



**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI CENTRUM MEDYCZNEGO ENEL-MED S.A.
ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ
W 2019 ROKU**

enel-med



SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
CENTRUM MEDYCZNEGO ENEL-MED S.A. I GRUPY KAPITAŁOWEJ
W 2019 ROKU

SPIS TREŚCI

1.	PODSTAWOWE INFORMACJE O CENTRUM MEDYCZNYM ENEL-MED S.A. I JEJ GRUPIE KAPITAŁOWEJ	7
1.1.	Opis organizacji Grupy Kapitałowej ENEL-MED	7
1.2.	Opis zmian organizacji Grupy Kapitałowej ENEL-MED	8
1.3.	Zarząd i Rada Nadzorcza spółki Centrum Medyczne ENEL-MED S.A	9
2.	CHARAKTERYSTYKA DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ ENEL-MED W 2019 ROKU	13
3.	CHARAKTERYSTYKA DZIAŁALNOŚCI CENTRUM MEDYCZNEGO ENEL-MED S.A. W 2019 ROKU	14
3.1.	Opis działalności spółki Centrum Medyczne ENEL-MED S.A.	14
3.2.	Przychodnie ogólnomedyczne	15
3.3.	Klinika medycyny estetycznej ESTELL	16
3.4.	Centrum Ortopedii i Rehabilitacji ENEL-SPORT	17
3.5.	Przychodnie przyzakładowe	17
3.6.	Szpitala i diagnostyka obrazowa	18
3.7.	Placówki partnerskie	18
3.8.	Podstawowe rodzaje pacjentów w zależności od sposobu rozliczeń	19
3.9.	Informacje o podstawowych usługach wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych usług w sprzedaży	19
3.10.	Informacje o rynkach zbytu	20
3.11.	Umowy znaczące	20
4.	PODSTAWOWE WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ENEL-MED. PERSPEKTYWY ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ ENEL-MED	22
4.1.	Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej ENEL-MED	22
4.2.	Charakterystyka struktury aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu	23
4.3.	Opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym	25
4.4.	Opis struktury głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach Grupy Kapitałowej ENEL-MED	27
4.5.	Czynniki finansowe i zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy Kapitałowej ENEL-MED	27
4.6.	Perspektywy rozwoju działalności. Strategia rozwoju Grupy Kapitałowej ENEL-MED	28
5.	PODSTAWOWE WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWE SPÓŁKI. PERSPEKTYWY ROZWOJU SPÓŁKI	29
5.1.	Wybrane dane finansowe Spółki	29
5.2.	Czynniki finansowe i zdarzenia mające znaczący wpływ na działalność Spółki oraz na osiągnięte wyniki finansowe	30
5.3.	Perspektywy rozwoju działalności	31
6.	CZYNNIKI RYZYKA I ZAGROŻENIA	32
6.1.	Ryzyko związane z pogorszeniem sytuacji finansowej klientów	32
6.2.	Ryzyko związane z uzależnieniem od klientów i kanałów dystrybucji	32
6.3.	Ryzyko zmiany polityki kontraktowania świadczeń przez Narodowy Fundusz Zdrowia	32
6.4.	Ryzyko błędu w sztuce lekarskiej w stosunku do pacjenta	33
6.5.	Ryzyko zagrożenia wystąpienia pandemii albo epidemii	33
6.6.	Ryzyko związane z przetwarzaniem danych osobowych	34
6.7.	Ryzyko znaczącej zmiany sytuacji makroekonomicznej Polski	35
6.8.	Ryzyko znaczących wahań kursów walutowych	35
6.9.	Ryzyko istotnych zmian stóp procentowych	36
6.10.	Ryzyko kredytowe	36
6.11.	Ryzyko związane z płynnością	36
6.12.	Ryzyko zmian regulacji prawnych i ich interpretacji	37
6.13.	Ryzyko wzrostu krajowej i zagranicznej konkurencji na rynku	37
7.	INFORMACJE DODATKOWE	38
7.1.	Zasady sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego oraz rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	38
7.2.	Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. i jej Grupy Kapitałowej z innymi podmiotami oraz określenie głównych inwestycji krajowych i zagranicznych	38

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
CENTRUM MEDYCZNEGO ENEL-MED S.A. I GRUPY KAPITAŁOWEJ
W 2019 ROKU

SPIS TREŚCI

7.3.	Informacje o transakcjach zawartych przez Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe	38
7.4.	Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek	39
7.5.	Informacje o udzielonych pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym	40
7.6.	Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach	41
7.7.	Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok	42
7.8.	Ocena dotycząca zarządzania zasobami finansowymi	42
7.9.	Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych	42
7.10.	Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy	42
7.11.	Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa oraz opis perspektyw rozwoju działalności	43
7.12.	Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Spółki i jej Grupą Kapitałową	43
7.13.	Umowy zawarte między Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Spółki przez przejęcie	43
7.14.	Polityka wynagrodzeń	44
7.15.	Informacje o wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących oraz o zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami	48
7.16.	Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji Spółki oraz akcji i udziałów odpowiednio w podmiotach powiązanych Spółki, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Spółkę	48
7.17.	Informacje o znanych Spółce umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatoriuszy	49
7.18.	Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych	49
7.19.	Cele i metody zarządzania ryzykiem finansowym	50
8.	INFORMACJE O PODMIOCIE UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	51
9.	OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO	52
9.1.	Zbiór zasad ładu korporacyjnego	52
9.2.	Informacja o odstąpieniu od stosowania postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego	52
9.3.	Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie Spółki systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych	53
9.4.	Znaczne pakiety akcji	54
9.5.	Specjalne uprawnienia kontrolne	54
9.6.	Ograniczenia odnośnie do wykonywania prawa głosu	54
9.7.	Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki	54
9.8.	Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji	55
9.9.	Opis zasad zmiany statutu Spółki	55
9.10.	Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania	55
9.11.	Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących Spółki oraz ich komitetów	56
9.12.	Informacje dotyczące funkcjonowania Komitetu Audytu	59
9.13.	Opis polityki różnorodności stosowanej do organów administracyjnych, zarządzających i nadzorujących Spółki, celów tej polityki różnorodności, sposobu jej realizacji oraz skutków w danym okresie sprawozdawczym	62
9.14.	Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	63
10.	OŚWIADCZENIE NA TEMAT INFORMACJI NIEFINANSOWYCH	64
11.	WYDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	65
12.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	66

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

1.1. Opis organizacji Grupy Kapitałowej ENEL-MED

Na dzień 31 grudnia 2019 r. Grupa Kapitałowa ENEL-MED składała się z:

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

SPÓŁKI WCHODZĄCE W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ ENEL-MED W ROKU OBROTOWYM 2019:

NAZWA SPÓŁKI	ZAKRES DZIAŁALNOŚCI	UDZIAŁ PROCENTOWY SPÓŁKI (BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO) W TYM PODMIOCIE		
		WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2019 R.	WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 1 STYCZNIA 2019 R.	WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2018 R.
Centrum Medyczne ENEL-MED S.A.	Ochrona zdrowia	n/d	n/d	n/d
PRO CARE sp. z o.o.	Ochrona zdrowia	98%	98%	98%
ENEL INVEST sp. z o.o.	Inwestycje na nieruchomościach związanych z ochroną zdrowia	100%	100%	100%
ENELBUD Sp. z o.o. w likwidacji ¹	Inwestycje na nieruchomościach związanych z ochroną zdrowia	n/d	100%	100%

Na dzień 31 grudnia 2019 r. Spółka konsoliduje metodą pełną spółki ENEL INVEST sp. z o.o. oraz PRO CARE sp. z o.o., zaś metodą praw własności spółkę Metson sp. z o.o. (jednostka stowarzyszona).

¹ W dniu 16 października 2018 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników ENELBUD sp. z o.o. podjęło uchwałę o rozwiązaniu tej spółki i otwarciu jej likwidacji. Z dniem 31 sierpnia 2019 r. zakończono likwidację ENELBUD spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, która została wykreślona z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego postanowieniem Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, z dnia 12 grudnia 2019 r., które uprawomocniło się 28 grudnia 2019 r. (data dokonania wpisu: 13.12.2019 r., data uprawomocnienia – 28.12.2019 r.).

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

1.2. Opis zmian organizacji Grupy Kapitałowej ENEL-MED.

W dniu 16 października 2018 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników ENELBUD sp. z o.o. podjęło uchwałę o rozwiązaniu tej spółki i otwarciu jej likwidacji. Uchwała ta zainicjowała proces likwidacji tej spółki. Z dniem 31 sierpnia 2019 r. zakończono likwidację ENELBUD spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, która została wykreślona z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego postanowieniem Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, z dnia 12 grudnia 2019 r., które uprawomocniło się 28 grudnia 2019 r. (data dokonania wpisu: 13.12.2019 r., data uprawomocnienia – 28.12.2019 r.).

**WYKAZ ZMIAN ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ ENEL-MED W OKRESIE OD DNIA 1 STYCZNIA 2019 R.
DO DNIA 31 GRUDNIA 2019 R.:**

DATA	OPIS ZMIANY
31 sierpnia 2019 r.	Zakończenie likwidacji ENELBUD spółki z ograniczoną odpowiedzialnością
12 grudnia 2019 r.	Postanowienie Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Krajowego Rejestru Sądowego, w przedmiocie wykreślenie ENELBUD sp. z o.o. z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego (data dokonania wpisu: 13 grudnia 2019 r.).
28 grudnia 2019 r.	Uprawomocnienie się postanowienia Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Krajowego Rejestru Sądowego, z dnia 12 grudnia 2019 r. w przedmiocie wykreślenie ENELBUD sp. z o.o. z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

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

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

ZARZĄD CENTRUM MEDYCZNEGO ENEL-MED S.A.

Skład Zarządu Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. według stanu na 31 grudnia 2019 r.:



Jacek Jakub Rozwadowski
– Prezes Zarządu, Dyrektor Zarządzający

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

Piotr Artur Janaszek-Seydlitz
– Członek Zarządu, Dyrektor Finansowy

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



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



Bartosz Adam Rozwadowski

– Członek Zarządu, Dyrektor ds. Inwestycji i Zakupów

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

ZMIANY W SKŁADZIE ZARZĄDU CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A. W 2019 R.

Skład Zarządu Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. w roku obrotowym 2019 nie uległ zmianie.

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

RADA NADZORCZA CENTRUM MEDYCZNEGO ENEL-MED S.A.

Skład Rady Nadzorczej Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. według stanu na 31 grudnia 2019 r.

Anna Maria Rozwadowska

– Przewodnicząca Rady Nadzorczej, Członek Komitetu Audytu

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

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

Anna Piszcz

– Członek Rady Nadzorczej

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

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

Adam Augustyn Ciuhak

– Członek Rady Nadzorczej, Przewodniczący Komitetu Audytu

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

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

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

Zbigniew Wojciech Okoński

– Członek Rady Nadzorczej

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

Andrzej Henryk Sałasiński

– Członek Rady Nadzorczej, Członek Komitetu Audytu

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

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

ZMIANY W SKŁADZIE RADY NADZORCZEJ CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A. W 2019 R.

Skład Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2019 nie uległ zmianie.

CHARAKTERYSTYKA DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ ENEL-MED W 2019 ROKU

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

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

Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej ENEL-MED. Szczegółowe informacje na temat charakterystyki działalności Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. zostały zawarte w części 2. niniejszego sprawozdania.

