aktywów	3 987	2 084
Inne korekty		
<b>Gotówka z działalności operacyjnej</b>	<b>77 072</b>	<b>14 464</b>
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-1 187	-1 452
<b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>75 885</b>	<b>13 012</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>1 121</b>	<b>111</b>
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	444	61
Zbycie inwestycji w nieruchomości		
Zbycie aktywów finansowych	521	
Inne wpływy inwestycyjne	157	51
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych		
<b>Wydatki</b>	<b>29 330</b>	<b>19 582</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	29 330	19 283
Nabycie inwestycji w nieruchomości		
Wydatki na aktywa finansowe		249
Inne wydatki inwestycyjne		50
<b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-28 209</b>	<b>-19 471</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>9 189</b>	<b>20 657</b>
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
Kredyty i pożyczki	9 189	20 657
Emisja dłużnych papierów wartościowych		
Inne wpływy finansowe		
<b>Wydatki</b>	<b>56 835</b>	<b>13 437</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	15 105	11 486
Wykup dłużnych papierów wartościowych		
Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	33 288	524
Odsetki	8 443	1 426
Inne wydatki finansowe		
<b>C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-47 646</b>	<b>7 220</b>

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2019 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

<b>D. Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>30</b>	<b>761</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>30</b>	<b>761</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>1 537</b>	<b>775</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>1 566</b>	<b>1 537</b>

**INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**I. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.**

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz interpretacjami wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską, na mocy Rozporządzenia w sprawie MSSF (Komisja Europejska 1606/2002), zwanymi dalej „MSSF UE”.

MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF), zatwierdzone do stosowania w UE.

Sporządzając sprawozdanie finansowe za rok 2019 jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2018, 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 2020 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 użytkownika 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%

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2019 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

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.
<b>AKTYWA</b>	<b>231 713</b>
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
<b>PASYWA</b>	<b>231 713</b>
<b>zobowiązania długoterminowe, w tym:</b>	<b>200 676</b>
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
<b>zobowiązania krótkoterminowe, w tym:</b>	<b>31 037</b>
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 jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki winno być czytane łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zatwierdzonym do publikacji przez Zarząd i opublikowanym tego samego dnia co jednostkowe sprawozdanie finansowe, celem uzyskania pełnej informacji o sytuacji majątkowej i finansowej grupy na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

## II. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 31.12.2019 r. Od 1.01.2019r. Spółka prezentuje swoje wyniki finansowe zgodnie ze standardem rachunkowości MSSF16 Leasing. W wyniku tego w pasywach Spółki pojawiły się zobowiązania długo i krótkoterminowe związane z przyszłymi płatnościami leasingowymi (głównie związane jest to z przyszłymi płatnościami czynszu). Zarówno te pozycje, jak i kredyty i pożyczki zaciągnięte przez Spółkę realizowane są planowo w kolejnych miesiącach i spłacane równomiernie przez cały okres kolejnych 12 miesięcy. Aktywa obrotowe w głównej mierze składają się z należności handlowych wynikających z umów abonamentowych. Należności te w dużej mierze mają dość krótkie terminy płatności (poniżej 30 dni). Umowy abonamentowe zawarte są zazwyczaj na czas nieokreślony i mają 3 miesięczny okres wypowiedzenia. Ze względu na to, że w sprawozdaniu ujęte są należności wynikające z tych umów długoterminowych tylko za jeden miesiąc, zaś zobowiązania pokazane są za cały okres trwania umowy, występuje nadwyżka zobowiązań krótkoterminowych nad aktywami obrotowymi. Jest to spowodowane sposobem rozliczania wynikającym ze stosowania umów abonamentowych i sporym udziałem kredytów i pożyczek w finansowaniu spółki.

Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za 2019 rok nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie występują istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

## III. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów

Zasady (polityka) rachunkowości przedstawione poniżej stosowane były w odniesieniu do wszystkich okresów zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym Spółki.

### Instrumenty finansowe

#### Aktywa finansowe

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie:

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2019 R.**  
**(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

---

- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie.

Składniki aktywów finansowych podlega klasyfikacji na podstawie:

- 1) modelu biznesowego w zakresie zarządzania aktywami finansowymi, oraz
- 2) charakterystyki wynikających z umowy przepływów pieniężnych dla składnika aktywów finansowych (tzw. test SPPI).

**Wycena aktywów finansowych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody**

Zyski i straty na składniku aktywów finansowych stanowiącym instrument kapitałowy, dla którego zastosowano opcję wyceny do wartości godziwej przez inne całkowite dochody ujmują się w innych całkowitych dochodach, za wyjątkiem przychodów z tytułu otrzymanych dywidend.

**Wycena aktywów finansowych według wartości godziwej przez wynik finansowy**

Zyski lub straty wynikające z wyceny składnika aktywów finansowych, kwalifikowanego jako wyceniany według wartości godziwej przez wynik finansowy, ujmują się w wyniku finansowym w okresie, w którym powstały. Zyski lub straty wynikające z wyceny pozycji wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują również przychody z tytułu odsetek i dywidendy.

**Wycena aktywów finansowych według zamortyzowanego kosztu**

Spółka do wyceny aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie stosuje metodę efektywnej stopy procentowej. Należności z tytułu dostaw i usług po początkowym ujęciu wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości, przy czym należności z tytułu dostaw i usług z datą zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia powstania (tj. niezawierające elementu finansowania) i nieprzekazywane do faktoringu, nie podlegają dyskontowaniu i są wyceniane w wartości nominalnej.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym 3 miesięcy.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

**Utrata wartości aktywów finansowych**

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. MSSF 9 wprowadza nowe podejście do szacowania utraty wartości aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu bazujące na kalkulacji strat oczekiwanych. Dotychczasowy model zgodny z MSR 39 bazował na koncepcji strat poniesionych.

**Zobowiązania finansowe oraz pozostałe zobowiązania**

Zobowiązania finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie.

Do **zobowiązań wycenianych w zamortyzowanym koszcie** kwalifikuje się głównie zobowiązania z tytułu dostaw i usług, z tytułu zakupu niefinansowych aktywów trwałych, kredyty i pożyczki.

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz z tytułu zakupu niefinansowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych ujmują się początkowo w wartości godziwej, która odpowiada wartości nominalnej i wycenia się na dzień bilansowy według zamortyzowanego kosztu.

Zobowiązania z tytułu podatku od towarów i usług oraz innych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych ustala się w kwocie wymagającej zapłaty przez Spółkę zgodnie z obowiązującymi i mającymi zastosowanie przepisami.

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są następnie wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane w związku ze zobowiązaniem.

Zyski i straty są ujmowane w rachunku zysków i strat z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku naliczania kosztu metodą efektywnej stopy procentowej.

Do **zobowiązań wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy** klasyfikuje się pochodne instrumenty finansowe, które nie stanowią instrumentu zabezpieczającego w rachunkowości zabezpieczeń. Instrumenty te stanowią zabezpieczenie w sensie ekonomicznym. Do tej kategorii zalicza się również te instrumenty pochodne, w stosunku do których unieważniono powiązanie zabezpieczające. Instrumenty pochodne ujmują się początkowo w wartości godziwej i wycenia na każdy dzień bilansowy w wartości godziwej z ujęciem skutków wyceny w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałe przychody finansowe lub koszty finansowe.

**Kapitał własny**

**Akcje zwykłe**

Akcje zwykłe ujmują się w kapitale własnym. Koszty bezpośrednio związane z emisją akcji zwykłych, skorygowane o wpływ podatków, pomniejszają wartość kapitału.

**Akcje uprzywilejowane**

Akcje uprzywilejowane są ujmowane w kapitale własnym, jeśli nie podlegają umorzeniu lub podlegają umorzeniu wyłącznie na wniosek Spółki, a wypłata dywidendy z tych akcji jest nieobowiązkowa. Wypłaty dywidend są ujmowane w kapitale własnym w momencie zatwierdzenia wypłaty dywidendy.

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2019 R.**  
**(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

Akcje uprzywilejowane są ujmowane jako zobowiązania finansowe, jeśli podlegają umorzeniu na określoną datę lub na wniosek posiadacza akcji lub jeśli wypłata dywidendy jest obligatoryjna. Wypłacone dywidendy są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu w pozycji koszty odsetek.

**Zakup akcji własnych**

W przypadku zakupu akcji własnych, kwota zapłaty z tego tytułu wraz z kosztami bezpośrednimi przeprowadzenia transakcji, skorygowana o wpływ podatków, wykazywana jest jako pomniejszenie kapitału własnego. Zakupione akcje własne wykazywane są jako odrębna pozycja kapitału własnego. W momencie sprzedaży lub powtórnej emisji, otrzymane kwoty ujmują się jako zwiększenie kapitału własnego, a powstałą nadwyżkę lub niedobór z tytułu tej transakcji ujmują się jako kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej.

**Rzeczowe aktywa trwałe**

**Ujęcie oraz wycena**

Składniki rzeczowych aktywów trwałych ujmują się w księgach w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Cena nabycia obejmuje koszty bezpośrednio związane z nabyciem składnika majątku. Koszty wytworzenia aktywów we własnym zakresie obejmują koszty materiałów, wynagrodzeń bezpośrednich oraz inne koszty bezpośrednio związane z doprowadzeniem składnika aktywów do stanu zdolnego do użytkowania. Koszt wytworzenia składnika środków trwałych oraz środków trwałych w budowie obejmuje ogół kosztów poniesionych w okresie jego budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia poniesionych do dnia przyjęcia takiego składnika majątkowego do użytkowania (lub do końca okresu sprawozdawczego, jeśli składnik nie został jeszcze oddany do użytkowania). Koszt wytworzenia obejmuje również w przypadkach, gdy jest to wymagane, wstępny szacunek kosztów demontażu i usunięcia składników rzeczowych aktywów trwałych oraz koszty renowacji miejsca, w którym będzie się on znajdował. Cena nabycia może być również korygowana o przeniesione z kapitałów zyski lub straty z transakcji zabezpieczających przepływy pieniężne dotyczące zakupów rzeczowych aktywów trwałych w walucie obcej. Zakupione oprogramowanie, które jest niezbędne do prawidłowego funkcjonowania związanego z nim urządzenia jest aktywowane jako część tego urządzenia.

W przypadku, gdy określony składnik rzeczowych aktywów trwałych składa się z odrębnych i istotnych części składowych o różnym okresie użytkowania, części te są traktowane jako odrębne składniki aktywów.

Zysk lub stratę ze zbycia składnika rzeczowych aktywów określa się na podstawie porównania przychodów ze zbycia z wartością bilansową zbytych aktywów i ujmują się je w kwocie netto w zysku lub stracie bieżącego okresu w pozycji pozostałe przychody lub pozostałe koszty. W momencie, gdy sprzedaż dotyczy aktywów podlegających wcześniej aktualizacji wyceny, odpowiednią kwotę w kapitale z kapitału aktualizacji wyceny przenosi się do pozycji „zyski zatrzymane”.

**Przeklasyfikowanie do nieruchomości inwestycyjnych**

W przypadku zaprzestania wykorzystania nieruchomości na własne potrzeby i przeznaczenia jej na cele inwestycyjne, nieruchomość zostaje wyceniona w wartości godziwej i przeklasyfikowana do nieruchomości inwestycyjnych. Wszelkie zyski powstałe z wyceny do wartości godziwej są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu do wysokości, w której odwracają one wcześniejsze straty z tytułu utraty wartości danej nieruchomości. Pozostała część zysku jest ujmowana w innych całkowitych dochodach i wykazywana w kapitale z aktualizacji wyceny. Wszelkie straty ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu.

**Nakłady ponoszone w terminie późniejszym**

Aktywowaniu podlegają poniesione w późniejszym okresie koszty wymienianych części składnika rzeczowych aktywów trwałych, które można wiarygodnie oszacować i jest prawdopodobne, że Spółka osiągnie korzyści ekonomiczne związane z wymienianymi składnikami rzeczowych aktywów trwałych. Wartość bilansowa usuniętych części składnika rzeczowych aktywów trwałych jest wyłączana z ksiąg. Nakłady ponoszone w związku z bieżącym utrzymaniem składników rzeczowych aktywów trwałych są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie poniesienia.

**Amortyzacja**

Wysokość odpisów amortyzacyjnych ustala się w oparciu o cenę nabycia danego składnika aktywów, pomniejszoną o jego wartość rezydualną. Spółka ocenia również okres użytkowania istotnych elementów poszczególnych składników aktywów, i, jeśli okres użytkowania elementu jest inny niż okres użytkowania pozostałej części składnika aktywów, element ten amortyzowany jest osobno.

Koszt amortyzacji ujmują się w zysku lub stracie bieżącego okresu z zastosowaniem metody liniowej w odniesieniu do oszacowanego przez Spółkę okresu użytkowania każdego elementu składnika rzeczowych aktywów trwałych. Składniki aktywów użytkowanych na podstawie umowy leasingu lub innej umowy o podobnych charakterze amortyzuje się przez krótszy z dwóch okresów: okres trwania umowy leasingu lub okres użytkowania, chyba że Spółka posiada wystarczającą pewność, że uzyska tytuł własności przed upływem okresu leasingu. Grunty nie są amortyzowane.

W sprawozdaniu finansowym za okres sprawozdawczy i okresy porównawcze, Spółka zakłada poniższe okresy użytkowania dla poszczególnych kategorii rzeczowych aktywów trwałych:

- Budynki 10-40 lat
- Urządzenia techniczne i maszyny 5-12 lat
- Środki transportu 5-10 lat
- Meble i wyposażenie 3-8 lat.

Poprawność stosowanych okresów użytkowania, metod amortyzacji oraz wartości rezydualnych rzeczowych aktywów trwałych jest weryfikowana na koniec każdego okresu sprawozdawczego i, w uzasadnionych przypadkach, korygowana.

Szacunki dotyczące określonych pozycji rzeczowych aktywów trwałych zostały zweryfikowane w 2019 r.

Jednostka rozpoczyna amortyzację składnika rzeczowych aktywów trwałych wówczas, gdy jest on dostępny do użytkowania, to znaczy w momencie dostosowania składnika aktywów do miejsca i warunków potrzebnych do rozpoczęcia jego funkcjonowania zgodnie z zamierzeniami kierownictwa.

**Udziały i akcje w jednostkach zależnych i współzależnych**



**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2019 R.**  
**(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

Inwestycje w jednostkach zależnych i współzależnych Spółka wycenia według wartości początkowej po pomniejszeniu o odpisy z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się, gdy występują przesłanki na utratę wartości, poprzez wyliczenie wartości odzyskiwalnej jako wyższej z dwóch kwot: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży oraz wartości użytkowej. Odpis stanowi nadwyżkę wartości bilansowej nad wartością odzyskiwalną.

#### **Wartości niematerialne**

##### **Wartość firmy**

Wartość firmy, która powstaje w związku z przejściem jednostek zależnych jest ujmowana jako składnik wartości niematerialnych.

##### **Wycena po początkowym ujęciu**

Po początkowym ujęciu wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. W przypadku inwestycji wycenianych metodą praw własności, wartość firmy jest ujęta w wartości bilansowej inwestycji, a odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości tej inwestycji nie alokuje się do żadnego składnika aktywów, w tym również do wartości firmy, która stanowi część wartości tej inwestycji.

##### **Pozostałe wartości niematerialne**

Pozostałe wartości niematerialne nabyte przez Spółkę o określonym okresie użyteczności ekonomicznej wykazywane są w oparciu o ich cenę nabycia, pomniejszoną o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości.

