

**GRUPA KAPITAŁOWA  
ENEL-MED**

**Skonsolidowany raport kwartalny za okres  
01.01.2018 – 30.09.2018**

Warszawa, 29 listopada 2018 r.

## **SPIS TREŚCI**

<b>1. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....</b>	<b>3</b>
A. Wybrane dane finansowe .....	4
B. Kwartałne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 września 2018 r. ....	5
<b>2. POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO .....</b>	<b>28</b>
2.1. Wykaz najważniejszych zdarzeń dotyczących Spółki i jej Grupy Kapitałowej w okresie od dnia 1 stycznia 2018 r. do dnia 30 września 2018 r. ....	28
2.2. Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe .....	31
2.3. Opis organizacji Grupy Kapitałowej.....	32
2.4. Opis zmian organizacji Grupy Kapitałowej oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji .	32
2.5. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok .....	33
2.6. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio czy pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki oraz zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Spółki .....	33
2.7. Zestawienie stanu posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące .....	34
2.8. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności .....	34
2.9. Informacje o zawarciu przez Spółkę lub jednostkę od niej zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe .....	34
2.10. Informacje o udzieleniu przez Spółkę lub jednostkę od niej zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca .....	34
2.11. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta .....	35
2.12. Wskazanie czynników, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte przez Spółkę i jej Grupę Kapitałową wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału .....	35
<b>3. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A. ....</b>	<b>37</b>
A. Wybrane dane finansowe .....	38
B. Kwartałne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 września 2018 r. ....	39

---

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
GRUPY KAPITAŁOWEJ ENEL-MED  
ZA OKRES 01.01.2018 – 30.09.2018**

---

**GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED**  
**SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2018 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**A. WYBRANE DANE FINANSOWE**

dane w tys. zł

Wyszczególnienie	01.01.2018 - 30.09.2018		01.01.2017 - 30.09.2017	
	PLN	EUR	PLN	EUR
<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	273 956	64 407	237 212	55 728
Koszt własny sprzedaży	257 513	60 541	217 741	51 154
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-136	-32	4 487	1 054
Zysk (strata) brutto	-1 049	-247	3 435	807
Zysk (strata) netto	-1 422	-334	2 478	582
Liczba udziałów/akcji w sztukach	23 566 900	23 566 900	23 566 900	23 566 900
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	-0,06	-0,01	0,11	0,02

BILANS	30.09.2018		31.12.2017	
	Aktywa trwałe	158 542	37 117	163 367
Aktywa obrotowe	48 149	11 272	44 928	10 772
Kapitał własny	104 222	24 400	105 996	25 413
Zobowiązania długoterminowe	38 562	9 028	37 623	9 020
Zobowiązania krótkoterminowe	63 907	14 962	64 675	15 506
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	4,42	1,04	4,50	1,08

RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2018 - 30.09.2018		01.01.2017 - 30.09.2017	
	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 366	1 732	20 643
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-8 729	-2 052	-20 668	-4 856
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 295	775	-651	-153

Kurs EUR/PLN	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
- dla danych bilansowych	4,2714	4,3091	4,1709
- dla danych rachunku zysków i strat	4,2535	4,2566	4,2447

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

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED  
ZA OKRES 01.01. – 30.09.2018 R.  
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

---

**B. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD  
1 STYCZNIA 2018 R. DO 30 WRZEŚNIA 2018 R.**

**INFORMACJE OGÓLNE**

**I. DANE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ:**

Nazwa: **Centrum Medyczne ENEL-MED S.A.**  
Forma prawna: **Spółka Akcyjna**  
Siedziba: **Warszawa, ul. Słomińskiego 19, lok.524**  
Kraj rejestracji: **Polska**

Podstawowy przedmiot działalności:

- Praktyka lekarska ogólna (PKD 8621Z)
- Praktyka lekarska specjalistyczna (PKD 8622Z)
- Działalność fizjoterapeutyczna (PKD 8690A)
- Praktyka lekarska dentystryczna (PKD 8623Z)
- Pozostała działalność w zakresie opieki zdrowotnej, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 8690Z)

Organ prowadzący rejestr: **Krajowy Rejestr Sądowy**  
Numer statystyczny REGON: **140802685**

**II. CZAS TRWANIA GRUPY KAPITAOWEJ:**

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

**III. OKRESY PREZENTOWANE**

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za 1 stycznia 2018 roku do 30 września 2018 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okresy: od 1 stycznia 2017 roku do 30 września 2017 roku, od 1 lipca 2017 roku do 30 września 2017 roku oraz od 1 lipca 2018 roku do 30 września 2018 roku dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skróconego skonsolidowanego rachunku zysków i strat, oraz od 1 stycznia 2017 roku do 30 września 2017 roku śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz śródrocznego skróconego sprawozdania ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym.