PRO CARE SP. Z O.O. – SPÓŁKA ZALEŻNA

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

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

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

ENELBUD SP. Z O.O. W LIKWIDACJI – SPÓŁKA ZALEŻNA (z dniem 13 grudnia 2019 r. wykreślona z KRS)

ENELBUD sp. z o.o. w likwidacji to spółka zależna od Centrum Medyczne ENEL-MED S.A., która prowadzi działalność z zakresu inwestycji na nieruchomościach związanych z ochroną zdrowia. W dniu 16 października 2018 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników ENELBUD sp. z o.o. podjęło uchwałę o rozwiązaniu tej spółki i otwarciu jej likwidacji. Z dniem 31 sierpnia 2019 r. zakończono likwidację ENELBUD spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, która została wykreślona z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego postanowieniem Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, z dnia 12 grudnia 2019 r., które uprawomocniło się 28 grudnia 2019 r. (data dokonania wpisu: 13.12.2019 r., data uprawomocnienia – 28.12.2019 r.).

METSON SP. Z O.O. – JEDNOSTKA STOWARZYSZONA

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

CHARAKTERYSTYKA DZIAŁALNOŚCI CENTRUM MEDYCZNEGO ENEL-MED S.A. W 2019 ROKU

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

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

Spółka świadczy usługi medyczne w 1600 placówkach, w tym w 42 placówkach Grupy Enel-Med, w skład których wchodzi zarówno przychodnie wieloprofilowe, szpitale w Warszawie, cztery kliniki medycyny sportowej ENEL-SPORT, klinika medycyny estetycznej ESTELL oraz przychodnie przyzakładowe.

Wszystkie oddziały firmy znajdują się w atrakcyjnych lokalizacjach (między innymi w prestiżowych centrach handlowych, czy biurowcach), w siedmiu dużych miastach: w Warszawie (Oddział, Atrium, Arkadia, Blue City, Domaniewska, Centrum, Młociny, Postępu, Puławska, Promenada, Przyokopowa, Ursus, Wilanów, Home Park Targówek, Galeria Północna, Zacisze trzy kliniki medycyny sportowej – Łazienkowska, Myśliwiecka, Galeria Młociny, klinika medycyny estetycznej ESTELL w budynku Senator), Krakowie (Galeria Krakowska, Klimeckiego, Wadowicka), Poznaniu (Kupiec Poznański, Galeria Malta, Tarnowo Podgórne), Łodzi (Manufaktura – oddział wieloprofilowy oraz placówka ENEL-SPORT), Gdańsku (Oddział Grunwaldzka w Office Island), Gdyni (Alfa Plaza), we Wrocławiu (Arkady Wrocławskie, Szczytnicka, West Gate), w Katowicach (Chorzowska, Ligocka) i w Sochaczewie. Przychodnie przyzakładowe, tj. oddziały zlokalizowane w obrębie siedziby klienta korporacyjnego, oferujące podstawowy zakres usług, wyłącznie dla pracowników danego klienta, zlokalizowane są na terenie Warszawy, w Pile oraz w Łodzi.

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

ŚWIADCZONE PRZEZ SPÓŁKĘ USŁUGI MEDYCZNE OBEJMUJĄ M.IN.:

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

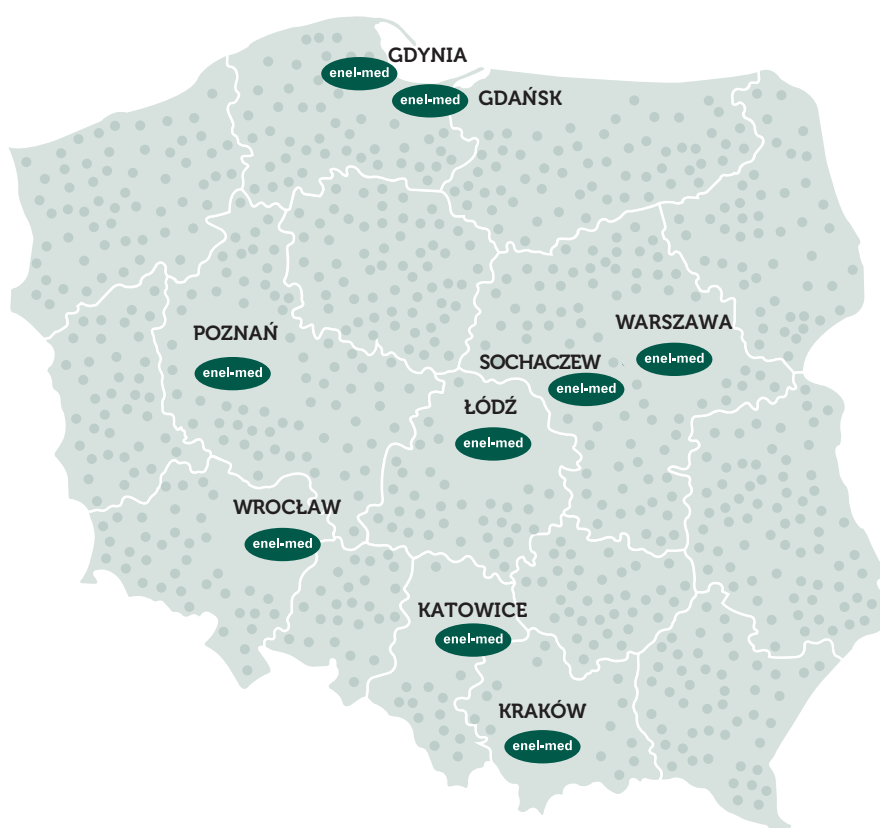
Z szerokiego wachlarza usług medycznych ENEL-MED korzystają zarówno pacjenci, płacący za każdą zrealizowaną usługę, jak i klienci posiadający wykupiony abonament medyczny. Z wybranych usług można również skorzystać w ramach Narodowego Funduszu Zdrowia. Ponadto, Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. zawarła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

CHARAKTERYSTYKA DZIAŁALNOŚCI CENTRUM MEDYCZNEGO ENEL-MED S.A. W 2019 ROKU

3.2. Przychodnie ogólnomedyczne

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

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



WARSZAWA

ODDZIAŁ ATRIUM
ODDZIAŁ ARKADIA
ODDZIAŁ BLUE CITY
ODDZIAŁ CENTRUM
ODDZIAŁ DOMANIEWSKA
ODDZIAŁ GALERIA PÓŁNOCNA
ODDZIAŁ HOME PARK TARGÓWEK
ODDZIAŁ MŁOCINY
ODDZIAŁ PUŁAWSKA
ODDZIAŁ POSTĘPU
ODDZIAŁ PROMENADA
ODDZIAŁ PRZYKOPOWA
ODDZIAŁ URSUS
ODDZIAŁ WILANÓW
ODDZIAŁ ZACISZE

KRAKÓW

ODDZIAŁ GALERIA KRAKOWSKA
ODDZIAŁ KLIMECKIEGO
ODDZIAŁ WADOWICKA

WROCŁAW

ODDZIAŁ ARKADY WROCŁAWSKIE
ODDZIAŁ WEST GATE
ODDZIAŁ SZCZYTNIKA

GDYNIA

ODDZIAŁ ALFA PLAZA

GDAŃSK

ODDZIAŁ GRUNWALDZKA

ŁÓDŹ

ODDZIAŁ MANUFAKTURA

SOCHACZEW

ODDZIAŁ SOCHACZEW

POZNAŃ

ODDZIAŁ KUPIEC POZNAŃSKI
ODDZIAŁ TARNOWO PODGÓRNE
ODDZIAŁ GALERIA MALTA

KATOWICE

ODDZIAŁ CHORZOWSKA
ODDZIAŁ LIGOCKA

CHARAKTERYSTYKA DZIAŁALNOŚCI CENTRUM MEDYCZNEGO ENEL-MED S.A. W 2019 ROKU

W Warszawie zlokalizowanych jest łącznie 15 oddziałów ogólnomedycznych: przychodnie w biurowcach Atrium Plaza, Trinity Park III, Mokotów Plaza oraz Crown Square), przychodnie zlokalizowane w prestiżowych centrach handlowych takich jak Arkadia, Promenada, Blue City, Galeria Młociny, Galeria Północna, Home Park Targówek i Galeria Alto Wilanów. Ponadto oddział przy ulicy Puławskiej, (Oddział Puławska), Oddział Przyokopowa, Ursus. Szpital Centrum dodatkowo pełni również rolę przychodni, w której odbywają się konsultacje specjalistyczne.

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

3.3. Klinika medycyny estetycznej ESTELL

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

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



CHARAKTERYSTYKA DZIAŁALNOŚCI CENTRUM MEDYCZNEGO ENEL-MED S.A. W 2019 ROKU

3.4. Centrum Ortopedii i Rehabilitacji ENEL-SPORT

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

Pierwsza placówka ENEL-SPORT, jedna z najlepiej wyposażonych klinik tego typu w Europie, została otwarta w listopadzie 2015 r. i jest zlokalizowana w wyjątkowym miejscu – w koronie stadionu Klubu Piłkarskiego Legia Warszawa. Zaledwie kilka miesięcy później, w kwietniu 2016 r., w Warszawie przy ul. Myśliwieckiej, została otwarta druga placówka ENEL-SPORT, z usługami dedykowanymi dzieciom i młodzieży oraz nowymi, wyjątkowymi strefami: Centrum Treningu Personalnego i Centrum Odnowy Biologicznej. Na początku 2017 r. po pierwszym roku działalności i dużym sukcesie na rynku warszawskim Spółka otworzyła swoją pierwszą placówkę Enel-Sport poza stolicą, w budynku Manufaktury w Łodzi. W roku 2019 na potrzeby poszerzenie w Warszawie potencjału rehabilitacyjnego uruchomiono kolejny oddział enel-sport w Północnej części Warszawy w Galerii Młociny.

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



3.5. Przychodnie przykładowe

Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. prowadzi pięć przychodni przykładowych, tj. oddziałów zlokalizowanych w obrębie siedziby kilku dużych klientów korporacyjnych, oferujących podstawowy zakres usług medycznych, wyłącznie dla pracowników danego klienta. Jedna przychodnia przykładowa znajdują się na terenie Warszawy: w siedzibie Narodowego Banku Polskiego. Pozostałe oddziały znajdują się: w Łodzi, w siedzibie spółki Sonoco Poland - Packaging Services sp. z o.o. oraz w Rossmann Supermarkety Drogerijne Polska sp. z o.o., w Pile w siedzibie spółki Philips Lighting Poland S.A. oraz w Specjalnej Strefie Ekonomicznej, w Tczewie dla firmy Gemalto sp. z o.o..

CHARAKTERYSTYKA DZIAŁALNOŚCI CENTRUM MEDYCZNEGO ENEL-MED S.A. W 2019 ROKU

3.6. Szpital i diagnostyka obrazowa

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

Z usług szpitalnych Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. pacjenci mogą korzystać odpłatnie oraz w niewielkim stopniu w ramach zawartego przez Spółkę kontraktu z Narodowym Funduszem Zdrowia.