##### **Nakłady poniesione w terminie późniejszym**

Późniejsze wydatki na składniki istniejących wartości niematerialnych podlegają aktywowaniu tylko wtedy, gdy zwiększają przyszłe korzyści ekonomiczne związane z danym składnikiem. Pozostałe nakłady, w tym nakłady na wytworzone we własnym zakresie: znaki towarowe, wartość firmy i marka są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie poniesienia.

##### **Amortyzacja**

Odpisy amortyzacyjne oblicza się w oparciu o cenę nabycia danego składnika aktywów, pomniejszoną o jego wartość rezydualną. Koszt amortyzacji ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu z zastosowaniem metody liniowej w odniesieniu do oszacowanego przez Spółkę okresu użytkowania danego składnika wartości niematerialnych, innego niż wartość firmy, od momentu stwierdzenia jego przydatności do użytkowania.

W sprawozdaniu finansowym za okres bieżący i okresy porównawcze, Spółka zakłada poniższe okresy użytkowania dla poszczególnych kategorii wartości niematerialnych:

- Patenty i znaki towarowe 10-20 lat
- Aktywowane koszty prac rozwojowych 5-7 lat
- Umowy o usługi koncesjonowane 20 lat.

Poprawność stosowanych okresów użytkowania, metod amortyzacji oraz wartości rezydualnych wartości niematerialnych jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i w uzasadnionych przypadkach korygowana.

Szacunkowy okres użyteczności ekonomicznej wartości niematerialnych w przypadku umowy o usługi koncesjonowane jest okresem obowiązywania koncesji, w którym Spółka ma możliwość obciążyć strony trzecie za korzystanie z infrastruktury.

Jednostka rozpoczyna amortyzację składnika rzeczowych aktywów trwałych wówczas, gdy jest on dostępny do użytkowania, to znaczy w momencie dostosowania składnika aktywów do miejsca i warunków potrzebnych do rozpoczęcia jego funkcjonowania zgodnie z zamierzeniami kierownictwa.

##### **Składniki rzeczowych aktywów trwałych użytkowane na podstawie umów leasingu (zasady obowiązujące do 31.12.2018r.)**

Umowy leasingowe, w ramach których Spółka ponosi praktycznie całość ryzyka oraz czerpie praktycznie wszystkie korzyści wynikające z posiadania składników rzeczowych aktywów trwałych klasyfikowane są jako umowy leasingu finansowego.

Aktywa nabyte w drodze leasingu finansowego są wykazywane początkowo w wartości godziwej lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, w zależności od tego, która z tych kwot jest niższa, a następnie pomniejszane o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Umowy leasingowe niebędące umowami leasingu finansowego są traktowane jak leasing operacyjny i nie są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółki.

##### **Opłaty leasingowe (zasady obowiązujące do 31.12.2018r.)**

Opłaty z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są liniowo przez okres leasingu w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Korzyści otrzymane w zamian za podpisanie umowy leasingu stanowią integralną część całkowitych kosztów leasingu i są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu przez okres trwania umowy leasingu.

Minimalne opłaty leasingowe ponoszone w związku z leasingiem finansowym są rozdzielane na część stanowiącą koszty finansowe oraz część zmniejszającą zobowiązania. Część stanowiąca koszt finansowy jest przypisywana do poszczególnych okresów w czasie trwania umowy leasingu w taki sposób, aby uzyskać stałą okresową stopę procentową w stosunku do stanu zobowiązania.

Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane poprzez korektę wartości minimalnych opłat leasingowych w czasie pozostałego okresu leasingu, gdy korekta zostaje potwierdzona.

##### **Ustalenie, czy umowa zawiera leasing (zasady obowiązujące do 31.12.2018r.)**

W momencie rozpoczęcia wykonywania umowy, Spółka dokonuje oceny, czy jest to umowa leasingowa lub czy zawiera leasing. Określony składnik aktywów jest przedmiotem leasingu, jeśli wywiązanie się z umowy zależy od korzystania z tego składnika aktywów. Umowa przenosi prawo do użytkowania składnika aktywów, jeśli na jej podstawie Spółka otrzymuje prawo do sprawowania kontroli nad użytkowaniem tego składnika aktywów.

Płatności oraz inne formy zapłaty wymagane umową, w momencie rozpoczęcia jej wykonywania lub przy ponownej jej ocenie, są rozdzielane przez Spółkę na takie, które są związane z leasingiem i te, które wiążą się z innymi elementami umowy, w oparciu o względne wartości godziwe leasingu i innych elementów. Jeżeli, w przypadku leasingu finansowego, Spółka stwierdzi, że wiarygodne rozdzielanie płatności jest niewykonalne w praktyce, wówczas aktywa i zobowiązania ujmowane są w kwocie równej wartości godziwej składnika aktywów, który został zidentyfikowany jako przedmiot leasingu. Następnie zmniejsza się zobowiązanie w miarę dokonywanych płatności oraz ujmuje się przypisane koszty finansowe z tytułu zobowiązania, stosując w tym celu krańcową stopę procentową właściwą dla pożyczek Spółki.

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2019 R.**  
**(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

---

**Umowy leasingu (zasady obowiązujące od 01.01.2019r.)**

Zgodnie z MSSF 16 Leasing Spółka dokonuje analizy i ujęcia aktywów i zobowiązań wynikających z każdej umowy leasingowej (np. umowy leasingu operacyjnego, finansowego, dzierżawy, najmu, wynajmu, prawa do wieczystego użytkowania) z okresem przekraczającym 12 miesięcy, chyba że bazowy składnik aktywów posiada niską wartość. Spółka identyfikuje umowy leasingu krótkoterminowego do 12 miesięcy, jak również umowy o wartości poniżej 5 000 dolarów. Analiza umów dokonywana jest 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 z tytułu prawa do użytkowania Spółka stosuje stopy dyskontowe 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%

**Zapasy**

Składniki zapasów wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia nie wyższych od możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto. Wartość stanu zapasów ustala się z zastosowaniem metody pierwsze weszło, pierwsze wyszło. Cena nabycia obejmuje cenę zakupu powiększoną o koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika aktywów do stanu zdatnego do używania lub wprowadzenia do obrotu. W przypadku wyrobów gotowych i produkcji w toku, koszty zawierają odpowiednią część pośrednich kosztów produkcji, wyliczoną przy założeniu normalnego wykorzystaniu zdolności produkcyjnych. Cena nabycia zapasów może być również korygowana o przeniesione z kapitałów zyski lub straty z transakcji zabezpieczających przepływy pieniężne dotyczące zagranicznych zakupów zapasów w walucie obcej.

Możliwa do uzyskania cena sprzedaży netto jest różnicą pomiędzy szacowaną ceną sprzedaży dokonywanej w toku działalności gospodarczej, a szacowanymi kosztami ukończenia i kosztami niezbędnymi do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów dokonywane są w korespondencji z pozostałymi kosztami/przychodami operacyjnymi.

**Rozliczenia okresowe**

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych.

Spółka dokonuje biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności ze świadczeń wykonanych na rzecz jednostki przez kontrahentów jednostki, a kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów, dokonywane z zachowaniem zasady ostrożności, obejmują w szczególności równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych.

**Kredyty bankowe i pożyczki otrzymane**

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są następnie wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane w związku ze zobowiązaniem.

Zyski i straty są ujmowane w rachunku zysków i strat z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku naliczania kosztu metodą efektywnej stopy procentowej.

**Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów**

**Aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi**

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki świadczące o utracie wartości składników aktywów finansowych innych niż wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Uznaje się, że składnik aktywów finansowych utracił wartość, gdy po jego początkowym ujęciu pojawiły się obiektywne przesłanki wystąpienia zdarzenia mogącego mieć negatywny, wiarygodnie oszacowany wpływ na wartość przyszłych przepływów pieniężnych związanych z danym składnikiem aktywów.

Do obiektywnych przesłanek utraty wartości aktywów finansowych (w tym instrumentów kapitałowych) zalicza się niespłacenie albo zaleganie w spłacie długu przez dłużnika, restrukturyzację długu dłużnika, na którą Spółka wyraziła zgodę ze względów ekonomicznych lub prawnych wynikających z trudności finansowych dłużnika, a której w innym wypadku Spółka by nie udzieliła, okoliczności świadczące o wysokim poziomie prawdopodobieństwa bankructwa dłużnika lub emitenta, niepomyślnie zmiany w saldzie płatności od dłużników i emitentów w ramach Spółki, warunki ekonomiczne sprzyjające naruszeniu warunków umowy, zanik aktywnego rynku na dany składnik aktywów finansowych. Ponadto, w przypadku inwestycji w instrumenty kapitałowe, za obiektywną przesłankę utraty wartości aktywów finansowych uważa się znaczący lub przedłużający się spadek wartości godziwej takiej inwestycji poniżej ceny jej nabycia.

**Aktywa niefinansowe**

Wartość bilansowa aktywów niefinansowych, innych niż nieruchomości inwestycyjne, zapasy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego poddawana jest ocenie na koniec każdego okresu sprawozdawczego w celu stwierdzenia, czy występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. W przypadku wystąpienia takich przesłanek Spółka dokonuje szacunku wartości odzyskiwalnej poszczególnych aktywów. Wartość odzyskiwalna wartości firmy, wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania oraz wartości niematerialnych, które nie są jeszcze zdatne do użytkowania jest szacowana każdego roku w tym samym terminie. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się jeśli wartość księgowa składnika aktywów lub związanego z nim ośrodka wypracowującego środki pieniężne (OWSP) przekracza jego szacowaną wartość odzyskiwalną.

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2019 R.**  
**(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

Wartość odzyskiwalna aktywów lub OWSP definiowana jest jako większa z ich wartości netto możliwej do uzyskania ze sprzedaży oraz ich wartości użytkowej. Przy szacowaniu wartości użytkowej przyszłe przepływy pieniężne dyskontowane są przy użyciu stopy procentowej przed opodatkowaniem, która odzwierciedla aktualną rynkową ocenę wartości pieniądza w czasie oraz czynniki ryzyka charakterystyczne dla danego składnika aktywów lub OWSP. Dla celów przeprowadzania testów na utratę wartości, aktywa grupuje się do najmniejszych możliwych do określenia zespołów aktywów generujących wpływy pieniężne w znacznym stopniu niezależnie od innych aktywów lub OWSP. Spółka dokonuje oceny utraty wartości firmy grupując ośrodki wypracowujące środki pieniężne tak, aby szczebel organizacji, nie wyższy niż wyodrębniony segment operacyjny, na którym przeprowadza się tą ocenę odzwierciedlał najniższy szczebel organizacji, na którym Spółka monitoruje wartość firmy dla potrzeb wewnętrznych. Dla celów testów na utratę wartości, wartość firmy nabytą w procesie połączenia jednostek gospodarczych alokuje się do tych ośrodków wypracowujących środki pieniężne, dla których spodziewane jest uzyskanie efektów synergii z połączenia.

Aktywa wspólne (korporacyjne) Spółki nie generują osobnych wpływów pieniężnych i są użytkowane przez więcej niż jeden OWSP. Aktywa wspólne są przypisane do OWSP na bazie jednolitych i zasadnych przesłanek i podlegają testom na utratę wartości jako element testowanych OWSP do których są przypisane.

Odpisy z tytułu utraty wartości są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu. Utrata wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest w pierwszej kolejności ujmowana jako zmniejszenie wartości firmy przypisanej do tego ośrodka (Spółki ośrodków), a następnie jako zmniejszenie wartości księgowej pozostałych aktywów tego ośrodka (Spółki ośrodków) na zasadzie proporcjonalnej.

Odpis aktualizujący wartość firmy z tytułu utraty wartości nie jest odwracany. W odniesieniu do innych aktywów, odpisy z tytułu utraty wartości ujęte w poprzednich okresach, są poddawane na koniec każdego okresu sprawozdawczego ocenie, czy zaszły przesłanki wskazujące na zmniejszenie utraty wartości lub jej całkowite odwrócenie. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości jest odwracany, jeżeli zmieniły się szacunki zastosowane do określenia wartości odzyskiwalnej.

Odpis z tytułu utraty wartości odwracany jest tylko do wysokości wartości początkowej składnika aktywów pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne, jaka byłaby wykazana w sytuacji, gdyby odpis z tytułu utraty wartości nie został ujęty.

#### **Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży lub wydania**

Aktywa trwale (lub aktywa i zobowiązania stanowiące Spółkę przeznaczoną do zbycia), co do których Spółka oczekuje, że wypracują one korzyści w wyniku sprzedaży lub wydania, a nie poprzez ich dalsze wykorzystanie, są klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży lub wydania. Bezpośrednio przed przeklasyfikowaniem do Spółki przeznaczonych do sprzedaży lub wydania, aktywa te (lub składniki Spółki przeznaczonej do zbycia) są ponownie wyceniane zgodnie z zasadami rachunkowości Spółki. Następnie aktywa lub Spółki przeznaczone do zbycia są ujmowane według niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży.

Ewentualny odpis z tytułu utraty wartości składników Spółki przeznaczonej do zbycia jest w pierwszej kolejności ujmowany jako zmniejszenie wartości firmy, a następnie jako zmniejszenie wartości bilansowej pozostałych składników na zasadzie proporcjonalnej z zastrzeżeniem, że utrata wartości nie wpływa na wartość zapasów, aktywów finansowych, aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, aktywów z tytułu świadczeń pracowniczych, nieruchomości inwestycyjnych lub aktywów biologicznych, które są nadal wyceniane stosownie do zasad rachunkowości Spółki. Utrata wartości ujęta przy początkowej klasyfikacji jako przeznaczone do sprzedaży lub wydania jest ujmowana w zysku i stracie bieżącego okresu.

Dotyczy to również zysków i strat wynikających z późniejszej zmiany wartości. Zyski z tytułu wyceny do wartości godziwej są ujmowane tylko do wysokości uprzednio zarachowanych strat z tytułu utraty wartości.

Wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych zaklasyfikowanych do aktywów dostępnych do sprzedaży lub wydania nie amortyzuje się. Dodatkowo, po zaklasyfikowaniu inwestycji wycenianych metodą praw własności do aktywów dostępnych do sprzedaży lub wydania, ustaje ich ujmowanie tą metodą.

#### **Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy**

Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy ujmują się jako koszt w momencie, gdy na Spółce ciąży zobowiązanie, którego nie może realnie uniknąć, wynikające ze szczegółowego i sformalizowanego planu rozwiązania stosunku pracy przed osiągnięciem przez pracowników wieku emerytalnego lub zapewnienia świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy w następstwie złożonej przez Spółkę propozycji dobrowolnego rozwiązania stosunku pracy. Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy w przypadku dobrowolnych odejść są ujmowane w kosztach, jeśli Spółka złożyła pracownikom ofertę zachęcającą do dobrowolnych odejść, jest prawdopodobne, że oferta zostanie zaakceptowana i liczba dobrowolnych odejść może być rzetelnie oszacowana. Jeżeli świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy są należne później niż 12 miesięcy po zakończeniu okresu sprawozdawczego, są one dyskontowane do wartości bieżącej.

#### **Koszty świadczeń pracowniczych**

Pracownicy mają prawo do odpraw emerytalnych lub rentowych w momencie przechodzenia na emeryturę lub rentę. Odprawy te przysługują pracownikowi spełniającemu warunki uprawniające do renty z tytułu niezdolności do pracy lub emerytury, którego stosunek pracy ustał w związku z przejściem na rentę lub emeryturę, w wysokości jednomiesięcznego wynagrodzenia. Spółka uznaje koszty z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych na bazie memorialowej. Według MSR 19 odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego aktuarusza. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne.

Zobowiązania z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych są wyceniane bez uwzględnienia dyskonta i są odnoszone w koszty w okresie wykonania świadczenia.

Spółka ujmuje zobowiązanie w ciężar kosztów w wysokości przewidzianych płatności dla pracowników z tytułu krótkoterminowych premii pieniężnych lub planów podziału zysku, jeśli na Spółce ciąży prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek takich wypłat z tytułu świadczonej pracy przez pracowników w przeszłości, a zobowiązanie to może zostać wiarygodnie oszacowane.

#### **Rezerwy**

Rezerwy ujmują się, gdy na Spółce ciąży wynikający z przeszłych zdarzeń obecny prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek, którego wartość można wiarygodnie oszacować i prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku wiązać się będzie z wypływem korzyści ekonomicznych. Rezerwy są ustalane poprzez dyskontowanie oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych z zastosowaniem stopy przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżącą, rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko związane z danym zobowiązaniem. Odwracanie dyskonta ujmowane jest jako koszt finansowy.

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2019 R.**  
**(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

---

**Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe**

Zobowiązania warunkowe powstają, gdy występuje możliwy obowiązek, który ma zostać potwierdzony przez przyszłe zdarzenie pozostające poza kontrolą spółki. Aktywa warunkowe powstają wtedy, gdy wpływ korzyści ekonomicznych jest prawdopodobny, lecz nie jest praktycznie pewny, a jego zaistnienie zależy od zdarzeń niepodlegających kontroli Spółki.

**Umowy rodzące obciążenia**

Rezerwa na umowy rodzące obciążenia ujmowana jest w przypadku, gdy spodziewane przez Spółkę korzyści ekonomiczne z umowy są niższe niż nieuniknione koszty wypełnienia obowiązków umownych. Rezerwa jest wyceniana w wysokości wartości bieżącej niższej z kwot: oczekiwanych kosztów związanych z odstąpieniem od umowy lub oczekiwanych kosztów netto kontynuowania umowy. Przed ustaleniem rezerwy, Spółka ujmuje wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów związanych z daną umową.

**Przychody**

**Sprzedaż wyrobów gotowych/towarów**

Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych/towarów w toku zwykłej działalności wyceniane są w wartości godziwej otrzymanej lub należnej zapłaty, pomniejszonej o wartość zwrotów, opustów i rabatów. Przychody są ujmowane wtedy, gdy istnieje przekonujący dowód, zazwyczaj w postaci wykonanej umowy sprzedaży, świadczący o przeniesieniu zasadniczo całego ryzyka i korzyści na klienta, istnieje wysokie prawdopodobieństwo otrzymania zapłaty, poniesione koszty oraz prawdopodobieństwo zwrotu można wiarygodnie oszacować, nie występuje trwałe zaangażowanie w zarządzanie wyrobami gotowymi/towarami, a kwotę przychodu można wiarygodnie wycenić. Jeżeli istnieje prawdopodobieństwo przyznania rabatów, których kwotę można wiarygodnie wycenić, wówczas rabat umowny jest jako pomniejszenie przychodów ze sprzedaży z chwilą ich ujęcia.

**Świadczenie usług**

Przychody ze świadczenia usług są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu w proporcji do stopnia wykonania świadczenia na dzień sprawozdawczy. W sytuacji gdy świadczenie usług na podstawie jednego kontraktu ma miejsce w różnych okresach sprawozdawczych, należna zapłata jest alokowana pomiędzy usługi na podstawie odpowiednio określonej wartości godziwej.

**Przychody z tytułu prowizji**

W przypadku, gdy Spółka występuje w transakcji jako pośrednik, a nie jako strona umowy, przychód jest ujmowany w kwocie netto osiągniętej prowizji

**Przychody z tytułu najmu**

Przychody z tytułu najmu nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu metodą liniową przez okres trwania umowy. Korzyści przekazane w zamian za podpisanie umowy najmu stanowią integralną część całkowitych przychodów z tytułu najmu i są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu przez okres trwania umowy.

Przychody z tytułu podnajmu wynajętych nieruchomości ujmowane są jako pozostałe przychody operacyjne.

**Przychody i koszty finansowe**

Przychody finansowe obejmują przychody odsetkowe związane z zainwestowanymi przez Spółkę środkami (w tym od aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży), należne dywidendy, zyski ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, zyski ze zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych przez wynik finansowy, zyski z wyceny do wartości godziwej nabytych wcześniej udziałów w jednostce przejmowanej, zyski związane z instrumentami zabezpieczającymi, które ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu. Przychody odsetkowe ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu zgodnie z zasadą memoriału, z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Dywidendę ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu na dzień, kiedy Spółka nabywa prawo do jej otrzymania, a w przypadku papierów wartościowych notowanych na giełdzie - zazwyczaj w pierwszym dniu notowania tych instrumentów bez prawa do dywidendy.

Koszty finansowe obejmują koszty odsetkowe związane z finansowaniem zewnętrznym, odwracanie dyskonta od ujętych rezerw i płatności warunkowych, straty na sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, dywidendy z uprzywilejowanych udziałów zaklasyfikowanych do zobowiązań, straty ze zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych (innych niż należności handlowe) oraz straty na instrumentach zabezpieczających, które ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Koszty finansowania zewnętrznego nie dające się bezpośrednio przypisać do nabycia, wytworzenia, budowy lub produkcji określonych aktywów są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Zyski i straty z tytułu różnic kursowych wykazuje się w kwocie netto jako przychody finansowe lub koszty finansowe, zależnie od ich łącznej pozycji netto.

**Podatek dochodowy**

Podatek dochodowy obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Bieżący i odroczony podatek dochodowy ujmowany jest w zysku lub stracie bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, kiedy dotyczy połączenia jednostek oraz pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym lub jako inne całkowite dochody.

Podatek bieżący jest to oczekiwana kwota zobowiązań lub należności z tytułu podatku od dochodu do opodatkowania za dany rok, ustalona z zastosowaniem stawek podatkowych obowiązujących prawnie lub faktycznie na dzień sprawozdawczy oraz korekty zobowiązania podatkowego dotyczącego lat poprzednich. Zobowiązanie z tytułu podatku bieżącego obejmuje również wszelkie zobowiązania podatkowe będące efektem wypłaty dywidendy.

Podatek odroczony ujmuje się w związku z różnicami przejściowymi pomiędzy wartością bilansową aktywów i zobowiązań i ich wartością ustaloną dla celów podatkowych. Odroczony podatek dochodowy nie jest ujmowany w przypadku:

- różnic przejściowych wynikających z początkowego ujęcia aktywów lub zobowiązań pochodzących z transakcji, która nie jest połączeniem jednostek gospodarczych i nie wpływa ani na zysk lub stratę bieżącego okresu ani na dochód do opodatkowania;
- różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych i współkontrolowanych w zakresie, w którym nie jest prawdopodobne, że zostaną one zbyte w dającej się przewidzieć przyszłości;
- różnic przejściowych powstałych w związku z początkowym ujęciem wartości firmy.

Podatek odroczony jest wyceniany z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą stosowane wtedy, gdy przejściowe różnice odwrócą się, przy tym za podstawę przyjmowane są przepisy podatkowe obowiązujące prawnie lub faktycznie do dnia sprawozdawczego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego są kompensowane, jeżeli Spółka posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzania kompensaty bieżących zobowiązań i aktywów podatkowych i pod warunkiem, że aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2019 R.**  
**(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

---

podatku dochodowego nałożonego przez tą samą władzę podatkową na tego samego podatnika lub na różnych podatników, którzy zamierzają rozliczyć zobowiązania i należności z tytułu podatku dochodowego w kwocie netto lub jednocześnie zrealizować należności i rozliczyć zobowiązanie.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, służący przeniesieniu nierozliczonej straty podatkowej i niewykorzystanej ulgi podatkowej oraz ujemnymi różnicami przejściowymi, ujmuje się w zakresie, w którym jest prawdopodobne, że będzie dostępny przyszły dochód do opodatkowania, który pozwoli na ich odpisanie.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego podlegają ocenie na każdy dzień sprawozdawczy i obniża się je w zakresie, w jakim nie jest prawdopodobne zrealizowanie związanych z nimi korzyści w podatku dochodowym.

**Działalność zaniechana**

Działalność zaniechana jest częścią działalności Spółki, która stanowi odrębną ważną dziedzinę działalności lub geograficzny obszar działalności, którą zbyto lub przeznaczono do sprzedaży lub wydania, albo jest to jednostka zależna nabyta wyłącznie w celu odsprzedaży. Klasyfikacji do działalności zaniechanej dokonuje się na skutek zbycia lub wtedy, gdy działalność spełnia kryteria zaklasyfikowania jako przeznaczonej do sprzedaży. W przypadku, gdy działalność jest zaklasyfikowana jako zaniechana, dane porównawcze do sprawozdania z całkowitych dochodów są przekształcane tak, jakby działalność została zaniechana na początku okresu porównawczego.

**Zysk na jedną akcję**

Spółka prezentuje podstawowy i rozwodniony zysk na jedną akcję dla akcji zwykłych. Podstawowy zysk na jedną akcję jest wyliczany przez podzielenie zysku lub straty przypadającej posiadaczom akcji zwykłych przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w roku, skorygowaną o posiadane przez Spółkę akcje własne. Rozwodniony zysk na jedną akcję jest wyliczany przez podzielenie skorygowanego zysku lub straty przypadającej dla posiadaczy akcji zwykłych przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych skorygowaną o posiadane akcje własne oraz o efekty rozładniające potencjalnych akcji, które obejmują obligacje zamienne na akcje, a także opcje na akcje przyznane pracownikom.

**Raportowanie segmentów działalności**

Segment operacyjny jest częścią Spółki zaangażowaną w działalność gospodarczą, w związku z którą może uzyskiwać przychody oraz ponosić koszty, w tym przychody i koszty związane z transakcjami z innymi częściami Spółki. Wyniki operacyjne każdego segmentu operacyjnego są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w Spółce, który decyduje o alokacji zasobów do segmentu i ocenia jego wyniki działalności, przy czym dostępne są oddzielne informacje finansowe o każdym segmencie.

Wyniki operacyjne każdego segmentu, które są raportowane do organu odpowiedzialnego za podejmowanie decyzji operacyjnych w Spółce, obejmują zarówno pozycje, które mogą zostać bezpośrednio przypisane do danego segmentu, jak i te mogące być przypisane pośrednio, na podstawie uzasadnionych przesłanek. Pozycje nieprzyporządkowane dotyczą głównie aktywów wspólnych (korporacyjnych) (głównie dotyczące zarządu jednostki), kosztów związanych z siedzibą jednostki, aktywów i zobowiązań z tytułu podatku dochodowego.

Wydatki inwestycyjne segmentu to całkowite koszty poniesione w ciągu roku na zakup rzeczowych środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, z wyłączeniem wartości firmy.

**Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji**

**a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji**

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

**b) Transakcje i salda**

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

**IV. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach**

**a) Profesjonalny osąd**

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

**Klasyfikacja umów leasingowych**

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

**b) Niepewność szacunków**

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

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2019 R.**  
**(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

**Wycena rezerw**

Rezerwy z tytułu odpraw emerytalno-rentowych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych.

**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.

**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.

**Wycena udziałów w jednostkach zależnych**

Nabyte udziały w jednostkach zależnych są poddawane testom pod kątem utraty wartości. Stwierdzenie, czy wartość tych aktywów uległa obniżeniu wymaga oszacowania wartości użytkowej jednostek generujących przepływy pieniężne. Chcąc obliczyć wartość użytkową Zarząd musi oszacować przeszłe przepływy pieniężne przypadające na daną jednostkę, której udziały posiada Spółka i ustalić właściwą stopę dyskonta, konieczną do obliczenia wartości bieżącej tych przepływów, a także oszacować jej wartość rezydualną. W 2019 r. i 2018 r. zastosowano stopę dyskonta w wysokości 3%. Testy te są podstawą do utworzenia odpisów aktualizujących odzwierciedlających utratę wartości posiadanych udziałów w spółkach zależnych.

**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 według modelu utraty wartości opartego o oczekiwane straty kredytowe. Wymaga on ujęcia rezerwy na straty kredytowe za okres 12 miesięcy lub za cały okres użyteczności danego instrumentu finansowego.

**V. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości**

W związku z wdrożeniem MSSF 16 Leasing nastąpiła zmiana w klasyfikacji leasingów. Od 1.01.2019 r. wszystkie umowy zawierające leasing są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółki (w aktywach jako aktywa z tytułu prawa do użytkowania i w zobowiązaniach leasingowych).

**DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY**

Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem Spółki prezentują się następująco:

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
<b>Działalność kontynuowana</b>		
Sprzedaż towarów i materiałów	950	566
Sprzedaż usług	416 568	368 472
<b>SUMA przychodów ze sprzedaży</b>	<b>417 518</b>	<b>369 038</b>
Pozostałe przychody operacyjne	2 437	1 758
Przychody finansowe	1 494	142
<b>SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej</b>	<b>421 449</b>	<b>370 937</b>
<b>Przychody z działalności zaniechanej</b>		
<b>SUMA przychodów ogółem</b>	<b>421 449</b>	<b>370 937</b>

Podział przychodów według struktury rzeczowej - rodzajów działalności:

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Przychody z abonamentów medycznych	256 717	230 637
Przychody inne	160 801	138 400

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2019 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

<b>SUMA przychodów ze sprzedaży</b>	<b>417 518</b>	<b>369 038</b>
-------------------------------------	----------------	----------------

Przychody z działalności zaniechanej nie wystąpiły.

**Nota 2. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI**

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

**Segmenty geograficzne za okres 01.01. - 31.12.2019 r.**

Wyszczególnienie	Polska	Łącznie pozostałe kraje	Austria	Irlandia	Wielka Brytania	Inne
Sprzedaż klientom zewnętrznym	416 455	1 063	399	208	205	251
Aktywa trwałe, inne niż instrumenty finansowe						
Aktywa z tytułu podatku odroczonego						
Aktywa z tytułu świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia						
Prawa wynikające z umów ubezpieczeniowych						

**Segmenty geograficzne za okres 01.01. - 31.12.2018 r.**

Wyszczególnienie	Polska	Łącznie pozostałe kraje	Austria	Wielka Brytania	Francja	Inne
Sprzedaż klientom zewnętrznym	367 837	1 201	671	213	81	236
Aktywa trwałe, inne niż instrumenty finansowe						
Aktywa z tytułu podatku odroczonego						
Aktywa z tytułu świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia						
Prawa wynikające z umów ubezpieczeniowych						

Spółka nie realizuje z żadnym z kontrahentów więcej niż 10% przychodów.