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

3.7. Placówki partnerskie

Celem zapewnienia klientom abonamentowym Spółki ogólnokrajowego dostępu do usług medycznych w miastach, w których Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. nie posiada własnych placówek medycznych, Spółka korzysta ze wsparcia placówek partnerskich, pełniących funkcję podwykonawcy. W przypadku potrzeby nawiązania współpracy z nową placówką medyczną, pracownik Działu Współpracy z Siecią Placówek Partnerskich przeprowadza wstępny wywiad i weryfikuje zakres usług danej placówki oraz jakość świadczonych usług medycznych na podstawie opracowanych przez Spółkę Standardów Organizacji Opieki Medycznej. Po zakończeniu procesu negocjacji i podpisania umowy, placówka partnerska otrzymuje dostęp do portalu Kontrahenta w którym weryfikuje uprawnienia pacjenta do skorzystania z usługi. Spółka współpracuje z blisko 1600 placówkami medycznymi na terenie całego kraju.

CHARAKTERYSTYKA DZIAŁALNOŚCI CENTRUM MEDYCZNEGO ENEL-MED S.A. W 2019 ROKU

3.8. Podstawowe rodzaje pacjentów w zależności od sposobu rozliczeń

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

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

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

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

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

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

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

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

PION	SPRZEDAŻ				
	2018	UDZIAŁ	2019	UDZIAŁ	ZMIANA
DIAGNOSTYKA *	18 443 275	5,0%	19 673 747	4,7%	6,7%
SZPITAL *	16 088 037	4,4%	15 768 895	3,8%	-2,0%
STOMATOLOGIA *	37 175 268	10,1%	43 206 298	10,4%	16,2%
PRZYCHODNIE + ENEL-CARE	296 147 063	80,2%	336 122 346	80,5%	13,5%
POZOSTAŁE	1 184 300	0,3%	2 746 651	0,6%	137,7%
CAŁOŚĆ	369 037 943	100,0%	417 517 937	100,0%	13,1%

* wraz z rozliczeniami wewnętrznymi

CHARAKTERYSTYKA DZIAŁALNOŚCI CENTRUM MEDYCZNEGO ENEL-MED S.A. W 2019 ROKU

3.10. Informacje o rynkach zbytu

Spółka prowadzi działalność na terenie całej Polski.

Udział żadnego z dostawców czy odbiorców nie osiąga co najmniej 10% przychodów ze sprzedaży ogółem, w związku z tym nie jest uzależniona od żadnego odbiorcy ani dostawcy. Największym kontrahentem jednostkowym Spółki w dalszym ciągu jest Narodowy Fundusz Zdrowia, jednak jego udział w przychodach zmniejszył się. W 2019 roku wynosił on 1,6%.

3.11. Umowy znaczące

Poniżej zostały przedstawione umowy zawarte w 2019 r., które w ocenie Zarządu są znaczące dla działalności Spółki.

STYCZEŃ 2019

Uzyskanie dofinansowania w wysokości 13.908.699,69 zł projektu „Rehabilitacja dla Ciebie – terapia, edukacja, działanie!!” w woj. wielkopolskim, na warunkach nieodbiegających od standardowych.

W dniu 10 stycznia 2019 r. pomiędzy Zarządem Województwa Wielkopolskiego działającym jako Instytucja Zarządzająca Wielkopolskiego Regionalnego Programu Operacyjnego na lata 2014-2020 a Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. jako Beneficjentem (Partnerem wiodącym) została zawarta umowa o dofinansowanie projektu w ramach Wielkopolskiego Regionalnego Programu Operacyjnego na lata 2014-2020. Jej przedmiotem było przyznanie dofinansowania na realizację projektu „Rehabilitacja dla Ciebie – terapia, edukacja, działanie!!”. Projekt obejmuje realizację „Wielkopolskiego Programu Polityki Zdrowotnej w Zakresie Rehabilitacji Medycznej”, którego celem jest zahamowanie lub ograniczenie skutków procesów chorobowych dotyczących schorzeń układu kostno-stawowego, mięśniowego i tkanki łącznej wśród mieszkańców Wielkopolski w wieku 50-59 lat dla kobiet i 50-64 lat dla mężczyzn poprzez działania zdrowotne i edukacyjne. Projekt będzie realizowany przez Spółkę występującą w roli Partnera Wiodącego, a także Fundację Medycyna i Sztuka oraz Akademię Wychowania Fizycznego im. E. Piaseckiego w Poznaniu występujących w roli Partnerów. Wartość Projektu ogółem wynosi 14.648.699,69 zł, a kwota przyznanego dofinansowania to 13.908.699,69 zł. Zgodnie z Umową zakończenie realizacji Projektu zostało ustalone na dzień 30.09.2021 r.

CZERWIEC 2019

Zawarcie umowy kredytu inwestycyjnego oraz aneksu do umowy o linię wielocelową dla klienta korporacyjnego z Credit Agricole Bank Polska S.A.

W dniu 10 czerwca 2019 r. Spółka jako kredytobiorcą oraz Credit Agricole Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (dalej: Bank) jako kredytodawcą zawarły:

1. umowę kredytu inwestycyjnego, na podstawie której Bank udzielił Spółce kredytu inwestycyjnego do kwoty w wysokości 7.000.000,00 zł z ostateczną datą spłaty kredytu określoną na dzień 9 czerwca 2023 r. Kredyt został udzielony na finansowanie i refinansowanie sprzętu medycznego. Oprocentowanie kredytu jest oparte na zmiennej stopie procentowej WIBOR 1M plus marża Banku. W umowie Strony postanowiły, że zabezpieczeniem spłaty kredytu będą: zastaw rejestrowy na finansowanym ze środków z kredytu sprzęcie medycznym do wysokości 120% kwoty wypłaconych przez Bank środków z kredytu oraz cesja praw z polis ubezpieczeniowych finansowanego ze środków z kredytu sprzętu medycznego do wysokości 120% kwoty wypłaconych przez Bank środków z kredytu.
2. aneksu do umowy o linię wielocelową dla klienta korporacyjnego z dnia 10 czerwca 2013 r., na podstawie którego Strony postanowiły określić okres dostępności kredytu do dnia 26 czerwca 2020 r. i termin ostatecznej daty spłaty kredytu na dzień 26 czerwca 2020 r., a ponadto określić okres dostępności gwarancji bankowych do dnia 26 czerwca 2020 r. i maksymalny termin ważności gwarancji bankowych na dzień 26 czerwca 2021 r.

CHARAKTERYSTYKA DZIAŁALNOŚCI CENTRUM MEDYCZNEGO ENEL-MED S.A. W 2019 ROKU

Pomiędzy Spółką jako kredytobiorcą a Bankiem zawarte są następujące umowy kredytowe:

1. umowa o linię wielocelową dla klienta korporacyjnego z dnia 10 czerwca 2013 r. Według stanu na dzień 7 czerwca 2019 r. saldo zobowiązań Spółki (kredyt w rachunku bieżącym) z tytułu tej umowy wynosiło 4.102.836,02 zł.
2. umowa kredytu inwestycyjnego z dnia 15 czerwca 2016 r. Według stanu na dzień 7 czerwca 2019 r. saldo zobowiązań Spółki z tytułu tej umowy wynosiło 1.422.056,87 zł.
3. umowa kredytu inwestycyjnego z dnia 6 lipca 2018 r. Według stanu na dzień 7 czerwca 2019 r. saldo zobowiązań Spółki z tytułu tej umowy wynosiło 6.000.000,00 zł.
4. umowa kredytu inwestycyjnego z dnia 10 czerwca 2019 r.

GRUDZIEŃ 2019

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

W dniu 17 grudnia 2019 r. pomiędzy Spółką jako kredytobiorcą a Bankiem Millennium S.A. (dalej: Bank) jako kredytodawcą został zawarty aneks do umowy o linię wieloproduktową z dnia 25 marca 2013 r.

Zawarty aneks do umowy o linię wieloproduktową przedłuża przyznany Spółce globalny limit w kwocie 27.000.000,00 pln na okres do 17.12.2020 r. Kredyt będzie wykorzystywany na finansowanie bieżącej działalności Spółki, a oprocentowanie oparte jest na zmiennej stopie procentowej WIBOR 1M plus marża Banku. W ramach przyznanego globalnego limitu ustalono sublimit na gwarancje bankowe do kwoty 12.000.000,00 pln.

Zawarcie aneksu do umowy najmu na potrzeby Oddziału Grunwaldzka

W dniu 17 grudnia 2019 r. umowa najmu z dnia 22 kwietnia 2011 r. zawarta pomiędzy Spółką jako najemcą a Centrum Zana spółką z ograniczoną odpowiedzialnością spółką komandytową Witosą jako wynajmującym została przedłużona na kolejny okres. Przedmiotem ww. umowy najmu jest najem powierzchni na potrzeby Oddziału Grunwaldzka położonego w Gdańsku przy ul. Grunwaldzkiej. Aneks został podpisany w dniu dzisiejszym. Na mocy podpisanego aneksu okres najmu został przedłużony do dnia 29.09.2031 r.

Szacuje się, że łączna wartość zobowiązań Spółki z tytułu opłat czynszowych i eksploatacyjnych wyniesie około 14.580.526,76 zł netto.

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

4.1. Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej ENEL-MED

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

2019 rok był bardzo dobrym rokiem dla Grupy Kapitałowej ENEL-MED pod względem wzrostu osiąganych przychodów.

OBSZAR DZIAŁALNOŚCI	SPRZEDAŻ 2018	SPRZEDAŻ 2019	ZMIANA
Przychodnie ¹	340 752	386 113	13,3%
Diagnostyka ²	13 456	13 595	1,0%
Szpitale ²	15 126	15 064	-0,4%
Pozostała działalność ³	2 379	2 919	22,7%
CAŁA SPÓŁKA	371 712	417 691	12,4%

Dane w tys. pln

Duży wzrost przychodów w obszarze przychodni to przede wszystkim efekt intensywnej sprzedaży abonamentów medycznych (wzrost 12% w stosunku do roku 2018) oraz wysokiej jakości usług świadczonych w naszych placówkach, które docenione zostały także przez pacjentów indywidualnych (17% wzrost sprzedaży komercyjnej od klientów indywidualnych w stosunku do roku 2018).

Wzmoczona działalność inwestycyjna, jaką prowadzi Grupa Kapitałowa od połowy 2014 roku, wiąże się ze zwiększeniem wydatków ponoszonych jednorazowo w momencie uruchomienia inwestycji, wzrostem kosztów stałych (czynsze, administracja placówek, itp.), jak również z koniecznością zwiększenia nakładów na działania marketingowe. W naturalny sposób wpływa to na pewne obniżenie rentowności w pierwszym okresie po uruchomieniu każdej inwestycji. Aby utrzymać ten negatywny efekt pod kontrolą, Zarząd Spółki na bieżąco kontroluje sytuację ekonomiczną Grupy Kapitałowej oraz stopień realizacji biznes planów przygotowanych dla nowych inwestycji. W roku 2017 potencjał operacyjny Grupy został silnie zwiększony (9 nowych placówek medycznych). Związane z tym spore obciążenie kosztowe miało negatywny wpływ na wyniki Grupy pod koniec 2017 i w pierwszej połowie 2018 roku. W drugiej połowie 2018 roku widać wyraźną poprawę rentowności Grupy. W roku 2019 uruchomiliśmy 3 nowe placówki wielospecjalistyczne. Tendencja poprawy rentowności została utrzymana.