**Przychody ze sprzedaży - szczegółowa struktura geograficzna**

	01.01.2019 - 31.12.2019		01.01.2018 - 31.12.2018	
	w tys. PLN	w %	w tys. PLN	w %
<b>Kraj</b>	<b>416 455</b>	<b>99,75%</b>	<b>367 837</b>	<b>99,67%</b>
<b>Eksport, w tym:</b>	<b>1 063</b>	<b>0,25%</b>	<b>1 201</b>	<b>0,33%</b>
Europa	1 026	0,25%	1 112	0,30%
Poza Europą	37	0,01%	89	0,02%
<b>Razem</b>	<b>417 518</b>	<b>100,00%</b>	<b>369 038</b>	<b>100,00%</b>

**Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ**

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Amortyzacja	56 567	17 097
Zużycie materiałów i energii	29 651	24 269
Usługi obce	232 937	243 523
Podatki i opłaty	371	535
Wynagrodzenia	75 160	65 887
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	14 225	12 296
Pozostałe koszty rodzajowe	2 438	2 460

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2019 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Rezerwy gwarancyjne		
<b>Koszty według rodzajów ogółem, w tym:</b>	<b>411 349</b>	<b>366 068</b>
Zmiana stanu produktów		
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)		
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-12 583	-13 044
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-7 052	-8 435
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług</b>	<b>391 713</b>	<b>344 588</b>

**Koszty amortyzacji i odpisów aktualizujących ujęte w RZIS**

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
<b>Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:</b>	<b>56 567</b>	<b>17 097</b>
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	18 606	16 269
Amortyzacja aktywa z tytułu prawa do użytkowania	36 689	
Amortyzacja wartości niematerialnych	1 272	829
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych		
Utrata wartości niematerialnych		
<b>Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży</b>		
Amortyzacja środków trwałych		
Amortyzacja wartości niematerialnych		
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych		
Utrata wartości niematerialnych		
<b>Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:</b>		
Amortyzacja środków trwałych		
Amortyzacja wartości niematerialnych		
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych		
Utrata wartości niematerialnych		

**Koszty świadczeń pracowniczych**

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Wynagrodzenia	75 160	65 887
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	11 261	9 793
Koszty świadczeń emerytalnych	165	89
Pozostałe świadczenia pracownicze	2 798	2 413
<b>Suma kosztów świadczeń pracowniczych, w tym:</b>	<b>89 384</b>	<b>78 183</b>
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	76 638	65 135
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	7 604	8 489
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	5 142	4 559

**Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE**

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Rozwiązanie rezerw	45	36
Usługi zarządzania, nadzór nad infrastrukturą, marketingowe, księgowo, szkoleniowe, HR, IT i inne	71	561
Uzyskane kary umowne, odszkodowania	284	273
Dopłaty, darowizny i dotacje	296	106
Ubezpieczenia medyczne - refaktura	372	316
Nadwyżki składników majątku obrotowego	115	50
Podnajem lokali, wyposażenia oraz refakturowanie kosztów eksploatacyjnych i materiałów medycznych	417	174



**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2019 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Organizacja konferencji	214	124
Zwrot kosztów inwestycji	461	
Pozostałe	162	117
<b>Razem</b>	<b>2 437</b>	<b>1 758</b>

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Strata ze zbycia majątku trwałego	219	56
Spisane należności nieściągalne i odpisy aktualizujące należności	433	600
Koszty postępowania spornego	10	20
Zapłacone odszkodowania, reklamacje, grzywny	94	89
Niezawinione niedobory składników majątku obrotowego	370	292
Zaniechane inwestycje		43
Organizacja konferencji	114	
Darowizny		170
Materiały medyczne i inne usługi do refaktury	95	
Pozostałe	77	21
<b>Razem</b>	<b>1 411</b>	<b>1 291</b>

Utworzenie odpisów aktualizujących wartość	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Należności		129
<b>Razem</b>		<b>129</b>

**Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE**

Przychody finansowe	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	1 479	
Przychody z tytułu odsetek	14	142
<b>Razem</b>	<b>1 494</b>	<b>142</b>

Koszty finansowe	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Koszty z tytułu odsetek	9 015	1 995
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych		12
Strata netto ze zbycia aktywów finansowych	419	
Prowizje	25	1
<b>Razem</b>	<b>9 460</b>	<b>2 008</b>

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2019 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Ujawnienia przychodów, kosztów, zysków lub strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych

01.01.2019 - 31.12.2019	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązanie finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody	Razem wycena instrumentów finansowych
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartość godziwej							
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartość godziwej przeniesione z kapitału własnego							
Przychody/koszty z tytułu odsetek	14			-9 015			-9 001
Przychody z tytułu odsetek związane aktywami, które uległy utracie wartości							
Utworzenie odpisów aktualizujących							
Rozwiązanie odpisów aktualizujących							
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych							
<b>Razem zysk/strata</b>	<b>14</b>			<b>-9 015</b>			<b>-9 001</b>

01.01.2018 - 31.12.2018	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązanie finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody	Razem wycena instrumentów finansowych
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartość godziwej							
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartość godziwej przeniesione z kapitału własnego							
Przychody/koszty z tytułu odsetek	142			-1 995			-1 853
Przychody z tytułu odsetek związane aktywami, które uległy utracie wartości							
Utworzenie odpisów aktualizujących							
Rozwiązanie odpisów aktualizujących							
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych							
<b>Razem zysk/strata</b>	<b>142</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-1 995</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-1 853</b>

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2019 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

---

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2019 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZONY PODATEK DOCHODOWY**

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31 grudnia 2019 i 2018 roku przedstawiają się następująco:

Podatek dochodowy wykazany w RZiS	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	<b>1 188</b>	<b>1 452</b>
Dotyczący roku obrotowego	1 188	1 452
Korekty dotyczące lat ubiegłych		
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	<b>249</b>	<b>-818</b>
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	249	-818
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego		
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat</b>	<b>1 436</b>	<b>634</b>

Wykazany w rachunku zysków i strat podatek odroczony stanowi różnicę między stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresów sprawozdawczych.

Bieżący podatek dochodowy	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>-1 436</b>	<b>1 130</b>
Przychody zwiększające podstawę do opodatkowania	406	2 333
Przychody wyłączone z opodatkowania	1 636	438
Koszty dodane do kosztów podatkowych	36 290	4 493
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	45 207	9 111
<b>Dochód do opodatkowania</b>	<b>6 251</b>	<b>7 642</b>
Odliczenia od dochodu - strata		
<b>Podstawa opodatkowania</b>	<b>6 251</b>	<b>7 642</b>
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%	1 188	1 452
<b>Efektywna stawka podatku</b> (udział obciążenia podatkowego wykazanego w rachunku zysków i strat w zysku przed opodatkowaniem)	<b>-100,0%</b>	<b>56,1%</b>

Uzgodnienie efektywnej stopy podatkowej	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>-1 436</b>	<b>1 130</b>
Według stawki podatkowej wynoszącej 19%	-273	215
Trwałe różnice nie objęte podatkiem dochodowym bieżącym i odroczonym w sprawozdaniu finansowym	8 995	2 205
Obciążenie rzeczywiste z tytułu podatku dochodowego	1 436	634
Efektywna stopa podatkowa	-100,0%	56,1%

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19% dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym.

Podatek dotyczący zagranicznych jurysdykcji podatkowych nie występuje.

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2018	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2019
Rezerwa na odprawy emerytalne	642	181		823
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	714		100	614
Nie zapłacone odsetki (dostawcy+ pożyczki)	425	513		938
Pozostałe rezerwy	910		385	525
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	3 143	452		3 595
Przychody księgowe przyszłych okresów	2 150		161	1 989
Odpisy aktualizujące należności	1 060		30	1 030

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2019 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Suma ujemnych różnic przejściowych	9 043	1 146	676	9 514
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	1 718	218	128	1 808

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	31.12.2018	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2019
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	32 857	1 004		33 860
Wartość netto ŚT w leasingu - zobowiązania z tyt. leasingu	1 003	806		1 809
Wycena pożyczek i kredytów wg IRR	133		30	103
<b>Suma dodatnich różnic przejściowych</b>	<b>33 992</b>	<b>1 810</b>	<b>30</b>	<b>35 772</b>
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:</b>	<b>6 459</b>	<b>344</b>	<b>6</b>	<b>6 797</b>

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

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	1 808	1 718
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	6 797	6 459
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana		
<b>Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>-4 989</b>	<b>-4 740</b>

Obowiązujące w Polsce prawo dotyczące podatku dochodowego od osób prawnych, podatku dochodowego od osób fizycznych, podatku od towarów i usług czy składek na ubezpieczenia społeczne podlega częstym zmianom, co skutkuje brakiem ugruntowanej praktyki oraz niejasnością i niespójnością przepisów. Sytuacja ta powoduje możliwość występowania różnic w interpretacji przepisów podatkowych przez organy państwowe i podatników. Rozliczenia podatkowe oraz inne rozliczenia (np. celne) mogą być przedmiotem kontroli przez okres do 6 lat. Odpowiednie władze kontrolne uprawnione są do nakładania znaczących kar wraz z odsetkami. Istnieje ryzyko, że organy kontrolne zajmą odmienne stanowisko od stanowiska Spółki w kwestii interpretacji przepisów, co mogłoby w istotny sposób wpłynąć na wysokość zobowiązań publicznoprawnych wykazanych w sprawozdaniu finansowym.

**Nota 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA**

Nie dotyczy.

**Nota 8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ**

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (skorygowaną o wpływ opcji rozwodniających oraz rozwodniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

Wyliczenie zysku na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:

Wyliczenie zysku na jedną akcję - założenia	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Zysk netto z działalności kontynuowanej	-2 872	496
Strata na działalności zaniechanej		
<b>Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję</b>	<b>-2 872</b>	<b>496</b>
Efekt rozwodnienia:		
- odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe		
- odsetki od obligacji zamiennych na akcje		
<b>Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję</b>	<b>-2 872</b>	<b>496</b>

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2019 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Liczba wyemitowanych akcji	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	23 566 900	23 566 900
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	23 566 900	23 566 900

Zysk przypadający na jedną akcję został zaprezentowany w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy Kapitałowej ENEL-MED.

**Nota 9. DYWIDENDY ZAPROPONOWANE LUB UCHWALONE DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Nie dotyczy.

**Nota 10. UJAWNIECIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH**

Nie dotyczy.

**Nota 11. EFEKT PODATKOWY POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH**

Nie dotyczy.

**Nota 12. WARTOŚĆ GODZIWA**

Nie dotyczy

**Nota 13. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE**

**Struktura własnościowa**

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Własne	122 470	122 785
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu*		654
<b>Razem</b>	<b>122 470</b>	<b>123 438</b>

\* Na 31.12.2019r. w związku z wejściem w życie MSSF16 Leasing rzeczowe aktywa trwałe używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu prezentowane są w nocie 13a

**Rzeczowe aktywa trwałe, do których tytuł prawny podlega ograniczeniom oraz stanowiące zabezpieczenie zobowiązań:**

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	31.12.2019	31.12.2018
stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek własnych	35 564	27 064
użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego*		654
<b>Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie</b>	<b>35 564</b>	<b>27 718</b>

\* Na 31.12.2019r. w związku z wejściem w życie MSSF16 Leasing rzeczowe aktywa trwałe używane na podstawie umów leasingu prezentowane są w nocie 13a

**Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości rzeczowych aktywów trwałych**

Nie dotyczy.

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2019 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2019 - 31.12.2019 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>		65 704	15 073	2 375	91 546	19 745	194 444
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>		18 291	1 032		13 521	11 509	44 352
nabycia środków trwałych		859	957		5 803	11 415	19 035
nabycia środków trwałych - komponenty (remonty generalne)						73	73
rozliczenie środków trwałych w budowie		15 146	74		7 709		22 929
rozliczenie środków trwałych w budowie - komponenty (remonty generalne)		2 285					2 285
inne					9	21	31
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>		15	1 095	2 341	2 021	25 565	31 037
likwidacji		15	1 095		2 021		3 131
przeniesienie do aktywów z tytułu użytkowania				2 341		329	2 670
rozliczenie środków trwałych w budowie						22 929	22 929
rozliczenie środków trwałych w budowie - komponenty						2 285	2 285
inne - rozliczenie w koszty						21	21
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2019</b>		83 980	15 010	34	103 046	5 689	207 759
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2019</b>		20 249	8 030	1 779	40 948		71 006
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>		5 119	2 221	14	11 252		18 606
amortyzacji		5 119	2 221	14	11 252		18 606
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>		7	1 093	1 773	1 450		4 323
likwidacji		7	1 093		1 450		2 550
przeniesienie do aktywów z tytułu użytkowania				1 773			1 773
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2019</b>		25 361	9 158	19	50 751		85 289
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2019</b>							
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2019</b>							
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019</b>		58 619	5 852	15	52 295	5 689	122 470

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2019 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2018 - 31.12.2018 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 01.01.2018</b>		63 605	12 324	2 469	83 301	3 572	165 270
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>		2 099	2 750	34	8 706	20 862	34 451
nabycia środków trwałych		109	169	34	3 202	18 061	21 576
nabycia środków trwałych - komponenty (remonty generalne)						2 431	2 431
rozliczenie środków trwałych w budowie		1 099	2 001		552		3 652
rozliczenie środków trwałych w budowie - komponenty (remonty generalne)		891					891
zawartych umów leasingu						268	268
- połączenie spółek			580		4 952		5 531
inne						102	102
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>				128	461	4 689	5 277
zbycia				128	14		142
likwidacji					447		447
rozliczenie środków trwałych w budowie						3 652	3 652
rozliczenie środków trwałych w budowie - komponenty (remonty generalne)						891	891
inne - rozliczenie w koszty						145	145
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2018</b>		65 704	15 073	2 375	91 546	19 745	194 444
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2018</b>		16 679	5 597	1 428	27 839		51 543
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>		3 570	2 433	473	13 450		19 927
amortyzacji		3 570	2 135	473	10 090		16 269
amortyzacji - połączenie spółek			298		3 360		3 658
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>				123	341		464
likwidacji					329		329
sprzedaży				123	12		134
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2018</b>		20 249	8 030	1 779	40 948		71 006
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2018</b>							
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2018</b>							
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2018</b>		45 455	7 043	596	50 598	19 745	123 438



**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2019 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Środki trwałe w budowie

01.01.2019	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Odpisy aktualizujące na BZ	31.12.2019
		Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe		
19 745	11 509	17 432	74	329	7 709	21	5 689

01.01.2018	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Odpisy aktualizujące na BZ	31.12.2018
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe		
3 572	20 862	1 990	2 001		552	145	19 745

Wartość i powierzchnia gruntów użytkowanych wieczysto (nie dotyczy Spółek zagranicznych)

Adres nieruchomości	Nr księgi wieczystej lub zbiorów dokumentów	Nr działki	Powierzchnia działki [m <sup>2</sup> ] na 31.12.2019	Wartość na 31.12.2019	Powierzchnia działki [m <sup>2</sup> ] na 31.12.2018	Wartość na 31.12.2018
ul. Gilarska 86C, 03-589 Warszawa	13867	66	1 381	379	1 381	407
		<b>OGÓŁEM</b>	<b>1 381</b>	<b>379</b>	<b>1 381</b>	<b>407</b>

Grunty i budynki o wartości bilansowej na dzień 31.12.2019 r. w kwocie 11 264 tys. pln (na dzień 31.12.2018 r.: 11 480 tys. pln) objęte są hipoteką ustanowioną w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Spółki (nota 32).

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie od 01.01.2019 – 31.12.2019 r.

Nie dotyczy.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie od 01.01.2018 – 31.12.2018 r.

Nie dotyczy

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2019 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Nota 13a. AKTYWA Z TYTUŁU PRAWA DO UŻYTKOWANIA (ZGODNIE Z MSSF16)

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2019:</b>	<b>605</b>	<b>229 023</b>	<b>720</b>	<b>4 114</b>		<b>234 462</b>
przeniesienie z rzeczowych aktywów trwałych				2 341		2 341
umowy przekształcone zgodnie z MSSF 16	605	229 023	720	1 773		232 121
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>		<b>36 951</b>	<b>58</b>	<b>1 603</b>	<b>93</b>	<b>38 705</b>
zwiększenia z tytułu zawarcia nowych umów		20 383	58	1 255	93	21 790
zmiana warunków umów		586		18		605
zwiększenie zakresu umów		15 981				15 981
rozliczenie ze środków trwałych w budowie				329		329
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>		<b>135</b>		<b>1 379</b>		<b>1 514</b>
zmniejszenia zakresu umów		135				135
zakończenie umowy				1 379		1 379
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2019</b>	<b>605</b>	<b>265 838</b>	<b>778</b>	<b>4 338</b>	<b>93</b>	<b>271 653</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2019:</b>				<b>1 773</b>		<b>1 773</b>
przeniesienie z rzeczowych aktywów trwałych				1 773		1 773
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>43</b>	<b>35 104</b>	<b>264</b>	<b>1 263</b>	<b>15</b>	<b>36 689</b>
amortyzacji	43	35 104	264	1 263	15	36 689
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>		<b>16</b>		<b>1 321</b>		<b>1 337</b>
zakończenie umów				1 321		1 321
zmniejszenia zakresu umów		16				16
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2019</b>	<b>43</b>	<b>35 088</b>	<b>264</b>	<b>1 715</b>	<b>15</b>	<b>37 126</b>
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019</b>	<b>562</b>	<b>230 750</b>	<b>515</b>	<b>2 623</b>	<b>78</b>	<b>234 527</b>

W Spółce występują leasingi niskocenne bądź krótsze niż rok. Wartość tych leasingów zaksięgowana w koszty w 2019r. to kwota 1 773 tys. pln. Płatności z tytułu leasingów w 2019r. wyniosły 33 288 tys. pln.

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2019 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**Nota 14. WARTOŚCI NIEMATERIALNE**

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2019-31.12.2019 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Wartość firmy	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2019</b>					766	6 018	3 905	10 689
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>						4 719	1 358	6 077
nabycia						489	1 358	1 846
rozliczenie wartości niematerialnych w budowie						4 231		4 231
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>						597	4 231	4 828
likwidacji						597		597
rozliczenie wartości niematerialnych w budowie							4 231	4 231
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2019</b>					766	10 140	1 032	11 938
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2019</b>						3 504		3 504
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>						1 272		1 272
amortyzacji						1 272		1 272
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>						549		549
likwidacji						549		549
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2019</b>						4 227		4 227
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2019</b>								
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2019</b>								
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019</b>					766	5 913	1 032	7 711

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2019 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2018-31.12.2018 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Wartość firmy	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2018</b>						5 102	2 320	7 421
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>					766	916	2 028	3 710
nabycia						246	2 020	2 266
rozliczenie wartości niematerialnych w budowie					766	433		1 199
inne - połączenie spółek						139		139
inne						98	8	106
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>							442	442
rozliczenie wartości niematerialnych w budowie							433	433
inne - rozliczone w koszty							10	10
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2018</b>					766	6 018	3 905	10 689
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2018</b>						2 553		2 553
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>						951		951
amortyzacji						829		829
inne - połączenie spółek						122		122
<b>Zmniejszenia:</b>								
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2018</b>						3 504		3 504
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2018</b>								
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2018</b>								
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2018</b>					766	2 514	3 905	7 186

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie od 01.01.2019 – 31.12.2019 r.  
 Nie dotyczy

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie od 01.01.2018 – 31.12.2018 r.  
 Nie dotyczy

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2019 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**Struktura własności**

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Własne	7 711	7 186
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu*		
<b>Razem</b>	<b>7 711</b>	<b>7 186</b>

\*Na 31.12.2019r. w związku z wejściem w życie z dniem 1.01.2019r. MSSF 16 Leasing wartości niematerialne używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy, leasingu lub innej umowy prezentowane są w nocie 13a

**Wartości niematerialne w budowie**

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Poniesione nakłady w roku obrotowym	1 358	2 020
<b>Razem</b>	<b>1 358</b>	<b>2 020</b>

**Wartości niematerialne, do których tytuł prawny podlega ograniczeniom oraz stanowiące zabezpieczenie zobowiązań**

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	31.12.2019	31.12.2018
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek własnych	55	45
<b>Wartość bilansowa wartości niematerialnych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie</b>	<b>55</b>	<b>45</b>

**Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości wartości niematerialnych**  
 Nie wystąpiły.

**Wartość firmy przejęta w ramach połączenia jednostek gospodarczych**

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Enel-Med Sp. z o.o.	614	614
Centrum Medyczne Enel-Med Rehabilitacja Sp. z o.o.	40	40
Centrum Medyczne Enel-Med Villa Clinic Sp. z o.o.	112	112
<b>Wartość firmy (netto)</b>	<b>766</b>	<b>766</b>

**Zmiany stanu wartości firmy**

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
<b>Wartość bilansowa brutto na początek okresu</b>	<b>766</b>	<b>766</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>		
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>		
<b>Wartość bilansowa brutto na koniec okresu</b>	<b>766</b>	<b>766</b>
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu		
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu		
<b>Wartość firmy (netto)</b>	<b>766</b>	<b>766</b>

**Połączenia jednostek gospodarczych**  
 Nie dotyczy.

**Nota 15. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE**

Nie dotyczy.

**Nota 16. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH**

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenianych wg ceny nabycia

Udziały w jednostkach podporządkowanych	31.12.2019	31.12.2018
jednostki zależne	51 000	51 940

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2019 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

---

Zmiana stanu inwestycji w jednostkach zależnych

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Stan na początek okresu	51 940	53 900
<i>Zwiększenia w okresie sprawozdawczym:</i>		
<i>Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:</i>	<i>940</i>	<i>1 960</i>
-likwidacji jednostek	940	
-połączenia jednostek		1 960
Stan na koniec okresu	51 000	51 940

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2019 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2019**

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
Enel Invest Sp. z o.o., Warszawa	51 000		51 000	100	100	pełna

Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
48 218	51 000	637	87	60 739	35 923	24 816	12 521	16 032

Wykonany został test na utratę wartości metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DFC) który wykazał, że zdyskontowana wartość spółki Enel Invest nie ujawniła utraty wartości spółki w stosunku do prezentowanych danych.

**Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2018**

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
Enelbud Sp. z o.o. w likwidacji, Warszawa	940		940	100	100	pełna
Enel Invest Sp. z o.o., Warszawa	51 000		51 000	100	100	pełna

Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
972	50	2 124	-5	1 132		1 132	160	
48 074	51 000	-200	-497	61 365	39 976	21 390	11 086	15 468

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2019 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

---



**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2019 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**Udział we wspólnych przedsięwzięciach**  
 Nie dotyczy.

**Nota 17. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE**

	31.12.2019	31.12.2018
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	103	411
Pozostałe	274	652
<b>RAZEM</b>	<b>377</b>	<b>1 063</b>

**Nota 18. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ CAŁKOWITE DOCHODY**  
 Nie dotyczy.

**Nota 19. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY**  
 Nie dotyczy

**Nota 20. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE**

**Udzielone pożyczki**

	31.12.2019	31.12.2018
Udzielone pożyczki, w tym:		157
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej		
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości		
<b>Suma netto udzielonych pożyczek</b>		<b>157</b>
- długoterminowe		
- krótkoterminowe		157

Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki wg umowy	Wartość bilansowa	Oprocentowanie		Termin spłaty	Zabezpieczenia
			nominalne	efektywne		
<b>Wg stanu na dzień 31.12.2019</b>						
<b>Wg stanu na dzień 31.12.2018</b>	<b>150</b>	<b>157</b>				
pożyczka udzielona na rzecz Enelbud Sp z o.o. w likwidacji	150	157	4%	4%	31.12.2018 r.	brak

**Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą**

Nie dotyczy.

**Instrumenty pochodne zabezpieczające wartość godziwą**

Nie dotyczy.

**Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne**

Nie dotyczy.

**Nota 21. ZAPASY**

Zapasy wyceniane są według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich ceny sprzedaży netto możliwej do uzyskania na dzień bilansowy. Wartość netto możliwa do uzyskania jest oszacowaną ceną sprzedaży dokonywanej w toku bieżącej działalności gospodarczej, pomniejszona o szacowane koszty wykończenia oraz koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Materiały na potrzeby produkcji		
Pozostałe materiały	3 706	3 900
Półprodukty i produkcja w toku		
Produkty gotowe		
Towary		

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2019 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

<b>Zapasy brutto</b>	<b>3 706</b>	<b>3 900</b>
Odpis aktualizujący wartość zapasów		
<b>Zapasy netto w tym:</b>	<b>3 706</b>	<b>3 900</b>
- wartość bilansowa zapasów wykazana w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży		
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań		

**Zapasy stanowiące zabezpieczenie**

Nie dotyczy.

**Zapasy w okresie 01.01.2019 - 31.12.2019**

Wyszczególnienie	materiały	półprodukty i produkcja w toku	produkty gotowe	towary	Razem
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	19 601			665	<b>20 266</b>
Odpisy wartości zapasów ujęte jako koszt w okresie					
Odpisy wartości zapasów odwrócone w okresie					

**Analiza wiekowa zapasów w okresie 01.01. – 31.12.2019 r.**

Wyszczególnienie	Okres zalegania w dniach				Razem
	0-90	91-180	181-360	>360	
Materiały (brutto)	3 706				3 706
Materiały (odpisy)					
<b>Materiały netto</b>	<b>3 706</b>				<b>3 706</b>
Półprodukty i produkcja w toku (brutto)					
Półprodukty i produkcja w toku (odpisy)					
<b>Półprodukty i produkcja w toku (netto)</b>					
Produkty gotowe (brutto)					
Produkty gotowe (odpisy)					
<b>Produkty gotowe (netto)</b>					
Towary (brutto)					
Towary (odpisy)					
<b>Towary (netto)</b>					

**Zmiany stanu odpisów aktualizujących zapasy**

Nie dotyczy.

**Nota 22. UMOWY O USŁUGĘ BUDOWLANĄ**

Nie dotyczy.

**Nota 23. NALEŻNOŚCI HANDLOWE**

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
<b>Należności handlowe</b>	<b>22 029</b>	<b>31 294</b>
- od jednostek powiązanych	9	36
- od pozostałych jednostek	22 021	31 258
Odpisy aktualizujące	1 030	1 060
<b>Należności handlowe brutto</b>	<b>23 059</b>	<b>32 354</b>

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 14-dniowy termin płatności.

Spółka posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności właściwym dla należności handlowych Spółki.

Na 31.12.2019 r. należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 1 030 tys. pln (na 31.12.2018r.: 1 060 tys. pln) zostały uznane za nieściągalne i w związku z tym objęte odpisem. Zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

**Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych:**

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2019 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
<b>Jednostki powiązane</b>		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek powiązanych na koniec okresu		
<b>Jednostki pozostałe</b>		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	1 060	930
<b>Zwiększenia, w tym:</b>		129
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne		129
<b>Zmniejszenia w tym:</b>	30	
- rozwiązanie odpisów aktualizujących	30	
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek pozostałych na koniec okresu	1 030	1 060
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych ogółem na koniec okresu	1 030	1 060

Należności handlowe dochodzone na drodze sądowej  
 Nie dotyczy.

**Nota 24. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI**

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
<b>Pozostałe należności, w tym:</b>	84	234
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych		22
- z tytułu innych rozrachunków z pracownikami	25	12
- zaliczki na dostawy	59	201
Odpisy aktualizujące		
<b>Pozostałe należności brutto</b>	<b>84</b>	<b>234</b>

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
<b>Pozostałe należności, w tym:</b>	<b>84</b>	<b>234</b>
od jednostek powiązanych		
od pozostałych jednostek	84	234
Odpisy aktualizujące		
<b>Pozostałe należności brutto</b>	<b>84</b>	<b>234</b>

Pozostałe należności skierowane na drogę postępowania sądowego.  
 Nie dotyczy.

**Nota 25. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE**

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
ubezpieczenia majątkowe	577	305
prenumerata czasopism	5	4
abonamenty i licencje	471	511
koszty serwisu	296	143
opłaty za członkostwo	5	3
ogłoszenia rekrutacyjne	8	6
ogłoszenie w pakiecie multimedialnym	14	14
materiały i usługi szkoleniowe	21	78
materiały i usługi reklamowe	81	22
materiały biurowe	5	10
wyposażenie dotyczące inwestycji w budowie	45	357
koszty dotyczące stycznia następnego roku	116	683

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2019 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

wieczyste użytkowanie gruntu		28
inne	3	1
<b>Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów:</b>	<b>1 645</b>	<b>2 167</b>

**Nota 26. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY**

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
<b>Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:</b>	<b>811</b>	<b>985</b>
kasa	5	5
Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	176	109
PKO Bank Polski S.A.	297	257
Credit Agricole Bank Polska S.A.		302
Bank Millennium S.A.	332	312
<b>Inne środki pieniężne:</b>	<b>756</b>	<b>552</b>
Środki pieniężne w drodze	756	552
<b>Inne aktywa pieniężne:</b>		
<b>Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej</b>		
<b>Razem</b>	<b>1 566</b>	<b>1 537</b>

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31.12.2019r. wynosi 1 566 tys. pln (na 31.12.2018r.: 1 537 tys. pln).

Dla potrzeb sprawozdania z przepływów pieniężnych w skład środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych wchodzi następujące pozycje:

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 566	1 537
<b>Razem</b>	<b>1 566</b>	<b>1 537</b>

Środki pieniężne do dyspozycji jednostki, nie wykazywane w pozycji bilansowej	31.12.2019	31.12.2018
Środki pieniężne ZFŚS	47	6
Dostępne, niewykorzystane środki pieniężne w ramach kredytu obrotowego		
<b>Razem</b>	<b>47</b>	<b>6</b>

**Nota 27. KAPITAŁ ZAKŁADOWY**

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Liczba akcji	23 566 900	23 566 900
Wartość nominalna akcji	1	1
<b>Kapitał zakładowy</b>	<b>23 567</b>	<b>23 567</b>

**Kapitał zakładowy – struktura**

Seria/emisja rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość jednostkowa	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej (w zł)	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
A	akcje zwykłe	brak	12 000 000	1	12 000	PLN 11 999 700,00 aportem, PLN 300,00 gotówką	28.02.2007

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2019 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

B	akcje zwykłe	brak	2 183 500	1	2 184	udziałami Centrum Teleradiologii Enel-Med Sp. z o.o.	31.07.2008
C	akcje zwykłe	brak	2 283 400	1	2 283	gotówką	31.05.2010
D	akcje zwykłe	brak	7 100 000	1	7 100	gotówką - emisja akcji na giełdzie	14.06.2011

Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

**Kapitał zakładowy – struktura cd.**

Zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu według stanu na dzień 31.12.2019 r. struktura kapitału zakładowego prezentowała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Adam Rozwadowski	6 674 000	28,3%	6 674 000	28,3%
Anna Rozwadowska	6 673 950	28,3%	6 673 950	28,3%
Generali OFE*	2 885 484	12,2%	2 885 484	12,2%
OFE PZU „Złota Jesień”**	2 096 000	8,9%	2 096 000	8,9%
Jacek Rozwadowski	1 013 052	4,3%	1 013 052	4,3%
Bartosz Rozwadowski	972 650	4,1%	972 650	4,1%
Pozostali	3 251 764	13,8%	3 251 764	13,8%
<b>Razem</b>	<b>23 566 900</b>	<b>100%</b>	<b>23 566 900</b>	<b>100%</b>

\* zgodnie z zawiadomieniem sporządzonym na podstawie art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, które wpłynęło do Spółki w dniu 19 czerwca 2019 r.

\*\* zgodnie z informacjami uzyskanymi w związku ze Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniem Akcjonariuszy z dnia 18.06.2019 r.