¹ Przychodnie lekarskie i stomatologiczne

² Bez rozliczeń wewnętrznych

³ W głównej mierze opieka nad osobami starszymi

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

4.2. Charakterystyka struktury aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu

STRUKTURA AKTYWÓW					
w tys. pln	31.12.2019	31.12.2018	zmiana	31.12.2019	31.12.2018
Środki pieniężne	8 287	5 603	48%	2%	3%
Należności handlowe i pozostałe	27 702	38 610	-28%	7%	17%
Zapasy	3 706	3 900	-5%	1%	2%
Aktywa trwałe	154 800	169 331	-9%	37%	78%
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania*	219 954			53%	
	414 449	217 444	91%	100%	100%

Od 1 stycznia 2019 Grupa prezentuje swoje dane finansowe zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości MSSF16 Leasing. Spowodowało to spore zmiany w strukturze aktywów i pasywów Grupy. Zmiana dotyczy innej prezentacji długoterminowych umów najmu powierzchni, samochodów, sprzętu IT oraz prawa do wieczystego użytkowania. W wyniku wprowadzenia MSSF16 po stronie aktywów powstały „Aktywa z tytułu prawa do użytkowania”, których wartość na dzień 31 grudnia 2019 wyniosła 219 957 tys. zł. Po stronie pasywów pojawiły się dwie nowe pozycje: „Krótkoterminowe zobowiązania leasingowe” (w kwocie 31 682 tys. zł na dzień 31 grudnia 2019) oraz „Zobowiązania długoterminowe leasingowe” (w kwocie 187 894 tys. zł na dzień 31 grudnia 2019).

Struktura pozostałych aktywów odzwierciedla specyfikę branży, w której główną część aktywów stanowią aktywa trwałe, w szczególności rzeczowy majątek trwały. Grupa stale inwestuje w majątek trwały (głównie sprzęt medyczny i nowe placówki medyczne).

Spadek poziomu należności handlowych przy jednoczesnym wzroście poziomu przychodów, jaki zaobserwowaliśmy w 2019 roku świadczy o lepszej ściągalności należności. Efekt ten był szczególnie widoczny w drugiej połowie roku 2019. Nie bez znaczenia ma tu również fakt, że sprzedaż komercyjna (w wypadku której płatność następuje w momencie wykonania usługi) wzrastała w roku 2019 szybciej niż sprzedaż abonamentowa (związana z dłuższymi terminami płatności).

Warto też zauważyć, że w znaczący sposób wzrósł poziom posiadanych środków pieniężnych (48% wzrost w stosunku do roku 2018).

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

STRUKTURA PASYWÓW

w tys. pln	31.12.2019	31.12.2018	zmiana	31.12.2019	31.12.2018
Krótkoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe	40 443	49 144	-18%	10%	23%
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe (kredyty, pożyczki i inne zob. finansowe)	21 846	25 982	-16%	5%	12%
Krótkoterminowe zobowiązania leasingowe*	31 682			8%	
Zobowiązania długoterminowe finansowe	17 573	28 709	-39%	4%	13%
Zobowiązania długoterminowe leasingowe*	187 894			45%	
Zobowiązania długoterminowe pozostałe	12 704	8 890	43%	3%	4%
Kapitały własne	102 307	104 719	-2%	25%	48%
	414 449	217 444	91%	100%	100%

W obszarze zobowiązań warto zwrócić uwagę na spadek poziomu zobowiązań handlowych (Grupa terminowo spłaca swoje zobowiązania wobec kontrahentów) oraz obniżenie poziomu zobowiązań finansowych (zarówno długoterminowych, jak i krótkoterminowych).

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

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

GRUPA KAPITAŁOWA POSIADA NASTĘPUJĄCE ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE:

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	8 730 882	8 228 538
Zobowiązania z tytułu pozwów sądowych	2 812 263	1 564 042
Razem zobowiązania warunkowe	1 699 859	9 792 580

GRUPA KAPITAŁOWE ENEL-MED POSIADA NASTĘPUJĄCE 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	563 435	563 435
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Atrium Poland 1 Sp. z o. o. Promenada 2 Sp. k.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	390 240	394 043
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Alicja Glinka	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	66 963	66 963
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Octa Alfa Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln		7 684
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Savills Fund Management GmbH	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	241 997	241 997
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	IREEF-Crown Square Warsaw PropCo Sp. z o. o.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	368 022	392 883
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Berea Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	291 150	291 150
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Retail Park Targówek Warsaw Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	301 548	301 548
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Buma Inwestor 30 Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	182 561	182 561
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Arkady Wrocławskie S.A.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	319 373	319 373
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	GSSM Warsaw Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	466 744	471 293
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Project Sp.z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	386 000	386 000
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Blue City Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	299 204	299 204
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Legia Warszawa S.A.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	195 294	195 294
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Silesia Business Park A Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	65 898	65 898

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	GWARANCJA / PORĘCZENIE DLA	TYTUŁEM	WALUTA	31.12.2019	31.12.2018
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Silesia Business Park A Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	327 741	330 935
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Centrum Zana Sp. z o.o. Sp.k. WITOSA	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	535 651	540 871
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Kedros Investment SPV Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	205 257	207 257
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	KNS Krakau Neue Stadmitte G.m.b.H.&Co.KG Sp.K.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	304 291	307 257
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	MBP I Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	319 317	322 429
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Kite Duo Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	430 156	434 347
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Union Investment Real Estate GmbH	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	145 475	146 893
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Union Investment Real Estate GmbH	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	305 056	308 029
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Echo-West Gate Sp. z o.o. Sp. K-a.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	158 928	160 477
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Galeria Malta Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	160 919	
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Norblin BTE Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	610 581	
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	City Center Mengot Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	368 022	
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Narodowy Bank Polski	zabezpieczenie wykonania umowy	pln		590 500
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Spółdzielnia Inwestycji Mieszkaniowych Ursynów	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	346 958	346 958
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	East-West Development Office Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	213 259	213 259
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Octa Alfa Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	160 842	140 000
gwarancja ubezpieczeniowa udzielona przez TUV Medicum	Narodowy Bank Polski	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	787 000	
gwarancja ubezpieczeniowa udzielona przez TUV Medicum	Województwo Wielkopolskie	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	1 380 000	
gwarancja ubezpieczeniowa udzielona przez TUV Medicum	Erkajot Katner, Jaczewski Sp. J.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	645 263	
WYSZCZEGÓLNIENIE				11 543 145	8 228 538

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

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

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

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

W 2019 r. podmiot dominujący Grupy Kapitałowej – Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. skoncentrował swoje wysiłki na zwiększeniu sprzedaży (zarówno w obszarze abonamentów, jak i klientów indywidualnych). Dzięki osiągniętych w tym obszarze dobrym wynikom (12% wzrostu sprzedaży abonamentowej i 17% wzrost sprzedaży komercyjnej) udało się w lepszy sposób wykorzystać posiadany przez Spółkę potencjał operacyjny, co zaowocowało polepszeniem wyników finansowych osiągniętych przez Spółkę.

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

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

Niezależnie od spodziewanych zawirowań na rynku publicznej służby zdrowia, jednostka dominująca – Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. z możliwie zdywersyfikowaną działalnością medyczną i niewielkim zasileniem z NFZ (1,6%) prowadzi konsekwentnie swoją politykę rozwoju.

Zarząd Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. dba o utrzymanie zarówno wysokiej dynamiki sprzedaży (12,4%), jak i o utrzymanie odpowiedniej efektywności biznesowej oraz bezpieczeństwa finansowego.

Dynamika sprzedaży abonamentów medycznych (12%), znakomita pozycja konkurencyjna skłaniają Spółkę do inwestowania w kolejne przychodnie wielospecjalistyczne.

Wobec stałego wzrostu rynku prywatnych usług medycznych i sukcesu marki ENEL-SPORT, Spółka rozwija Centra Ortopedii i Rehabilitacji. Z rozwojem ENEL-SPORT będzie związany również rozwój centrów diagnostyki obrazowej ze szczególnym uwzględnieniem MRI. Na początku roku 2019 Spółka otworzyła kolejną pracownię MRI w Warszawie oraz w połowie roku kolejny Oddział ENEL-SPORT.

Grupa Kapitałowa stworzyła nową markę Enel-Senior dedykowaną opiece długoterminowej nad osobami starszymi. W ramach marki Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. oferuje pobyty krótko i długoterminowe, turnusy rehabilitacyjne w ramach ośrodka opiekuńczo-rehabilitacyjnego Willa Łucja.

Grupa Kapitałowa rozważa rozbudowę szpitala Centrum w celu podniesienia efektywności prowadzonej w nim działalności, poprzez powiększenie potencjału o kolejną salę operacyjną co umożliwi poszerzenie portfolio oferowanych w nim usług. Spółka stawia na nowe technologie, czyli rozwój telemedycyny, w szczególności dotyczy to tzw. telewizyt, uruchomionych przez Spółkę na przełomie 2017/2018 roku. Ponadto Grupa Kapitałowa planuje rozwój systemów teleinformatycznych firmy mających na celu dalsze usprawnienie obsługi klienta m.in. aplikację mobilną, system medyczny czy portal dla kontrahentów. Realizacja zaplanowanych działań pozwoli na dynamiczny rozwój Grupy oraz umocnienie pozycji rynkowej Centrum Medycznego ENEL-MED S.A. w kolejnych latach.

PODSTAWOWE WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWE SPÓŁKI.
PERSPEKTYWY ROZWOJU SPÓŁKI

5.1. Wybrane dane finansowe Spółki

2019 rok był bardzo dobrym rokiem dla Spółki pod względem wzrostu osiągniętych przychodów.

OBSZAR DZIAŁALNOŚCI	SPRZEDAŻ 2018	SPRZEDAŻ 2019	ZMIANA
Przychodnie ¹	339 272	386 113	13,8%
Diagnostyka ²	13 456	13 595	1,0%
Szpitala ²	15 126	15 064	-0,4%
Pozostała działalność	1 153	2 746	138,2%
CAŁA SPÓŁKA	369 007	417 518	13,1%

Wzrost przychodów w obszarze przychodni to przede wszystkim efekt intensywnej sprzedaży abonamentów medycznych (wzrost 12% w stosunku do roku 2018) oraz wysokiej jakości usług świadczonych w naszych placówkach, które docenione zostały także przez pacjentów indywidualnych (17% wzrost sprzedaży komercyjnej od klientów indywidualnych w stosunku do roku 2018).

¹ Przychodnie lekarskie i stomatologiczne
² Bez rozliczeń wewnętrznych

PODSTAWOWE WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWE SPÓŁKI. PERSPEKTYWY ROZWOJU SPÓŁKI

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

W 2019 r. Spółka skoncentrowała swoje wysiłki na zwiększeniu sprzedaży (zarówno w obszarze abonamentów, jak i klientów indywidualnych). Dzięki osiągniętych w tym obszarze dobrym wynikom (12% wzrostu sprzedaży abonamentowej i 17% wzrost sprzedaży komercyjnej) udało się w lepszy sposób wykorzystać posiadany przez Spółkę potencjał operacyjny co zaowocowało polepszeniem wyników finansowych osiągniętych przez spółkę.