**Zmiana stanu kapitału zakładowego**

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
<b>Kapitał na początek okresu</b>	<b>23 567</b>	<b>23 567</b>
<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.

**Nota 28. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ**

Kapitał zapasowy został utworzony z nadwyżki wartości emisyjnej nad nominalną w kwocie 28 400 000 pln, która została pomniejszona o koszty emisji akcji ujęte jako zmniejszenie kapitału zapasowego w kwocie 3 514 061,86 pln.

**Nota 29. AKCJE WŁASNE**

*Nie dotyczy*

**Nota 30. POZOSTAŁE KAPITAŁY**

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Pozostały kapitał rezerwowy	47 800	47 800
<b>RAZEM</b>	<b>47 800</b>	<b>47 800</b>

**Zmiana stanu pozostałych kapitałów**

Wyszczególnienie	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Razem
------------------	--------------------	-------------------------------	-------------------	-------

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2019 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

<b>01.01.2019</b>	<b>47 800</b>		<b>47 800</b>
<b>Zwiększenia w okresie</b>			
Podatek odroczony z tyt. powyższej korekty			
Wynik z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych			
Podatek odroczony z tyt. powyższej korekty			
Podział/ pokrycie zysku/straty netto			
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników			
<b>Zmniejszenia w okresie</b>			
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
Podatek odroczony z tyt. powyższej korekty			
Wynik z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych			
Podatek odroczony z tyt. powyższej korekty			
Podział/ pokrycie zysku/straty netto			
Kapitał z połączenia nowych spółek			
<b>31.12.2019</b>	<b>47 800</b>		<b>47 800</b>
<b>01.01.2018</b>	<b>50 556</b>		<b>50 556</b>
<b>Zwiększenia w okresie</b>			
Podatek odroczony z tyt. powyższej korekty			
Wynik z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych			
Podatek odroczony z tyt. powyższej korekty			
Podział/ pokrycie zysku/straty netto			
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników			
<b>Zmniejszenia w okresie</b>	<b>2 756</b>		<b>2 756</b>
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
Podatek odroczony z tyt. powyższej korekty			
Wynik z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych			
Podatek odroczony z tyt. powyższej korekty			
Kapitał z połączenia nowych spółek	2 756		2 756
Podział/ pokrycie zysku/straty netto			
<b>31.12.2018</b>	<b>47 800</b>		<b>47 800</b>

**Nota 31. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY**

Niepodzielony wynik nie obejmuje kwot, które nie podlegają podziałowi. W całości może zostać wypłacony w formie dywidendy

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
niepodzielony wynik	11 783	11 287
<b>Razem</b>	<b>11 783</b>	<b>11 287</b>

**Nota 32. KREDYTY I POŻYCZKI**

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Kredyty rachunku bieżącym	11 065	14 114
Kredyty bankowe	23 292	22 538
Pożyczki	18 916	21 994
- od Zarządu i Rady Nadzorczej		
<b>Suma kredytów i pożyczek, w tym:</b>	<b>53 273</b>	<b>58 646</b>
- długoterminowe	17 573	20 425
- krótkoterminowe	35 700	38 220

**Struktura zapadalności kredytów i pożyczek**

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	35 700	38 220
Kredyty i pożyczki długoterminowe	17 573	20 425
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	15 781	16 703
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat	1 792	3 723

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2019 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

- płatne powyżej 5 lat		
<b>Kredyty i pożyczki razem</b>	<b>53 273</b>	<b>58 646</b>

**Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2019**

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy [PLN]	Kwota pozostała do spłaty [PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Millennium Bank SA	22 458	7 120	WIBOR1M+ marża banku	31.07.2023	hipoteka ustanowiona na nieruchomościach, weksel in blanco z deklaracją wekslową
Millennium Bank SA	13 000	6 676	WIBOR1M+ marża banku	31.07.2022	jak wyżej
Millennium Bank SA	25 000	6 129	WIBOR1M+ marża banku	limit kredytu w rachunku bieżącym do 17.12.2020	jak wyżej
Credit Agricole Bank Polska SA	5 000	4 937	WIBOR1M+ marża banku	limit kredytu w rachunku bieżącym do 26.06.2020	zobowiązanie do dokonywania w banku wszystkich wpłat gotówkowych w złotych polskich w formie zamkniętej
Credit Agricole Bank Polska SA	16 209	9 496	WIBOR1M+ marża banku	30.06.2023	zastaw rejestrowy na sprzęcie medycznym, cesja z polisy ubezpieczeniowej tych urządzeń
Enel Invest Sp. z o.o.	12 830	13 854	4%	31.12.2020	brak
ING Finance Sp. z o.o.	941	17	WIBOR1M+ marża banku	25.01.2020	weksel in blanco z deklaracją wekslową, umowa zastawu rejestrowego i przeniesienia na zabezpieczenie
ING Finance Sp. z o.o.	3 672	177	WIBOR1M+ marża banku	16.03.2020	jak wyżej
ING Finance Sp. z o.o.	112	10	WIBOR1M+ marża banku	25.05.2020	jak wyżej
ING Finance Sp. z o.o.	245	50	WIBOR1M+ marża banku	16.12.2020	jak wyżej
ING Finance Sp. z o.o.	236	66	WIBOR1M+ marża banku	27.04.2021	jak wyżej
ING Finance Sp. z o.o.	4 172	1 317	WIBOR1M+ marża banku	26.06.2021	jak wyżej
ING Finance Sp. z o.o.	4 068	1 459	WIBOR1M+ marża banku	11.09.2021	jak wyżej
ING Finance Sp. z o.o.	4 172	1 965	WIBOR1M+ marża banku	30.03.2022	jak wyżej
<b>RAZEM</b>		<b>53 273</b>			

**Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2018**

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy [PLN]	Kwota pozostała do spłaty [PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Millennium Bank SA	22 458	9 099	WIBOR1M+ marża banku	31.07.2023	hipoteka ustanowiona na nieruchomościach, weksel in blanco z deklaracją wekslową
Millennium Bank SA	13 000	9 251	WIBOR1M+ marża banku	31.07.2022	jak wyżej
Millennium Bank SA	25 000	10 340	WIBOR1M+ marża banku	limit kredytu w rachunku bieżącym do 17.12.2019	jak wyżej

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2019 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Credit Agricole Bank Polska SA	5 000	3 773	WIBOR1M+ marża banku	limit kredytu w rachunku bieżącym do 27.06.2019	zobowiązanie do dokonywania w banku wszystkich wpłat gotówkowych w złotych polskich w formie zamkniętej
Credit Agricole Bank Polska SA	8 184	4 188	WIBOR1M+ marża banku	15.06.2020	zastaw rejestrowy na sprzęcie medycznym, cesja z polisy ubezpieczeniowej tych urządzeń
Enel Invest Sp. z o.o.	12 830	13 341	4%	31.12.2019	brak
ING Finance Sp. z o.o.	941	218	WIBOR1M+ marża banku	25.01.2020	weksel in blanco z deklaracją wekslową, umowa zastawu rejestrowego i przeniesienia na zabezpieczenie
ING Finance Sp. z o.o.	3 672	952	WIBOR1M+ marża banku	16.03.2020	jak wyżej
ING Finance Sp. z o.o.	112	34	WIBOR1M+ marża banku	25.05.2020	jak wyżej
ING Finance Sp. z o.o.	245	101	WIBOR1M+ marża banku	16.12.2020	jak wyżej
ING Finance Sp. z o.o.	236	114	WIBOR1M+ marża banku	27.04.2021	jak wyżej
ING Finance Sp. z o.o.	4 172	2 164	WIBOR1M+ marża banku	26.06.2021	jak wyżej
ING Finance Sp. z o.o.	4 068	2 279	WIBOR1M+ marża banku	11.09.2021	jak wyżej
ING Finance Sp. z o.o.	4 172	2 792	WIBOR1M+ marża banku	30.03.2022	jak wyżej
<b>RAZEM</b>		<b>58 646</b>			

**Struktura walutowa kredytów i pożyczek**

Wyszczególnienie	31.12.2019		31.12.2018	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN		53 273		58 646
<b>Kredyty i pożyczki razem</b>	<b>x</b>	<b>53 273</b>	<b>x</b>	<b>58 646</b>

Kredyty i pożyczki są spłacane terminowo i nie wystąpiły istotne przypadki naruszenia spłaty kapitału bądź odsetek z tytułu kredytów i pożyczek.

**Nota 33. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE**

Pozostałe zobowiązania finansowe	31.12.2019	31.12.2018
zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		946
<b>Razem zobowiązania finansowe</b>		<b>946</b>
- długoterminowe		517
- krótkoterminowe		428

**Leasing finansowy**

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego krótkoterminowe		428
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego długoterminowe, w tym:		517
- od roku do pięciu lat		517
- powyżej pięciu lat		
<b>Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego razem</b>		<b>946</b>

**Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego**

Wyszczególnienie	31.12.2019		31.12.2018	
	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat



**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2019 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

W okresie 1 roku			456	428
W okresie od 1 do 5 lat			545	517
Powyżej 5 lat				
<b>Minimalne opłaty leasingowe ogółem</b>			<b>1 001</b>	<b>946</b>
Przyszły koszt odsetkowy		x	55	x
<b>Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:</b>			<b>946</b>	<b>946</b>
krótkoterminowe			428	428
długoterminowe			517	517

W związku z wejściem w życie MSSF 16 Leasing zobowiązania z tytułu leasingu finansowego były po raz ostatni prezentowane na 31.12.2018r. w pozostałych zobowiązaniach finansowych. Od 1.01.2019r. wszystkie zobowiązania z tytułu leasingu prezentowane są w pozycji zobowiązań leasingowych.

**Obligacje**

Nie dotyczy.

**Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy**

Nie dotyczy.

**Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą**

Nie dotyczy.

**Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne**

Nie dotyczy.

**Nota 34. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE**

Nie dotyczy.

**Nota 35. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE**

**Zobowiązania handlowe**

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania handlowe	<b>28 057</b>	<b>37 942</b>
Wobec jednostek powiązanych	248	1 744
Wobec jednostek pozostałych	27 809	36 198

**Zobowiązania handlowe – struktura przeterminowania**

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	60 – 90 dni	90 – 180 dni	180 – 360 dni	>360 dni
<b>31.12.2019</b>	<b>28 057</b>	24 676	2 935	193	73	100	80
Wobec jednostek powiązanych	248	248					
Wobec jednostek pozostałych	27 809	24 428	2 935	193	73	100	80
<b>31.12.2018</b>	<b>37 942</b>	30 193	6 898	225	253	282	91
Wobec jednostek powiązanych	1 744	1 744					
Wobec jednostek pozostałych	36 198	28 449	6 898	225	253	282	91

**Nota 36. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA**

**Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe**

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	<b>4 784</b>	<b>4 454</b>
Podatek VAT	105	
Podatek dochodowy od osób fizycznych	921	1 209
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	3 710	3 203
Pozostałe	47	42
Pozostałe zobowiązania	<b>5 154</b>	<b>4 620</b>

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2019 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	5 112	4 469
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		
Zobowiązania wobec wspólnego przedsięwzięcia		
Inne zobowiązania	42	151
Bierne rozliczenia międzyokresowe		
<b>Razem inne zobowiązania</b>	<b>9 938</b>	<b>9 074</b>

**Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe – struktura przeterminowania**

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	60 – 90 dni	90 –180 dni	180 – 360 dni	>360 dni
<b>31.12.2019</b>	<b>9 938</b>	9 938					
Wobec jednostek powiązanych							
Wobec jednostek pozostałych	9 938	9 938					
<b>31.12.2018</b>	<b>9 074</b>	9 074					
Wobec jednostek powiązanych							
Wobec jednostek pozostałych	9 074	9 074					

**Nota 37. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS**

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników na pełne etaty. Spółka tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w wysokości kwot uzgodnionych ze związkami zawodowymi. Spółka skompensowała aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów Spółki.

Tabele poniżej przedstawiają analitykę aktywów, zobowiązań, kosztów Funduszu oraz saldo netto.

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Środki pieniężne	47	6
Zobowiązania z tytułu Funduszu	48	28
<b>Saldo po skompensowaniu</b>		<b>-22</b>

<b>Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym</b>	<b>176</b>	<b>165</b>
--	------------	------------

**Nota 38. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE**

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych jako zabezpieczenie wykonania umów	8 010	6 938
Zobowiązania z tytułu gwarancji ubezpieczeniowych udzielonych jako zabezpieczenie wykonania umów	2 167	
Zobowiązania z tytułu pozwów sądowych	1 700	1 564
<b>Razem zobowiązania warunkowe</b>	<b>11 877</b>	<b>8 502</b>

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

Wyszczególnienie	Gwarancja / poręczenie dla	Tytułem	Waluta	31.12.2019	31.12.2018
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Kupiec Poznański S.A.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	563	563
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Atrium Poland 1 Sp. z o. o. Promenada 2 Sp. k.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	390	394
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Alicja Glinka	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	67	67

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2019 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Octa Alfa Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln		8
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Savills Fund Management GmbH	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	242	242
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	IREEF-Crown Square Warsaw PropCo Sp. z o. o.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	368	393
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
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Buma Inwestor 30 Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	183	183
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Arkady Wrocławskie S.A.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	319	319
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	GSSM Warsaw Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	467	471
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Project Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	386	386
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Blue City Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	299	299
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Legia Warszawa S.A.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	195	195
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Silesia Business Park A Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	66	66
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Silesia Business Park A Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	328	331
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Centrum Zana Sp. z o.o. Sp.k. WITOSA	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	536	541
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Kedros Investment SPV Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	205	207
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	KNS Krakau Neue Stadmitte G.m.b.H.&Co.KG Sp. K.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	304	307
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	MBP I Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	319	322
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Kite Duo Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	430	434
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Union Investment Real Estate GmbH	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	145	147
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Union Investment Real Estate GmbH	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	305	308
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Echo-West Gate Sp. z o.o. Sp. K-a.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	159	160
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	611	
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	City Center Mengot Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	368	

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2019 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

gwarancja ubezpieczeniowa udzielona przez TUW Medicum	Narodowy Bank Polski	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	787	
gwarancja ubezpieczeniowa udzielona przez TUW Medicum	Województwo Wielkopolskie	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	1 380	
<b>Razem</b>				<b>10 177</b>	<b>6 938</b>

**Nota 39. ZOBOWIĄZANIA LEASINGOWE**

**Zobowiązania z tytułu umów leasingu**

Wyszczególnienie	31.12.2019		31.12.2018	
	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	40 604	34 424		
W okresie powyżej 1 roku do 5 lat	139 181	122 685		
Powyżej 5 lat	84 250	79 368		
<b>Minimalne opłaty leasingowe ogółem</b>	<b>264 034</b>	<b>236 477</b>		
Przyszły koszt odsetkowy	27 557	x		x
<b>Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:</b>	<b>236 477</b>	<b>236 477</b>		
krótkoterminowe	34 424	34 424		
długoterminowe	202 053	202 053		

Zobowiązania leasingowe obejmują wszystkie umowy, które stanowią lub zawierają leasing (m.in. umowy leasingu operacyjnego, leasingu finansowego, najmu, wynajmu, dzierżawy, wieczyste użytkowanie gruntu), zgodnie z MSSF 16 Leasing począwszy od 1.01.2019r.