Spółka utrzymuje wysoki poziom satysfakcji pacjentów, według aktualnie przeprowadzonych ankiet średnia ocena satysfakcji z pracy lekarzy w skali 1-6 to 5,51. Co potwierdza bardzo wysoką jakość świadczoną w centrach medycznych ENEL-MED, który w marcu został uhonorowany Gwiazdą Jakości Obsługi Klienta 2019.

Rok 2019 to skupienie uwagi w działaniach operacyjnych na optymalizacji w zakresie procesów kontaktu z pacjentem. Stworzenie w 2017 r. aplikacji mobilnej enel-med i w 2018 r. podejmowanie działań marketingowych i komunikacyjnych w celu przekonania pacjentów do narzędzia (aktualnie ponad 150 000 pacjentów korzysta z aplikacji) zaowocowało wysokim wzrostem liczby wizyty umawianych i potwierdzanych w aplikacji bez potrzeby korzystania z Call center lub recepcji.

Analizując poziom przychodu na pacjenta w abonamentach medycznych, jak również koszty wytworzenia usługi medycznej na przestrzeni ostatnich lat, Spółka konsekwentnie realizowała procesów negocjacji stawek abonamentowych celem skrócenia czasu oczekiwania na skorzystanie z usługi medycznej. Zgodnie z przewidywaniami Spółki, w średnim okresie wzrost stawek przyczynił się do wzrostu rentowności, wpływając jednocześnie na obniżenie dynamiki wzrostu przychodów, choć nadal pozostają na satysfakcjonującym poziomie 12 % rok do roku.

W związku z planowanym rozwojem centrów diagnostyki obrazowej ze szczególnym uwzględnieniem MRI, 29 czerwca 2018 r. została zawarta umowa na dostawę urządzeń aparatury medycznej. Kontrakt ten będzie realizowany w latach 2018-2020 i obejmuje zakup rezonansów magnetycznych i aparatów USG. W 2019 r. uruchomiono pracownię Rezonansu Magnetycznego w Oddziale Home Park Targówek.

PODSTAWOWE WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWE SPÓŁKI. PERSPEKTYWY ROZWOJU SPÓŁKI

5.3. Perspektywy rozwoju działalności

Niezależnie od spodziewanych zawirowań na rynku publicznej służby zdrowia, jednostka dominująca – Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. z możliwie zdywersyfikowaną działalnością medyczną i niewielkim zasileniem z NFZ (1,6%) prowadzi konsekwentnie swoją politykę rozwoju.

Zarząd Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. dba o utrzymanie zarówno wysokiej dynamiki sprzedaży (12,4%), jak i o utrzymanie odpowiedniej efektywności biznesowej oraz bezpieczeństwa finansowego.

Dynamika sprzedaży abonamentów medycznych (12%), znakomita pozycja konkurencyjna skłaniają Spółkę do inwestowania w kolejne przychodnie wielospecjalistyczne.

Wobec stałego wzrostu rynku prywatnych usług medycznych i sukcesu marki ENEL-SPORT, Spółka rozwija Centra Ortopedii i Rehabilitacji. Z rozwojem ENEL-SPORT będzie związany również rozwój centrów diagnostyki obrazowej ze szczególnym uwzględnieniem MRI. Na początku roku 2019 Spółka otworzyła kolejną pracownię MRI w Warszawie oraz w połowie roku kolejny Oddział ENEL-SPORT.

Grupa Kapitałowa stworzyła nową markę Enel-Senior dedykowaną opiece długoterminowej nad osobami starszymi. W ramach marki Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. oferuje pobyty krótko i długoterminowe, turnusy rehabilitacyjne w ramach ośrodka opiekuńczo-rehabilitacyjnego Willa Łucja.

Grupa Kapitałowa rozważa rozbudowę szpitala Centrum w celu podniesienia efektywności prowadzonej w nim działalności, poprzez powiększenie potencjału o kolejną salę operacyjną co umożliwi poszerzenie portfolio oferowanych w nim usług. Spółka stawia na nowe technologie, czyli rozwój telemedycyny, w szczególności dotyczy to tzw. telewizyt, uruchomionych przez Spółkę na przełomie 2017/2018 roku. Ponadto Grupa Kapitałowa planuje rozwój systemów teleinformatycznych firmy mających na celu dalsze usprawnienie obsługi klienta m.in. aplikację mobilną, system medyczny czy portal dla kontrahentów.

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

6.1. Ryzyko związane z pogorszeniem sytuacji finansowej klientów

Sprzedaż abonamentów medycznych, skierowanych do klientów korporacyjnych stanowi znaczące źródło przychodów Spółki (61% w strukturze przychodów). Istnieje ryzyko, że w przypadku pogorszenia się sytuacji finansowej danego klienta, klient ten mógłby zrezygnować z oferowania opieki medycznej swoim pracownikom, co bezpośrednio wiązałoby się z rozwiązaniem umowy, bądź zmniejszeniem zakresu świadczonych usług, co miałooby wpływ na wielkość przychodów Spółki. Innym przejawem potencjalnego ryzyka jest również ograniczenie wielkości zatrudnienia przez klienta, co przełożyłoby się na obniżenie przychodów z tego tytułu. Spółka obsługuje w chwili obecnej ponad 5 300 firm, a przy tak dużej dywersyfikacji wpływ opisanego powyżej ryzyka na przychody Spółki i Grupy Kapitałowej jest stosunkowo niewielki.

6.2. Ryzyko związane z uzależnieniem od klientów i kanałów dystrybucji

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

6.3. Ryzyko zmiany polityki kontraktowania świadczeń przez Narodowy Fundusz Zdrowia

Spółka od wielu lat zawiera kontrakty z Narodowym Funduszem Zdrowia na leczenie szpitalne i badania diagnostyczne. Co roku określana jest wartość kontraktu na dany rok, co powoduje, że zawsze istnieje ryzyko zmiany polityki kontraktowania świadczeń przez NFZ. Powyższe czynniki mogłyby wpłynąć na zmniejszenie przychodów z tego tytułu. Jednak warto podkreślić, że sprzedaż w ramach NFZ w 2019 roku stanowiła jedynie 1,6% przychodów Spółki, a Spółka podjęła szereg działań mających na celu zintensyfikowanie sprzedaży komercyjnej usług szpitalnych i badań diagnostycznych, tak więc nie jest uzależniony od jednego płatnika w tym obszarze działalności.

6.4. Ryzyko błędu w sztuce lekarskiej w stosunku do pacjenta

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

6.5. Ryzyko zagrożenia wystąpienia pandemii albo epidemii

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

Zarząd Spółki wskazuje, że na dzień dzisiejszy 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 teleporad i e-wizyt, 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.

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.

Zarząd Spółki zapewnia, że będzie na bieżąco analizował sytuację Spółki w kontekście skutków rozprzestrzeniania się koronawirusa, a ewentualne nowe zdarzenia i czynniki, które będą miały istotny wpływ na sytuację finansową Spółki, zostaną zakomunikowane w trybie określonym przepisami powszechnie obowiązującymi.

6.6. Ryzyko związane z przetwarzaniem danych osobowych

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

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

6.7. Ryzyko znaczącej zmiany sytuacji makroekonomicznej Polski

Wyniki finansowe osiągnięte przez Spółkę są pośrednio związane z takimi wielkościami makroekonomicznymi jak: wzrost PKB, poziom bezrobocia, wielkość zatrudnienia, dynamika wzrostu wynagrodzeń, poziom inflacji czy stóp procentowych. Czynniki te pośrednio wpływają na popyt na usługi medyczne zarówno wśród klientów korporacyjnych, indywidualnych, jak i firm ubezpieczeniowych. Mają wpływ również na wysokość budżetu do dyspozycji Narodowego Funduszu Zdrowia, największego jednostkowego klienta Spółki (1,6% przychodów ze sprzedaży Spółki).

W obecnej sytuacji trwającej epidemii koronawirusa SARS-CoV-2 można spodziewać się pewnego osłabienia rozwoju gospodarki w Polsce. Spodziewany jest wzrost bezrobocia oraz wystąpienie innych niekorzystnych zjawisk takich jak zatory płatnicze lub zwiększona liczba upadających przedsiębiorstw. Wszystkie te czynniki mogą mieć negatywny wpływ na wyniki osiągnięte przez Spółkę. Od połowy marca 2020 w Spółce działa komitet kryzysowy, który na bieżąco analizuje sytuację i podejmuje niezbędne kroki w celu zabezpieczenia Spółki. Spółka planuje również skorzystanie ze wszelkiej możliwej pomocy oferowanej w ramach rządowej tarczy antykryzysowej.

6.8. Ryzyko znaczących wahań kursów walutowych

Wahania kursów walutowych mają wpływ na działalność operacyjną spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej ENEL-MED ze względu na dokonywanie płatności czynszowych (w większości ustalonych w EUR). Ma to szczególne znaczenie po wprowadzeniu w spółce MSSF16. Zobowiązania wynikające z przyszłych płatności czynszowych stanowią znaczący udział w sumie bilansowej Spółki i Grupy, a rozliczane co kwartał różnice kursowe od tych zobowiązań w znaczący sposób mogą wpływać na wyniki finansowe Spółki.

Również zakup sprzętu medycznego przeważnie dokonywany jest w przeliczeniu na EUR. Grupa Kapitałowa ENEL-MED cały czas monitoruje zmiany kursów walutowych. Grupa Kapitałowa ENEL-MED nie zabezpiecza ryzyka walutowego za pomocą pochodnych instrumentów finansowych. W celu zminimalizowania wpływu zmienności kursów walut na wyniki finansowe Spółki, Zarząd na bieżąco monitoruje rynkowe stawki czynszu za wynajem powierzchni z uwzględnieniem aktualnego kursu waluty.

6.9. Ryzyko istotnych zmian stóp procentowych

Spółka finansuje swoją działalność z wykorzystaniem środków obcych, w tym kredytów i pożyczek, jak również nabywa sprzęt medyczny w drodze leasingu finansowego. Wysokość kosztów finansowych związanych z obsługą finansowania zewnętrznego jest bezpośrednio uzależniona od wysokości stopy WIBOR. W przypadku zmiany poziomu stóp procentowych, wyniki finansowe Spółki mogą być odmienne od zakładanych. Pod koniec 2012 roku Rada Polityki Pieniężnej rozpoczęła cykl obniżek stóp procentowych. Po ostatniej obniżce, która miała miejsce w marcu 2020 r., stopa referencyjna wynosi 1,0%. W tej chwili oczekuje się, że obecny poziom stóp procentowych powinien zostać utrzymany w najbliższych miesiącach. W kolejnych latach należy się jednak spodziewać powolnego wzrostu poziomu stóp procentowych. Spółka zarządza zobowiązaniami finansowymi w sposób pozwalający zminimalizować koszty finansowe związane z obsługą długu. Dzięki wieloletniej współpracy z instytucjami finansowymi negocjuje korzystne poziomy oprocentowania. Zarząd na bieżąco analizuje sytuację na rynku bankowym i w razie pojawienia się nowych korzystnych dla Spółki możliwości pozyskania finansowania zewnętrznego przeprowadza re negocjacje dotychczasowych umów kredytowych w celu poprawy ich warunków. Spółka nie zabezpiecza ryzyka stóp procentowych za pomocą pochodnych instrumentów finansowych.

6.10. Ryzyko kredytowe

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

6.11. Ryzyko związane z płynnością

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

6.12. Ryzyko zmian regulacji prawnych i ich interpretacji

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

W związku z trwającą w Polsce epidemią koronawirusa SARS-CoV-2 ustawodawca podjął szereg działań wprowadzających zmiany w obowiązującym prawie. Akty prawne, które już weszły w życie oraz te, których uchwalenie jest dopiero planowane, koncentrują się na kilku płaszczyznach, z których najważniejszą jest wprowadzanie różnego rodzaju form pomocy przedsiębiorcom. Zgodnie z wprowadzonymi w marcu i kwietniu 2020 roku regulacjami prawnymi Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. - jako duży podmiot - jest uprawnione do bardziej ograniczonego zakresu pomocy w stosunku do podmiotów mniejszych. Możliwe jest natomiast skorzystanie przez Spółkę z mechanizmów obniżenia wymiaru czasu pracy i uzyskania dotacji do wynagrodzenia pracowników, w sytuacji, kiedy dojdzie do porozumienia z przedstawicielami pracowników. Należy mieć także na uwadze zapowiadane regulacje, które mają umożliwić uproszczenie procedur występowania o i zabezpieczania kredytów, w tym kredytów, które w szczególnych przypadkach mogą zostać częściowo umorzone.

Obecne zmiany w prawie zmierzają do uproszczenia procedur uzyskiwania pomocy przez przedsiębiorców. Sytuacja w zakresie zmian w regulacjach prawnych jest dynamiczna i wymaga bacznej obserwacji. Analiza dotychczasowo przyjętych i planowanych rozwiązań wykazuje jednakże, że nie rodzą one zagrożeń, a szanse na uzyskanie środków na zmniejszenie negatywnego wpływu epidemii na Spółkę.

6.13. Ryzyko wzrostu krajowej i zagranicznej konkurencji na rynku

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

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

Szczegółowe informacje na temat zasad sporządzania rocznego sprawozdania finansowego zostały opisane w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok 2019, zaś szczegółowe informacje na temat zasad sporządzania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej ENEL-MED za rok 2019.

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

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

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

W roku obrotowym 2019 nie było innych istotnych inwestycji krajowych i zagranicznych niż wskazane powyżej.

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

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

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

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

NAZWA (FIRMA)	RODZAJ KREDYTU/ POŻYCZKI	KWOTA KREDYTU/ POŻYCZKI WEDŁUG UMOWY	WALUTA	WARUNKI OPROCENTOWANIA	TERMIN SPŁATY
Millennium Bank S.A.	kredyt hipoteczny	13 000 000	pln	WIBOR1M+ marża Banku	31.07.2022 r.
Millennium Bank S.A.	aneks do umowy - globalny limit w rachunku bieżącym	25 000 000	pln	WIBOR1M+ marża Banku	przyznany limit kredytu w rachunku bieżącym do 17.12.2020 r.
Credit Agricole Bank Polska S.A.	aneks do umowy o linię wielocelową	5 000 000	pln	WIBOR1M+ marża Banku	przyznany limit kredytu w rachunku bieżącym do 26.06.2020 r.
Credit Agricole Bank Polska S.A.	Kredyt na zakup sprzętu medycznego	8 025 696	pln	WIBOR1M+ marża Banku	30.06.2023 r.
ENEL INVEST sp. z o.o.	pożyczka	12 830 000	pln	4%	31.12.2020 r.

W roku 2019 Spółka ani żadna z jednostek należących do Grupy Kapitałowej ENEL-MED nie wypowiedziała żadnej z istniejących w 2019 roku umów pożyczek i kredytów.

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

POŻYCZKI ISTNIEJĄCE W RAMACH GRUPY KAPITAŁOWEJ ENEL-MED POMIĘDZY PODMIOTAMI POWIĄZANYMI WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2019 R.:

POŻYCZKOBIORCA	POŻYCZKODAWCA	KWOTA POŻYCZKI WEDŁUG UMOWY	WALUTA	WARUNKI OPROCENTOWANIA	DATA UDZIELENIA POŻYCZKI	TERMIN SPŁATY
Centrum Medyczne ENEL-MED S.A.	Enel Invest sp. z o.o.	2 500 000	pln	4%	15.02.2016	31.12.2020
Centrum Medyczne ENEL-MED S.A.	Enel Invest sp. z o.o.	2 000 000	pln	4%	14.06.2018	31.12.2020
Centrum Medyczne ENEL-MED S.A.	Enel Invest sp. z o.o.	1 500 000	pln	4%	18.07.2018	31.12.2020
Centrum Medyczne ENEL-MED S.A.	Enel Invest sp. z o.o.	4 000 000	pln	4%	15.11.2018	31.12.2020
Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. (pożyczka udzielona ENEL-MED sp. z o.o. – spółka przejęta)	Enel Invest sp. z o.o.	900 000	pln	4%	10.08.2017	31.12.2020
Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. (pożyczka udzielona ENEL-MED sp. z o.o. – spółka przejęta)	Enel Invest sp. z o.o.	200 000	pln	4%	15.02.2018	31.12.2020
Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. (pożyczka udzielona ENEL-MED sp. z o.o. – spółka przejęta)	Enel Invest sp. z o.o.	100 000	pln	4%	28.03.2018	31.12.2020
Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. (pożyczka udzielona ENEL-MED sp. z o.o. – spółka przejęta)	Enel Invest sp. z o.o.	200 000	pln	4%	17.04.2018	31.12.2020
Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. (pożyczka udzielona Centrum Medyczne ENEL-MED VILLA CLINIC sp. z o.o. – spółka przejęta)	Enel Invest sp. z o.o.	80 000	pln	4%	26.07.2017	31.12.2020
Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. (pożyczka udzielona Centrum Medyczne ENEL-MED VILLA CLINIC sp. z o.o. – spółka przejęta)	Enel Invest sp. z o.o.	550 000	pln	4%	10.08.2017	31.12.2020
Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. (pożyczka udzielona Centrum Medyczne ENEL-MED VILLA CLINIC sp. z o.o. – spółka przejęta)	Enel Invest sp. z o.o.	400 000	pln	4%	28.03.2018	31.12.2020
Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. (pożyczka udzielona Centrum Medyczne ENEL-MED REHABILITACJA sp. z o.o. – spółka przejęta)	Enel Invest sp. z o.o.	250 000	pln	4%	10.08.2017	31.12.2020
Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. (pożyczka udzielona Centrum Medyczne ENEL-MED REHABILITACJA sp. z o.o. – spółka przejęta)	Enel Invest sp. z o.o.	150 000	pln	4%	17.04.2018	31.12.2020

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

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

WYKAZ PORĘCZEŃ UDZIELONYCH PRZEZ ENEL INVEST SP. Z O.O. ZA ZOBOWIĄZANIA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A. Z UMÓW KREDYTU WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2019 R.

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

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

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

Spółka nie opublikowała prognoz finansowych na 2019 rok.

7.8. Ocena dotycząca zarządzania zasobami finansowymi

Wskaźniki zadłużenia są na bieżąco monitorowane przez Spółkę i utrzymywane na bezpiecznym poziomie. Zobowiązania są regulowane terminowo. Ściągalność należności cały czas utrzymuje się na bardzo dobrym poziomie. W obecnej sytuacji związanej z panującą epidemią koronawirusa SARS-CoV-2i z potencjalnym ryzykiem wystąpienia zatorów na płatniczych Zarząd Spółki na bieżąco analizuje aktualną płynnościową Spółki i podejmuje odpowiednie decyzje.

7.9. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

W latach 2020-2021 r. Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. planuje otwarcie nowych placówek wieloprofilowych. Spółka zamierza sfinansować te inwestycje ze środków własnych Grupy Kapitałowej oraz korzystając z finansowania zewnętrznego. W ocenie Zarządu Spółki środki niezbędne do realizacji zaplanowanych inwestycji są zapewnione. Zarząd Spółki na bieżąco kontroluje sytuację ekonomiczną Spółki i Grupy Kapitałowej oraz stopień realizacji biznes planów przygotowanych dla nowych inwestycji. Ze względu na obecnie panującą epidemię koronawirusa SARS-CoV-2 Zarząd rozważa ograniczenie nowych inwestycji w 2020 roku.

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

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

W okresie objętym raportem Spółka uruchomiła trzy nowe oddziały wieloprofilowe: w Krakowie - Oddział Wadowicka i w Warszawie - Home Park Targówek oraz Galeria Młociny.

W Oddziale Wadowicka na powierzchni 600 m2 do dyspozycji pacjentów oddaliśmy gabinet zabiegowy i punkt pobrań oraz 9 gabinetów lekarskich. W zakres nowego oddziału weszła wysokospecjalistyczna Klinika Stomatologii, w której do dyspozycji pacjentów przygotowaliśmy 3 gabinety. W oddziale wykonywany jest szereg badań takich jak: USG, RTG stomatologiczne, a także ECHO serca, holter EKG i ciśnieniowy.

Nowy warszawski oddział enel-med otwarty w styczniu powstał na terenie kompleksu handlowego Homepark Targówek przy ulicy Malborskiej 47. Placówka o powierzchni 1000 m2 usytuowana jest od strony Trasy Toruńskiej, tuż przy wyjeździe w kierunku Marek. Do dyspozycji pacjentów oddaliśmy 15 gabinetów lekarskich. W zakres nowego oddziału weszła wysokospecjalistyczna Klinika Stomatologii, w której oprócz stomatologii zachowawczej dla dzieci i dorosłych dostępna będzie implantologia, protetyka i chirurgia. W oddziale wykonywany jest szereg badań takich jak: USG, RTG kostne i stomatologiczne, a także ECHO serca, holter EKG i ciśnieniowy.

Pracownia rezonansu magnetycznego w oddziale enel-med Homepark Targówek jest pierwszą w Polsce komercyjną placówką medyczną wyposażoną w sprzęt marki Philips Ingenia 1,5T z systemem In-Bore oraz Ambient Experience.

System ten pozwolił stworzyć przyjazne środowisko, podnosząc opiekę nad pacjentem na nowy, niespotykany w innych pracowniach MR poziom.

Kolejny warszawski oddział enel-med powstał na terenie Galerii Młociny – czyli największego centrum handlowego w północnej części Warszawy.

Specjalnie dla naszych pacjentów, przygotowaliśmy 15 nowoczesnych gabinetów lekarskich, pracownie USG, RTG i EKG oraz dwa punkty pobrań dla dzieci i dorosłych.

W oddziale uruchomiliśmy również 4-gabinetową Klinikę enel-med stomatologia, w której oprócz stomatologii zachowawczej dla dzieci i dorosłych, dostępna jest także implantologia, protetyka i chirurgia. W Klinice Stomatologii pacjentom zapewniamy dostęp do pracowni rentgenowskiej wyposażonej w aparat RTG punktowy oraz panoramiczny.

Równocześnie w Galerii Młociny została otwarta czwarta w Polsce klinika enel-sport Centrum Ortopedii i Rehabilitacji. Na miejscu można skorzystać z konsultacji ortopedycznych, jak i sesji rehabilitacyjnych, prowadzonych przez najwyższej klasy fizjoterapeutów. Z myślą o pacjentach przygotowaliśmy imponująco wyposażoną salę kinezyterapii oraz boks fizykoterapii, w których prowadzone będą innowacyjne terapie przyspieszające powrót do zdrowia, m.in. deep oscilation czy Tecar.