**Nota 40. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW**

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
<b>Dotacje</b>	<b>266</b>	<b>138</b>
<b>Przychody przyszłych okresów</b>	<b>5 478</b>	<b>2 449</b>
przychody do rozliczenia w przyszłości	5 478	2 449
<b>Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:</b>	<b>5 743</b>	<b>2 587</b>
długoterminowe	4 706	2 150
krótkoterminowe	1 037	437

**Nota 41. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE**

	31.12.2019	31.12.2018
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	823	642
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	614	714
<b>Razem, w tym:</b>	<b>1 437</b>	<b>1 356</b>
- długoterminowe	803	619
- krótkoterminowe	634	737

Jednostka wypłaca pracownikom przechodzącym na emeryturę kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Kodeks pracy. W związku z tym Spółka na podstawie wyceny dokonanej przez profesjonalną firmę aktuarialną tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych.

Kwotę tej rezerwy oraz uzgodnienie przedstawiające zmiany stanu w ciągu okresu obrotowego przedstawiono w poniższej tabeli:

**Zmiana stanu rezerw**

	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze
<b>Stan na 01.01.2019</b>	<b>642</b>		<b>714</b>	
Utworzenie rezerwy	181			
Koszty wypłaconych świadczeń				
Rozwiązanie rezerwy			100	

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2019 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

<b>Stan na 31.12.2019, w tym:</b>	<b>823</b>		<b>614</b>
- długoterminowe	803		
- krótkoterminowe	20		614
<b>Stan na 01.01.2018</b>	<b>535</b>		<b>1 533</b>
Utworzenie rezerwy	107		
Koszty wypłaconych świadczeń			
Rozwiązanie rezerwy			819
<b>Stan na 31.12.2018, w tym:</b>	<b>642</b>		<b>714</b>
- długoterminowe	619		
- krótkoterminowe	23		714

Główne założenia przyjęte przez aktuarium na dzień bilansowy do wyliczenia kwoty zobowiązania są następujące:

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Stopa dyskontowa (%)	2,0%	2,9%
Przewidywany wskaźnik inflacji (%)	2,5%	2,5%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	5,0%	5,0%

**Aktywa programów określonych składek**

Nie dotyczy.

**Nota 42. POZOSTAŁE REZERWY**

Nie dotyczy.

**Rezerwa na naprawy gwarancyjne oraz zwroty**

Nie dotyczy.

**Rezerwa restrukturyzacyjna**

Nie dotyczy

**Inne rezerwy**

Inne rezerwy dotyczą kosztów badania sprawozdania finansowego przez biegłych rewidentów.

**Nota 43. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM**

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego i dzierżawy z opcją zakupu, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki. Spółka posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Zasadą stosowaną przez Spółkę obecnie i przez cały okres objęty audytem jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej.

**Ryzyko stopy procentowej**

Narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim długoterminowych zobowiązań finansowych. Spółka zarządza zobowiązaniami finansowymi w sposób pozwalający zminimalizować koszty finansowe związane z obsługą długu. Dzięki wieloletniej współpracy z instytucjami finansowymi negocjuje korzystne poziomy oprocentowania. Zarząd na bieżąco analizuje sytuację na rynku bankowym i w razie pojawienia się nowych korzystnych dla Spółki możliwości pozyskania finansowania zewnętrznego przeprowadza renegocjacje dotychczasowych umów kredytowych w celu poprawy ich warunków.

Ograniczenie ryzyka zmiany stóp procentowych uzyskiwane jest również poprzez inwestowanie wolnych środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych w formie lokat terminowych.

Spółka nie zabezpiecza ryzyka stóp procentowych za pomocą pochodnych instrumentów finansowych.

Gdyby stopy procentowe kredytów i pożyczek na dzień 31.12.2019 r. były 2 punkty procentowe wyższe/nizsze przy nie zmienionych pozostałych zmiennych, obliczony zysk netto za 2019 r. byłby o 847 tys. pln niższy/wyższy (za 2018r. o 891 tys. pln) głównie w rezultacie wyższych/nizszych kosztów odsetek od kredytów i pożyczek o zmiennym oprocentowaniu.

**Ryzyko walutowe**

Spółka narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez jednostkę operacyjną sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny.

Transakcje sprzedaży usług w walutach obcych są incydentalne i nie stanowią istotnej wartości w działalności Spółki.

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2019 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Wahania kursów walutowych mają wpływ na działalność operacyjną Spółki, ze względu na dokonywanie płatności czynszowych (denominowanych w euro) oraz zakup sprzętu medycznego (również przeważnie dokonywanego w przeliczeniu na euro). Płatności czynszowe dokonywane są w zł według kursu Narodowego Banku Polskiego. W przypadku wystąpienia znaczących odchyłeń faktycznego poziomu kursu od poziomu zakładanego, Emitent może odnieść korzyść lub stratę z tytułu różnic kursowych. Spółka cały czas monitoruje zmiany kursów walutowych. Spółka nie zabezpiecza ryzyka walutowego za pomocą pochodnych instrumentów finansowych. W celu zminimalizowania wpływu zmienności kursów walut na wyniki finansowe Spółki, Zarząd na bieżąco monitoruje rynkowe stawki czynszu za wynajem powierzchni z uwzględnieniem aktualnego kursu waluty.

Gdyby złoty polski osłabł lub wzmocnił się o 5 punktów procentowych w stosunku do euro przy nie zmienionych pozostałych zmiennych, to na dzień 31.12.2018 r. ponownie przeliczony zysk netto za 2019 r. byłby o 8 104 tys. pln niższy/wyższy głównie w rezultacie wyceny zobowiązań leasingowych.

**Ryzyko kredytowe**

Spółka nie jest narażona na zbyt duże ryzyko z tytułu koncentracji sprzedaży kredytowej. Spółka zawiera transakcje wyłącznie z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Spółki na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne. Na rzecz osób fizycznych Spółka dokonuje sprzedaży za gotówkę lub po dokonaniu przedpłaty.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Spółki, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, ryzyko kredytowe Spółki powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy.

Informacje o odpisach aktualizujących krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności przedstawione zostały w nocie 23 i 24.

W odniesieniu do zobowiązań finansowych ryzyko kredytowe wynikać może z niemożności wypełnienia przez Spółkę warunków określonych w umowach kredytowych. Zasadniczo polega ono na niespełnieniu w poszczególnych obszarach umownego poziomu wskaźników zadłużenia, co może skutkować podniesieniem marży, żądaniem dodatkowego zabezpieczenia, przedstawieniem programu naprawczego lub w skrajnym wypadku wypowiedzeniem umowy kredytowej przez Bank. W celu zminimalizowania tego ryzyka Spółka na bieżąco monitoruje wskaźniki i w przypadku pogorszenia się sytuacji podejmuje negocjacje z kredytodawcami.

W Spółce nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

**Przeterminowane należności handlowe**

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowanie w dniach				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
<b>31.12.2019</b>							
Należności z tytułu dostaw i usług	23 059	14 623	6 788	128	284	355	881
odpisy aktualizujące	1 030					149	881
Pozostałe należności	84	84					
odpisy aktualizujące							
Udzielone pożyczki							
odpisy aktualizujące							
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 566	1 566					
odpisy aktualizujące							
Instrumenty pochodne							
odpisy aktualizujące							
Inne aktywa finansowe							
odpisy aktualizujące							
<b>31.12.2018</b>							
Należności z tytułu dostaw i usług	32 354	17 005	10 756	592	2 173	772	1 056
odpisy aktualizujące	1 060					4	1 056
Pozostałe należności	234	234					
odpisy aktualizujące							
Udzielone pożyczki							
odpisy aktualizujące							
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 537	1 537					
odpisy aktualizujące							
Instrumenty pochodne							
odpisy aktualizujące							
Inne aktywa finansowe							
odpisy aktualizujące							

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2019 R.**  
**(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

**Ryzyko związane z płynnością**

Zarządzanie ryzykiem utraty płynności Spółki zakłada bieżącą kontrolę i planowanie przepływów pieniężnych w Spółce, w celu zapewnienia odpowiedniego poziomu środków pieniężnych, potrzebnych do finansowania bieżącej działalności Spółki.

Spółka monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/ zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej. Nadwyżki środków pieniężnych są lokowane w depozytach bankowych, z uwzględnieniem odpowiedniego okresu zapadalności, tak, żeby nie miały negatywnego wpływu na bieżącą płynność Spółki.

Z punktu widzenia zarządzania bieżącą płynnością finansową Spółki istotna jest struktura aktywów i pasywów krótkoterminowych pod względem ich czasu dostępności lub wymagalności w trakcie roku.

Celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością, a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe, faktoring należności, umowy leasingu finansowego oraz umowy dzierżawy z opcją zakupu. Obecna struktura, jak i zakres stosowanego przez Spółkę finansowania zewnętrznego (w szczególności wysokość limitu w rachunku bieżącym oraz faktoringu należności) zabezpiecza bieżące potrzeby finansowe Spółki. Spółka spełniła na dzień 31.12.2019 wszystkie warunki określone w umowach kredytowych. Mając na względzie również bardzo dobrą dotychczasową współpracę z bankami Zarząd ocenia, że ryzyko kredytowe polegające na możliwości wypowiedzenia przez banki umów kredytowych jest niewielkie. Podejmowane przez Zarząd działania mają na celu zminimalizowanie ryzyka związanego z płynnością finansową.

Przyszłe płatności zobowiązań pokrywane są z wpływów z należności wynikających z umów abonamentowych. Umowy abonamentowe rozliczane są co miesiąc. Umowy abonamentowe są umowami długoterminowymi (zawarte przeważnie na czas nieokreślony) i są możliwe do rozwiązania z zachowaniem 3-miesięcznego okresu wypowiedzenia. Dzięki temu Spółka posiada stabilną i stałą w czasie podstawę finansowania swojej działalności (przychody z umów abonamentowych stanowią ok 67% przychodów Spółki). Spółka na bieżąco analizuje poziom wpływów abonamentowych i z wyprzedzeniem jest w stanie zareagować na zmiany przychodów w tym obszarze, zmieniając ilość świadczonych usług, co wpływa na poziom kosztów i przyszłych zobowiązań. Spółka ma również możliwość zaciągnięcia dodatkowych kredytów bankowych. Stała współpraca z kilkoma dużymi bankami komercyjnymi gwarantuje łatwość dostępu do dodatkowego finansowania w razie potrzeby.

Informacje przedstawiające zobowiązania finansowe Spółki 31 grudnia 2019 r. i 31 grudnia 2018 r. według daty zapadalności przedstawione są w nocie 32 i 33.

**Ryzyko zagrożenia wystąpienia pandemii albo epidemii**

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

Na początku roku 2020 wystąpiła na terenie Polski epidemia koronawirusa SARS-CoV-2. Sytuacja ta stanowi istotne potencjalne ryzyko dla bieżących działań Spółki i osiąganych przez nią wyników finansowych.

Zarząd Spółki wskazuje, że na dzień przekazania niniejszego raportu nie jest w stanie precyzyjnie określić wpływu epidemii koronawirusa SARS-CoV-2 na jej sytuację i wyniki finansowe, a dalsze konsekwencje pandemii koronawirusa SARS-CoV-2, które pozostają poza wpływem lub kontrolą ze strony Spółki, są trudne do oszacowania. Niewątpliwie fakt, że spółka pozyskuje ponad 67% wpływów z abonamentów medycznych, uodparnia ją w obecnej sytuacji na wahania popytowe. Spółka już w drugiej połowie marca 2020 z wielokrotności możliwości konsultacyjne za pomocą telewizyt, gdyż ta forma konsultacji medycznych w obecnej sytuacji staje się powszechna. Na dzień przekazania niniejszego raportu Spółka świadczy usługi zgodnie z zawartymi umowami. Zarząd Spółki przewiduje jednak możliwość wystąpienia zatorów płatniczych, spowodowanych płynnością finansową klientów B2B. Ograniczenie ilości klientów indywidualnych wpłynie na zmniejszenie przychodów od drugiej połowy marca, za pozytyw należy uznać, że również wszystkie koszty zmienne w tej sytuacji są i będą proporcjonalnie zmniejszane.

W konsekwencji powyższego przychody Spółki w pierwszej połowie 2020 r. mogą ulec obniżeniu, co wpłynie na wyniki i sytuację finansową Spółki oraz jej grupy kapitałowej.

Jednocześnie jednak, z wyżej wskazanych względów, Zarząd rozważa ograniczenie nowych inwestycji w 2020 roku.

Mając na uwadze rozwój sytuacji oraz utrzymujące się skutki rozprzestrzeniania się koronawirusa, Spółka powołała zespół kryzysowy, w którego skład wchodzi przedstawiciele różnych komórek organizacyjnych Spółki i jej grupy kapitałowej. Celem powołania tego zespołu jest stałe monitorowanie sytuacji oraz bieżące reagowanie na wszelkie jej zmiany w celu zminimalizowania negatywnych skutków epidemii, mających wpływ na działalność Spółki i jej grupy kapitałowej.

**Nota 44. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH**

**Wartości godziwe poszczególnych kategorii instrumentów finansowych**

Poniższe tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Spółki, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań.

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Maksymalne
------------------	-------------------	-----------------	------------

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2019 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018	narażenie na ryzyko kredytowe
<b>Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie:</b>	<b>23 596</b>	<b>32 831</b>	<b>23 596</b>	<b>32 831</b>	<b>23 596</b>
Należności handlowe	22 029	31 294	22 029	31 294	22 029
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 566	1 537	1 566	1 537	1 566
Pozostałe aktywa finansowe		157		157	
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody</b>					
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>					

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie:</b>	<b>317 807</b>	<b>97 534</b>	<b>317 807</b>	<b>97 534</b>
Kredyty i pożyczki	53 273	58 646	53 273	58 646
Zobowiązania handlowe	28 057	37 942	28 057	37 942
Zobowiązania leasingowe	236 477		236 477	
Pozostałe zobowiązania finansowe		946		946
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody</b>				
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>				

**Zabezpieczenia**

Nie dotyczy.

**Nota 45. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM**

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Spółki i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31.12.2019 r. i 31.12.2018 r. nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Spółka monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Zasady Spółki stanowią, by wskaźnik ten mieścił się w przedziale 20% - 50%. Do zadłużenia netto Spółka wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych. Kapitał obejmuje kapitał własny należny akcjonariuszom jednostki dominującej pomniejszony o kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto.

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Oprocentowane kredyty i pożyczki	53 273	58 646
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	37 994	47 017
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 566	1 537
<b>Zadłużenie netto</b>	<b>89 701</b>	<b>104 126</b>
Zamienne akcje uprzywilejowane		
Kapitał własny	105 163	108 036
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto		
<b>Kapitał razem</b>	<b>105 163</b>	<b>108 036</b>
<b>Kapitał i zadłużenie netto</b>	<b>194 864</b>	<b>212 162</b>
Wskaźnik dźwigni	46%	49%

**Nota 46. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH**

Nie dotyczy.



**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2019 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

---

**Nota 47. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH**

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za bieżący i poprzedni rok obrotowy (informacje dotyczące zaległych zobowiązań i należności na koniec roku obrotowego przedstawione są w nocie 23 i 35):

Analiza odpisów aktualizujących należności od jednostek powiązanych została przedstawiona w nocie nr 22.