Tendencja poprawy rentowności zapoczątkowana w II połowie 2018 roku została utrzymana w roku 2019.

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

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

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

Rok 2019 to także okres zmian w strukturze organizacyjnej Grupy Kapitałowej ENEL-MED. Z dniem 13 grudnia 2019 r. EnelBud sp. z o.o w likwidacji została wykreślona z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

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

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

7.14. Polityka wynagrodzeń

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

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

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

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

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

W 2019 roku nie wprowadzono istotnych zmian w polityce wynagradzania.

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

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

WYNAGRODZENIE CZŁONKÓW ZARZĄDU CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**WYNAGRODZENIE, NAGRODY, KORZYŚCI CZŁONKÓW ZARZĄDU SPÓŁKI W CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A. W 2019 R. (W ZŁ)**

IMIĘ I NAZWISKO	WYNAGRODZENIE BRUTTO WYPŁACONE W 2019 R.	WYNAGRODZENIE BRUTTO NALEŻNE W 2019 R.	WYPŁACONA DYWIDENDA W 2019 R.	PREMIA BRUTTO WYPŁACONA W 2019 R.
Jacek Jakub Rozwadowski	554 643	554 643 ¹	0	0
Piotr Artur Janaszek-Seydlitz	347 832	347 832 ²	0	0
Bartosz Adam Rozwadowski	237 961	237 961 ³	0	0
RAZEM	1 140 436	1 140 436	0	0

Łączna kwota wynagrodzeń oraz narzutów wynosi 1 242 979 zł.

WYNAGRODZENIE, NAGRODY, KORZYŚCI CZŁONKÓW ZARZĄDU W SPÓŁKACH ZALEŻNYCH OD SPÓŁKI W 2019 R. (W ZŁ)**ENEL INVEST SP. Z O.O.**

IMIĘ I NAZWISKO	WYNAGRODZENIE BRUTTO WYPŁACONE ZA 2019	WYNAGRODZENIE BRUTTO NALEŻNE W 2019
Jacek Jakub Rozwadowski	120 000	120 000
Bartosz Adam Rozwadowski	120 000	120 000
RAZEM	240 000	240 000

Łączna kwota wynagrodzeń i narzutów wynosi 240 000 zł.

WYNAGRODZENIE CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.

Zgodnie ze statutem Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. sposób wynagradzania i wysokość wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej określa uchwała Walnego Zgromadzenia, jednakże sposób wynagradzania i wysokość wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej za samodzielne pełnienie określonych czynności nadzorczych określa Rada Nadzorcza.

W okresie od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 31 grudnia 2019 r., zgodnie z uchwałami Walnego Zgromadzenia, wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej przedstawiało się następująco:

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

WYNAGRODZENIE CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ W CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A. W 2019 R. (W ZŁ)

IMIĘ I NAZWISKO	WYNAGRODZENIE BRUTTO WYPŁACONE W 2019 R.	WYNAGRODZENIE BRUTTO NALEŻNE W 2019 R.	WYPŁACONA DYWIDENDA W 2019 R.
Anna Maria Rozwadowska	126 000	126 000	0
Adam Augustyn Ciuhak	36 000	36 000	0
Anna Piszcz	30 000	30 000	0
Zbigniew Wojciech Okoński	30 000	30 000	0
Andrzej Henryk Sałasiński	36 000	36 000	0
RAZEM	258 000	258 000	0

Narzuty na wynagrodzenia wynoszą 23 577 zł.

Łączna kwota wynagrodzeń oraz narzutów wynosi 281 577 zł.

WYNAGRODZENIE CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ W SPÓŁKACH ZALEŻNYCH OD SPÓŁKI W 2019 R. (W ZŁ)**ENEL INVEST SP. Z O.O.**

IMIĘ I NAZWISKO	WYNAGRODZENIE BRUTTO WYPŁACONE W 2019 R.	WYNAGRODZENIE BRUTTO NALEŻNE W 2019 R.	WYPŁACONA DYWIDENDA W 2019 R.
Anna Maria Rozwadowska	184 800	184 800	0
RAZEM	184 800	184 800	0

Narzuty na wynagrodzenia wynoszą 17 793 zł.

Łączna kwota wynagrodzeń oraz narzutów wynosi 202 593 zł.

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

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

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2019 r. kapitał zakładowy Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. wynosił 23.566.900,00 zł i dzielił się na 23.566.900 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania stan ten nie uległ zmianie.

Według najlepszej wiedzy Zarządu Spółki Akcjonariat Spółki na dzień 31 grudnia 2019 r. prezentował się następująco:

AKCJONARIUSZ	LICZBA AKCJI	% KAPITAŁU	LICZBA GŁOSÓW	% GŁOSÓW
Adam Stanisław Rozwadowski ¹	6.674.000	28,32	6.674.000	28,32
Anna Maria Rozwadowska ¹	6.673.950	28,32	6.673.950	28,32
Generali Otwarty Fundusz Emerytalny ²	2.885.484	12,24	2.885.484	12,24
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień” ³	2.096.000	8,89	2.096.000	8,89
Jacek Jakub Rozwadowski ¹	1.013.052	4,30	1.013.052	4,30
Bartosz Adam Rozwadowski ¹	972.650	4,13	972.650	4,13
Pozostali akcjonariusze	3.251.764	13,80	3.251.764	13,80

W roku obrotowym 2019 Spółka nie posiadała akcji własnych.

¹ 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 na dzień 31 grudnia 2019 r. posiadali oni 15.333.652 akcji (ok. 65% kapitału zakładowego Spółki) upoważniających do oddania 15.333.652 głosów na WZA (ok. 65% głosów).

² 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.

³ Zgodnie z informacjami uzyskanymi w związku ze Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniem Akcjonariuszy Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. z dnia 18 czerwca 2019 r.

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

AKCJONARIUSZ	LICZBA AKCJI	% KAPITAŁU	LICZBA GŁOSÓW	% GŁOSÓW
Anna Maria Rozwadowska ¹	6.673.950	28,32	6.673.950	28,32
Jacek Jakub Rozwadowski ¹	1.013.052	4,3	1.013.052	4,3
Bartosz Adam Rozwadowski ¹	972.650	4,13	972.650	4,13

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

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

Spółka nie posiada informacji o umowach zawartych w 2019 r., w wyniku których w przyszłości mogłyby nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji.

7.18. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

W Spółce nie funkcjonuje program akcji pracowniczych.

¹ 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 na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania posiadają oni 15.333.847 akcji (ok. 65% kapitału zakładowego Spółki) upoważniających do oddania 15.333.847 głosów na WZA (ok. 65% głosów).

7.19. Cele i metody zarządzania ryzykiem finansowym

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

INFORMACJE O PODMIOCIE UPRAWNIONYM
DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

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

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

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

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

PLN (NETTO)	2019
Wynagrodzenie MAZARS Audyt sp. z o.o., w tym:	
Badanie jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego	19 000
Badanie skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	10 800
Inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego (jednostkowego i skonsolidowanego)	23 000
Usługi doradztwa podatkowego	-

OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO

9.1. Zbiór zasad ładu korporacyjnego

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

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

W 2019 r. jednostka dominująca – Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. stosowała i przestrzegała wszystkie zasady i rekomendacje Dobrych Praktyk, z wyłączeniem następujących zasad:

- **zasada I.Z.1.20.** Dobrych Praktyk: W 2019 r. Spółka nie zamieszczała na korporacyjnej stronie internetowej zapisu przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo. Dotychczasowe doświadczenie Spółki nie wskazuje na potrzebę utrwalania przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w formie audio czy wideo. W ocenie Spółki realizacja nałożonych obowiązującymi przepisami prawa obowiązków informacyjnych poprzez przekazywanie raportów bieżących, zawierających treść podjętych uchwał, wyniki głosowań oraz informację o ewentualnych zgłoszonych sprzeciwach, i zamieszczanie na stronie internetowej Spółki tych informacji umożliwi inwestorom zapoznanie się z istotnymi elementami przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy. Ponadto, odstąpienie przez Spółkę od realizacji tej zasady zabezpiecza Spółkę przed ewentualnymi roszczeniami akcjonariuszy, którzy mogą nie wyrażać zgody na publikację swojego wizerunku, czy też prezentowanie ich wypowiedzi. Spółka nie wyklucza stosowanie powyższej zasady w przyszłości.

- **zasada III.Z.1.:** W 2019 r. Spółce była wyodrębniona jednostka organizacyjna odpowiedzialna za realizację systemu kontroli wewnętrznej. Osoby zatrudnione w tej jednostce nie podlegają bezpośrednio Zarządowi, jednakże mają zapewnioną możliwość bezpośredniego raportowania do Zarządu. Natomiast z uwagi na rozmiar i skalę działalności prowadzonej przez Spółkę wyodrębnienie w strukturze organizacyjnej jednostek odpowiedzialnych za realizację zadań zarządzania ryzykiem oraz nadzoru zgodności działalności z prawem (compliance), a także funkcji audytu wewnętrznego nie jest uzasadnione. Powyższe zadania oraz funkcje są realizowane przez organy Spółki w ramach ich statutowych kompetencji oraz przez pracowników Spółki w ramach ich obowiązków pracowniczych.

- **zasada III.Z.2.:** W 2019 r. z uwagi na rozmiar i skalę działalności prowadzonej przez Spółkę w strukturze organizacyjnej Spółki nie wyodrębniono jednostek odpowiedzialnych wyłącznie za zarządzanie ryzykiem oraz nadzór zgodności działalności z prawem (compliance), a także funkcję audytu wewnętrznego.

- **zasada III.Z.3.:** W 2019 r. z uwagi na rozmiar i skalę działalności prowadzonej przez Spółkę w strukturze organizacyjnej Spółki nie wyodrębniono jednostki odpowiedzialnej wyłącznie za funkcję audytu wewnętrznego.

OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO

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

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

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

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

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

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

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

OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO

9.4. Znaczące pakiety akcji

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

AKCJONARIUSZ	LICZBA AKCJI	% KAPITAŁU	LICZBA GŁOSÓW	% GŁOSÓW
Adam Stanisław Rozwadowski ¹	6.674.195	28,32	6.674.195	28,32
Anna Maria Rozwadowska ²	6.673.950	28,32	6.673.950	28,32
Generali Otwarty Fundusz Emerytalny ³	3.552.842	15,08	3.552.842	15,08
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień” ⁴	2.096.000	8,89	2.096.000	8,89

W roku obrotowym 2019 Spółka nie posiadała akcji własnych.

9.5. Specjalne uprawnienia kontrolne

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

9.6. Ograniczenia odnośnie do wykonywania prawa głosu

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

9.7. Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki

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

¹ Zgodnie z zawiadomieniem z dnia 20 marca 2020 r. Pomędzy 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 15.333.847 akcji (ok. 65% kapitału zakładowego Spółki) upoważniających do oddania 15.333.847 głosów na WZA (ok. 65% głosów).

² Pomędzy 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 15.333.847 akcji (ok. 65% kapitału zakładowego Spółki) upoważniających do oddania 15.333.847 głosów na WZA (ok. 65% głosów).

³ 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 14 stycznia 2020 r.

⁴ Zgodnie z informacjami uzyskanymi w związku ze Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniem Akcjonariuszy Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. z dnia 18 czerwca 2019 r.

OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO

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

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

Uprawnienia Zarządu zostały opisane w 9.11.

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

9.9. Opis zasad zmiany statutu Spółki

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

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

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

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

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

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

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

OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO

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

Akcjonariusz może głosować odmiennie z każdej posiadanej akcji.

Głosowanie nad uchwałami co do zasady jest jawne. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia zarządza tajne głosowanie przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów Spółki lub likwidatorów, o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych. Poza tym, Przewodniczący Walnego Zgromadzenia zarządza tajne głosowanie na żądanie choćby jednego z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu.

Walne Zgromadzenie może podjąć uchwałę o uchyleniu tajności głosowania w sprawie wyboru Komisji Skrutacyjnej.

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

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

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

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

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

W ROKU OBROTOWYM 2019 W SKŁAD ZARZĄDU CENTRUM MEDYCZNEGO ENEL-MED S.A. WCHODZILI:

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

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

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

OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO

DO ZAKRESU CZYNNOŚCI PREZESA ZARZĄDU NALEŻY, W SZCZEGÓLNOŚCI:

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

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

SKŁAD RADY NADZORCZEJ CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A. W 2019 R. PRZEDSTAWIAŁ SIĘ NASTĘPUJĄCO:

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

Członkowie Rady Nadzorczej zostali wybrani przez Walne Zgromadzenie dnia 29 czerwca 2018 r. Skład osobowy Rady Nadzorczej w roku 2019 nie uległ zmianie. Członkowie Rady Nadzorczej powołani zostali zgodnie z § 15 ust. 4 Statutu Spółki na 3-letnią kadencję wspólną a ich mandaty wygasną z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok 2020.

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

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

OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO

DO KOMPETENCJI RADY NADZORCZEJ NALEŻY W SZCZEGÓLNOŚCI:

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

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

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

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

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

OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO

W DNIU 19 LIPCA 2018 R. RADA NADZORCZA POWOŁAŁA W SKŁAD KOMITETU AUDYTU NASTĘPUJĄCE OSOBY:

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

W 2019 r. skład Komitetu Audytu nie uległ zmianie, a Rada Nadzorcza nie ustanowiła innych komitetów niż Komitet Audytu.

9.12. Informacje dotyczące funkcjonowania Komitetu Audytu

OSOBY SPEŁNIAJĄCE USTAWOWE KRYTERIA NIEZALEŻNOŚCI

Zgodnie z oświadczeniami złożonymi przez członków Komitetu Audytu następujące osoby, wchodzące w skład komitetu audytu w 2019 r., spełniały kryteria niezależności określone w art. 129 ust. 3 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym:

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

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

Zgodnie z oświadczeniami złożonymi przez członków Komitetu Audytu następujące osoby, wchodzące w skład komitetu audytu w 2019 r., posiadały wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych:

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

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

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

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

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

W roku 2019 firma audytorska badająca sprawozdanie finansowe Spółki nie świadczyła na rzecz Spółki dozwolonych usług niebędących badaniem. Zarząd Spółki nie zwracał się z wnioskiem o wyrażenie zgody na świadczenie przez firmę audytorską badającą sprawozdanie finansowe Spółki usług dozwolonych niebędących badaniem. Niezależność firmy audytorskiej jest na bieżąco monitorowana.

OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO

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

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

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

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

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

1. firma audytorska przeprowadzająca ustawowe badanie sprawozdania finansowego Spółki, podmiot powiązany z tą firmą audytorską oraz członek sieci firmy audytorskiej nie mogą zostać przez Spółkę lub jednostkę przez nią kontrolowaną zaangażowane do świadczenia żadnych usług zabronionych w rozumieniu przepisów art. 5 ust. 1 akapit drugi rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylające decyzję Komisji 2005/909/WE oraz art. 136 ust. 1 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym;
2. usługami zabronionymi, o których mowa w pkt. 1 powyżej, nie są usługi określone w art. 136 ust. 2 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, o ile nie są one związane z polityką podatkową Spółki lub jednostki przez nią kontrolowanej;

OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU
ŁADU KORPORACYJNEGO

3. o zamiarze zlecenia przez Spółkę lub jednostkę przez nią kontrolowaną firmie audytorskiej przeprowadzającej ustawowe badanie sprawozdania finansowego Spółki, podmiotowi powiązanemu z tą firmą audytorską lub członkowi sieci firmy audytorskiej jakiegokolwiek usługi niebędącej czynnościami rewizji finansowej w rozumieniu art. 2 pkt 7 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym Zarząd Spółki informuje Przewodniczącego Komitetu Audytu;
4. po otrzymaniu informacji, o której mowa w pkt. 3 powyżej, Przewodniczący Komitetu Audytu niezwłocznie, nie później niż w terminie 7 dni od dnia otrzymania tej informacji, przekazuje ją pozostałym członkom Komitetu Audytu oraz Radzie Nadzorczej Spółki;
5. zlecenie usług, o których mowa w pkt. 3 powyżej, wymaga wyrażenia zgody przez Komitet Audytu;
6. przed wyrażeniem zgody, o której mowa w pkt. 5 powyżej, Komitet Audytu:
 - a. dokonuje oceny czy zakres usług, które mają być zlecone, stanowi usługi zabronione, o których mowa w pkt. 1 powyżej;
 - b. dokonuje oceny czy zakres usług, które mają być zlecone, jest związany z polityką podatkową Spółki lub jednostki przez nią kontrolowanej;
 - c. dokonuje oceny zagrożeń i zabezpieczeń należyłości, o której mowa w art. 69-73 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, a wyniki tej oceny wraz z decyzją Komitetu Audytu w sprawie wyrażenia zgody na świadczenie tych usług przekazywane są przez Przewodniczącego Komitetu Audytu lub osobę przez niego wskazaną Zarządowi Spółki oraz Radzie Nadzorczej Spółki;
7. Zarząd Spółki, a – w przypadku, gdy zamiar zlecenia usług, o których mowa w pkt. 3, dotyczy jednostki kontrolowanej przez Spółkę – także Zarząd tej jednostki kontrolowanej zobowiązany jest do powstrzymywania się ze zleceniem firmie audytorskiej przeprowadzającej ustawowe badanie sprawozdania finansowego Spółki, podmiotowi powiązanemu z tą firmą audytorską oraz członkowi sieci firmy audytorskiej jakiegokolwiek usługi niebędącej czynnościami rewizji finansowej przed otrzymaniem wyników oceny, o której mowa w pkt. 6 powyżej, i decyzji Komitetu Audytu w sprawie wyrażenia zgody na świadczenie tych usług, o której mowa w pkt. 5 powyżej;
8. Zarząd Spółki, a – w przypadku, gdy zamiar zlecenia usług, o których mowa w pkt. 3, dotyczy jednostki kontrolowanej przez Spółkę – także Zarząd tej jednostki kontrolowanej zobowiązany jest do niezwłocznego poinformowania Przewodniczącego Komitetu Audytu o podpisaniu umowy w przedmiocie zlecenia usług, o których mowa w pkt. 3, firmie audytorskiej przeprowadzającej ustawowe badanie sprawozdania finansowego Spółki, podmiotowi powiązanemu z tą firmą audytorską oraz członkowi sieci firmy audytorskiej, nie później jednak niż w terminie 7 dni od dnia podpisania umowy;
9. w przypadku zlecenia przez Spółkę lub jednostkę przez nią kontrolowaną usług, o których mowa w pkt. 3, firmie audytorskiej przeprowadzającej ustawowe badanie sprawozdania finansowego Spółki, podmiotowi powiązanemu z tą firmą audytorską lub członkowi sieci firmy audytorskiej, Komitet Audytu monitoruje i kontroluje usługi wykonywane przez ten podmiot, w szczególności pod kątem spełniania przez firmę audytorską i biegłego rewidenta kryteriów niezależności. W przypadku stwierdzenia zagrożenia niezależności firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie ustawowe sprawozdania finansowego Spółki lub biegłego rewidenta Komitet Audytu niezwłocznie informuje o tym Radę Nadzorczą Spółki oraz Zarząd Spółki, przedstawiając odpowiednie rekomendacje w tym zakresie.

OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO

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

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

INFORMACJA O LICZBIE ODBITYCH POSIEDZEŃ KOMITETU AUDYTU

W roku 2019 odbyło się pięć posiedzeń Komitetu Audytu.

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

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

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

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

OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO

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

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

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

OŚWIADCZENIE NA TEMAT INFORMACJI NIEFINANSOWYCH

Spółka oraz jej Grupa Kapitałowa są zobowiązane do sporządzenia oświadczenia (sprawozdania) na temat informacji niefinansowych za rok 2019. Sprawozdanie na temat informacji niefinansowych zostało sporządzone w formie odrębnego dokumentu, zawierającego informacje zarówno w odniesieniu do Spółki, jak i jej Grupy Kapitałowej, który zostanie udostępniony na stronie internetowej relacji inwestorskich Spółki: <https://cm.enel.pl/inwestor/>.

WYDARZENIA
PO DNIU BILANSOWYM

W lutym została otwarta nowa placówka medyczna w Poznaniu. W placówce pacjenci mogą skorzystać z konsultacji specjalistycznych wykonać badania diagnostyczne – m.in. laboratoryjne, EKG i USG – oraz badania okresowe i wstępne z zakresu medycyny pracy.

W oddziale uruchomiliśmy również 3-gabinetową klinikę enel-med stomatologia, w której oprócz stomatologii zachowawczej dla dzieci i dorosłych, dostępna jest także implantologia, ortodoncja, protetyka i chirurgia. W Klinice Stomatologii pacjentom zapewniamy dostęp do pracowni rentgenowskiej wyposażonej w aparat RTG punktowy oraz panoramiczny.

Na dzień sporządzenia raportu w Polsce ogłoszony jest stan epidemii. Sytuacja ta stanowi potencjalne ryzyko dla bieżących działań Spółki i osiąganych przez nią wyników finansowych.

Zarząd Spółki wskazuje, że na dzień dzisiejszy 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 teleporad i e-wizyt, 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.

Po dniu bilansowym nie wystąpiły inne wydarzenia mające znaczący wpływ na sytuację Spółki i jej Grupy Kapitałowej.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

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

1. według ich najlepszej wiedzy roczne sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2019 i zaprezentowane w nim dane porównywalne oraz roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2019 i zaprezentowane w nim dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki i jej Grupy Kapitałowej oraz wynik finansowy Spółki i jej Grupy Kapitałowej;
2. niniejsze sprawozdanie z działalności Spółki i jej Grupy Kapitałowej w 2019 r. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

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

PODPISANO KWALIFIKOWANYM
PODPISEM ELEKTRONICZNYM

JACEK JAKUB ROZWADOWSKI
PREZES ZARZĄDU

PODPISANO KWALIFIKOWANYM
PODPISEM ELEKTRONICZNYM

PIOTR ARTUR JANASZEK-SEYDLITZ
CZŁONEK ZARZĄDU

PODPISANO KWALIFIKOWANYM
PODPISEM ELEKTRONICZNYM

BARTOSZ ADAM ROZWADOWSKI
CZŁONEK ZARZĄDU

Warszawa, dnia 20 kwietnia 2020 roku