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2019 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych		w tym przeterminowane		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		w tym zaległe, po upływie terminu płatności	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
<b>Jednostka dominująca</b>												
Centrum Medyczne Enel-Med SA												
<b>Jednostki zależne:</b>												
Enel-Invest Sp. z o.o.	25	25	15 859	13 590	6	3			248	1 744		
Enelbud Sp. z o.o. w likwidacji	19	30				3						
Enel Med Sp. z o.o.		254		2 297								
Centrum Medyczne Enel Med Rehabilitacja Sp. z o.o.		200		630								
Centrum Medyczne Enel Med Villa Clinic Sp. z o.o.		94		6								
Pro Care Sp. z o.o.	8	8			3	31						
<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	Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym		Pożyczki otrzymane od podmiotów powiązanych		Przychody finansowe (odsetki)		Koszty finansowe (odsetki)	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
<b>Jednostka dominująca</b>								
Centrum Medyczne Enel-Med SA								
<b>Jednostki zależne:</b>								
Enel-Invest Sp. z o.o.			13 854	13 341			513	237
Enelbud Sp. z o.o. w likwidacji*		157			3	6		
<b>Jednostka stowarzyszona:</b>								
Metson Sp. z o.o.								

W 2019 r. nie wystąpiły transakcje z podmiotami powiązanymi osobowo.

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2019 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

---

\*W dniu 31 sierpnia 2019r. zakończona została likwidacja spółki Enelbud Sp. z o.o. w likwidacji. W dniu 13 grudnia 2019 r. spółka Enelbud Sp. z o.o. w likwidacji została wykreślona z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

**Jednostka dominująca całej Grupy**

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

**Podmiot o znaczącym wpływie na Spółkę**

Nie dotyczy.

**Jednostka stowarzyszona**

Na dzień 31 grudnia 2019 r. Spółka posiada 20% udziałów w spółce Metson Sp. z o.o. poprzez Spółkę zależną Enel Invest Sp. z o.o. (na 31 grudnia 2018 r. Spółka posiadała 20% udziałów w spółce Metson Sp. z o.o. poprzez Spółkę zależną Enel Invest Sp. z o.o.).

**Wspólne przedsięwzięcie, w którym Spółka jest współnikiem**

Nie dotyczy.

**Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi**

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi 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.

**Nota 48. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ**

**Świadczenia wypłacane Członkom Zarządu**

	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	1 243	1 063
<b>Razem</b>	<b>1 243</b>	<b>1 063</b>

**Świadczenia wypłacane wypłacone lub należne pozostałym członkom głównej kadry kierowniczej**

	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	3 517	3 998

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2019 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Razem	3 517	3 998
-------	-------	-------

**Świadczenia wypłacone lub należne Członkom Rady Nadzorczej**

	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	282	343
<b>Razem</b>	<b>282</b>	<b>343</b>

**Nota 49. ZATRUDNIENIE**

**Przeciętne zatrudnienie**

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Zarząd	3	1
Administracja	159	146
Dział sprzedaży	85	80
Pion produkcji	815	758
<b>Razem</b>	<b>1 062</b>	<b>985</b>

**Rotacja zatrudnienia**

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Liczba pracowników przyjętych	489	478
Liczba pracowników zwolnionych	400	407
<b>Razem</b>	<b>89</b>	<b>71</b>

**Nota 50. SPRAWY SĄDOWE**

Zgodnie z najlepszą wiedzą posiadaną przez Zarząd Centrum Medyczne Enel-Med S.A. ani wobec Spółki, ani wobec innych spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Enel-Med nie toczą się istotne postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

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

**Nota 51. ZUŻYTY SPRZĘT ELEKTRYCZNY I ELEKTRONICZNY**

Nie dotyczy

**Nota 52. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU**

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2019 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Na początku roku 2020 wystąpiła na terenie Polski epidemia koronawirusa SARS-CoV-2. Sytuacja ta stanowi istotne potencjalne ryzyko dla bieżących działań Spółki i osiągniętych przez nią wyników finansowych.

Zarząd Spółki wskazuje, że na dzień przekazania niniejszego raportu nie jest w stanie precyzyjnie określić wpływu epidemii koronawirusa SARS-CoV-2 na jej sytuację i wyniki finansowe, a dalsze konsekwencje pandemii koronawirusa SARS-CoV-2, które pozostają poza wpływem lub kontrolą ze strony Spółki, są trudne do oszacowania. Niewątpliwie fakt, że spółka pozyskuje ponad 67% wpływów z abonamentów medycznych, uodparnia ją w obecnej sytuacji na wahania popytowe. Spółka już w drugiej połowie marca 2020 z wielokrotności możliwości konsultacyjne za pomocą telewizyt, gdyż ta forma konsultacji medycznych w obecnej sytuacji staje się powszechna. Na dzień przekazania niniejszego raportu Spółka świadczy usługi zgodnie z zawartymi umowami. Zarząd Spółki przewiduje jednak możliwość wystąpienia zatorów płatniczych, spowodowanych płynnością finansową klientów B2B. Ograniczenie ilości klientów indywidualnych wpłynie na zmniejszenie przychodów od drugiej połowy marca, za pozytyw należy uznać, że również wszystkie koszty zmienne w tej sytuacji są i będą proporcjonalnie zmniejszane.

Spółka podjęła również szereg działań mających na celu zmniejszenie kosztów stałych. Zmniejszono koszty związane z eksploatacją placówek. Podjęto negocjacje w celu zmniejszenia kosztów czynszu wynajmu powierzchni placówek medycznych. Podjęto również działania mające na celu zmniejszenie kosztów administracji centralnej.

W konsekwencji powyższego przychody Spółki w pierwszej połowie 2020 r. mogą ulec obniżeniu, co wpłynie na wyniki i sytuację finansową Spółki oraz jej grupy kapitałowej.

Jednocześnie jednak, z wyżej wskazanych względów, Zarząd rozważa ograniczenie nowych inwestycji w 2020 roku.

Spółka prowadziła przez ostatnie lata bardzo intensywne inwestycje w nowe placówki medyczne. Co roku przeznaczane są na to duże środki. Chwilowe wstrzymanie inwestycji będzie miało duży pozytywny wpływ na bieżącą sytuację płynnościową Spółki i ułatwi jej reakcję na ewentualne niekorzystne efekty, jakie mogą zaistnieć na rynku finansowym (np. wystąpienie zatorów płatniczych).

Na bieżąco badana jest sytuacja w obszarze ściągłości należności po to, by Spółka mogła w wyprzedzeniu reagować na niepokojące sygnały.

W razie potrzeby Spółka planuje zaciągnięcie dodatkowych kredytów bankowych w celu zabezpieczenia bieżącej płynności finansowej.

Mając na uwadze rozwój sytuacji oraz utrzymujące się skutki rozprzestrzenienia się koronawirusa, Spółka powołała zespół kryzysowy, w którego skład wchodzi przedstawiciele różnych komórek organizacyjnych Spółki i jej grupy kapitałowej. Celem powołania tego zespołu jest stałe monitorowanie sytuacji oraz bieżące reagowanie na wszelkie jej zmiany w celu zminimalizowania negatywnych skutków epidemii, mających wpływ na działalność Spółki i jej grupy kapitałowej.

**Nota 53. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI**

Nie istnieją przesłanki do przeprowadzenia korekty analizowanych sprawozdań finansowych wskaźnikiem inflacji.

**Nota 54. UDZIAŁ SPÓŁEK ZALEŻNYCH NIE OBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM**

Nie dotyczy

**Nota 55. INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z PODMIOTEM DOKONUJĄCYM BADANIA SPRAWOZDANIA**

Wynagrodzenie wypłacone lub należne za rok obrotowy	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
- za badanie rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	30	30
- za inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	23	23
<b>RAZEM</b>	<b>53</b>	<b>53</b>

**Nota 56. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH**

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
<b>Środki pieniężne w bilansie</b>	<b>1 566</b>	<b>1 537</b>
Różnice kursowe z wyceny bilansowej		
Aktywa pieniężne kwalifikowane jako ekwiwalenty środków pieniężnych na potrzeby rachunku przepływów pieniężnych		

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2019 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	1 566	1 537
--	-------	-------

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
<b>Amortyzacja składa się z:</b>	<b>56 567</b>	<b>17 097</b>
amortyzacja wartości niematerialnych	1 272	829
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	18 606	16 269
amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania wg MSSF 16	36 689	
<b>Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych składają się z:</b>	<b>-1 509</b>	
różnice kursowe związane z wyceną zobowiązań leasingowych	-1 509	
<b>Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:</b>	<b>8 986</b>	<b>1 523</b>
odsetki od pożyczek	714	541
odsetki od kredytów	1 130	1 077
odsetki uzyskane od pożyczek		-7
odsetki od leasingów	54	45
odsetki związane z MSSF 16	7 058	
odsetki z wyceny IRR	30	-133
<b>Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:</b>	<b>659</b>	<b>197</b>
przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-444	-61
wartość netto zlikwidowanych aktywów trwałych	665	116
wartość netto zlikwidowanej spółki powiązanej	419	
zaniechane inwestycje w koszty		43
środki trwałe w budowie w koszty	21	14
wynik na połączeniu nowych spółek		85
inne	-3	
<b>Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:</b>	<b>81</b>	<b>-711</b>
bilansowa zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze	81	-711
<b>Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji:</b>	<b>194</b>	<b>-1 440</b>
bilansowa zmiana stanu zapasów	194	-1 440
<b>Zmiana stanu należności wynika z następujących pozycji:</b>	<b>10 205</b>	<b>-7 338</b>
zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	9 827	-7 338

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2019 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu	378	
<b>Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych, wynika z następujących pozycji:</b>	<b>-663</b>	<b>1 922</b>
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	-8 984	9 013
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	8 393	-7 091
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu różnic kursowych	-72	
<b>Na wartość pozycji "inne korekty" składają się:</b>		

**Nota 57. ANALIZA WPŁYWU MSSF 16 LEASING**

RZiS	bez MSSF 16				Komentarz do zmian wynikających z wprowadzenia MSSF 16
	za okres 01.01. - 31.12.2019	za okres 01.01. - 31.12.2018	za okres 01.01. - 31.12.2019	za okres 01.01. - 31.12.2018	
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>417 517 937</b>	<b>369 037 943</b>	<b>417 517 937</b>	<b>369 037 943</b>	
<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	<b>392 378 166</b>	<b>345 029 621</b>	<b>395 404 406</b>	<b>345 029 621</b>	pomniejszone o koszty związane z czynszami i powiększone o amortyzację prawa do użytkowania
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>25 139 771</b>	<b>24 008 322</b>	<b>22 113 531</b>	<b>24 008 322</b>	
Pozostałe przychody operacyjne	2 436 927	1 757 758	2 436 927	<b>1 757 758</b>	
Koszty sprzedaży	12 583 400	13 043 810	12 583 400	13 043 810	
Koszty ogólnego zarządu	7 051 924	8 435 302	7 051 924	8 435 302	
Pozostałe koszty operacyjne	1 411 298	1 290 928	1 411 298	1 290 928	
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>6 530 076</b>	<b>2 996 040</b>	<b>3 503 836</b>	<b>2 996 040</b>	
Przychody finansowe	1 493 680	141 743	14 438	141 743	korekta o różnice kursowe z tytułu wyceny umów leasingowych
Koszty finansowe	9 459 779	2 007 789	2 431 418	2 007 789	korekta o dyskonto zobowiązania z tytułu umów leasingowych
Udział w zyskach netto jednostek wycenianych metodą praw własności					

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2019 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>-1 436 023</b>	<b>1 129 994</b>	<b>1 086 855</b>	<b>1 129 994</b>	
Podatek dochodowy	1 436 438	633 702	1 221 509	633 702	zmiana kwoty podatku odroczonego
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>-2 872 461</b>	<b>496 292</b>	<b>-134 654</b>	<b>496 292</b>	
<b>Zysk (strata) z działalności zaniechanej</b>					
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-2 872 461</b>	<b>496 292</b>	<b>-134 654</b>	<b>496 292</b>	

Amortyzacja	56 567 468	17 097 446	20 235 889	17 097 446	pomniejszona o amortyzację prawa do użytkowania
<b>EBITDA</b>	<b>62 071 915</b>	<b>19 626 656</b>	<b>22 714 096</b>	<b>19 626 656</b>	

AKTYWA	bez MSSF 16				Komentarz do zmian wynikających z wprowadzenia MSSF 16
	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018	
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>416 085 470</b>	<b>183 627 132</b>	<b>181 965 066</b>	<b>183 627 132</b>	
Rzeczowe aktywa trwałe	122 470 151	123 438 258	122 470 151	123 438 258	
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	234 527 404				ujawnienie aktywa z tytułu prawa do użytkowania
Wartości niematerialne	7 711 394	7 185 559	7 711 394	7 185 559	
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	51 000 000	51 940 000	51 000 000	51 940 000	
Pozostałe aktywa trwałe	376 521	1 063 315	783 521	1 063 315	
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>29 030 433</b>	<b>39 700 027</b>	<b>29 158 099</b>	<b>39 700 027</b>	
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>445 115 903</b>	<b>223 327 159</b>	<b>211 123 165</b>	<b>223 327 159</b>	

PASywa	bez MSSF 16				Komentarz do zmian wynikających z wprowadzenia MSSF 16
	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018	



**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2019 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

<b>Kapitał własny</b>	<b>105 163 440</b>	<b>108 035 901</b>	<b>107 901 247</b>	<b>108 035 901</b>	
Kapitał zakładowy	23 566 900	23 566 900	23 566 900	23 566 900	
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	24 885 938	24 885 938	24 885 938	24 885 938	
Pozostałe kapitały	47 799 879	47 799 879	47 799 879	47 799 879	
Niepodzielony wynik finansowy	11 783 184	11 286 892	11 783 184	11 286 892	
Wynik finansowy bieżącego okresu	-2 872 461	496 292	-134 654	496 292	
<b>Zobowiązanie długoterminowe</b>	<b>230 124 717</b>	<b>28 452 292</b>	<b>27 856 693</b>	<b>28 452 292</b>	ujawnienie zobowiązania z tytułu umów leasingowych
Kredyty i pożyczki	17 572 804	20 425 249	17 572 804	20 425 249	
- w tym pożyczki od jednostek powiązanych					
- w tym pożyczki i kredyty od jednostek pozostałych	17 572 804	20 425 249	17 572 804	20 425 249	
Zobowiązania leasingowe	202 053 095				ujawnienie zobowiązania z tytułu umów leasingowych
Pozostałe zobowiązania finansowe		517 478		517 478	
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 989 059	4 740 284	4 774 130	4 740 284	zmiana kwoty podatku odroczonego
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	4 706 430	2 150 000	4 706 430	2 150 000	
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	803 329	619 281	803 329	619 281	
Pozostałe rezerwy					
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>109 827 746</b>	<b>86 838 966</b>	<b>75 365 225</b>	<b>86 838 966</b>	
Kredyty i pożyczki	35 699 871	38 220 283	35 699 871	38 220 283	
- w tym pożyczki od jednostek powiązanych	13 853 886	13 340 686	13 853 886		
- w tym pożyczki i kredyty od jednostek pozostałych	21 845 985	24 879 597	21 845 985		
Zobowiązania leasingowe	34 424 252				ujawnienie zobowiązania z tytułu umów leasingowych
Pozostałe zobowiązania finansowe		428 317		428 317	
Zobowiązania handlowe	28 056 963	37 942 468	28 056 963	37 942 468	
Pozostałe zobowiązania	9 937 505	9 074 464	9 937 505	9 074 464	
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 036 963	436 683	1 036 963	436 683	

**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2019 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	633 923	736 751	633 923	736 751	
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>445 115 903</b>	<b>223 327 159</b>	<b>211 123 165</b>	<b>223 327 159</b>	

Warszawa, 21.04.2020 r.

Jacek Jakub Rozwadowski

Bartosz Adam Rozwadowski

Piotr Artur Janaszek Seydlitz

Żaneta Bujalska

Prezes Zarządu

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Główna Księgowa - osoba  
sporządzająca sprawozdanie