**IV. SKŁAD ORGANÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 30.09.2018 R.:**

**Zarząd:**

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

**Zmiany w składzie Zarządu Spółki:**

Ze skutkiem na koniec dnia 28 czerwca 2018 r., w związku z upływem kadencji, wygasł mandat Adama Stanisława Rozwadowskiego jako Prezesa Zarządu oraz Jacka Jakuba Rozwadowskiego jako Wiceprezesa Zarządu. Z początkiem dnia 29 czerwca 2018 r. w skład Zarządu zostały powołane następujące osoby: Jacek Jakub Rozwadowski jako Prezes Zarządu (wcześniej Wiceprezes Zarządu) oraz Bartosz Adam Rozwadowski jako Członek Zarządu i Piotr Artur Janaszek-Seydlitz jako Członek Zarządu.

**Rada Nadzorcza:**

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

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED**  
**ZA OKRES 01.01. – 30.09.2018 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Adam Augustyn Ciuhak

- członek RN

**Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:**

W roku obrotowym nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

**V. BIEGLI REWIDENCI:**

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

**VI. ZNACZĄCY AKCJONARIUSZE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ**

Według stanu na dzień 30.09.2018 r. akcjonariuszami jednostki dominującej posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość akcji	Udział w kapitale zakładowym%	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Adam Rozwadowski*	6 674 000	6 674	28,3	6 674 000	28,3
Anna Rozwadowska*	6 673 950	6 674	28,3	6 673 950	28,3
Generali OFE **	2 715 539	2 716	11,5	2 715 539	11,5
OFE PZU „Złota Jesień” **	2 090 000	2 090	8,9	2 090 000	8,9
Pozostali	5 413 411	5 413	23,0	5 413 411	23,0
<b>Razem</b>	<b>23 566 900</b>	<b>23 567</b>	<b>100</b>	<b>23 566 900</b>	<b>100</b>

\* pomiędzy Adamem Stanisławem Rozwadowskim, Anną Marią Rozwadowską, Jackiem Jakubem Rozwadowskim oraz Bartoszem Adamem Rozwadowskim istnieje domniemanie porozumienia dotyczącego nabywania akcji Spółki lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu lub prowadzenia trwałej polityki wobec Spółki. Łącznie posiadają oni 15.333.652 akcji (ok. 65% kapitału zakładowego Spółki) upoważniających do oddania 15.333.652 głosów na WZA (ok. 65% głosów).

\*\* zgodnie z informacjami uzyskanymi w związku ze Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniem Akcjonariuszy Centrum Medycznego Enel-Med. SA z dnia 28.06.2018 r.

**VII. SPÓŁKI POWIĄZANE:**

**Spółki zależne według stanu na dzień 30.09.2018r.:**

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

**Spółki stowarzyszone według stanu na dzień 30.09.2018r. :**

- Metson Sp. z o.o.

**VIII. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 29 listopada 2018 roku.

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED**  
**ZA OKRES 01.01. – 30.09.2018 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

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

**Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat**

ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	za okres 01.01.2018 - 30.09.2018	za okres 01.01.2017 - 30.09.2017	za okres 01.07.2018 - 30.09.2018	za okres 01.07.2017 - 30.09.2017
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>273 956</b>	<b>237 212</b>	<b>91 420</b>	<b>81 407</b>
Przychody ze sprzedaży produktów				
Przychody ze sprzedaży usług	273 543	236 811	91 282	81 272
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	413	402	138	134
<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>257 513</b>	<b>217 741</b>	<b>82 729</b>	<b>74 647</b>
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	257 232	217 496	82 631	74 546
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	281	245	98	101
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>16 443</b>	<b>19 472</b>	<b>8 691</b>	<b>6 760</b>
Różnica z tytułu przekazania aktywów niegotówkowych właścicielom				
Pozostałe przychody operacyjne	879	3 301	279	2 624
Koszty sprzedaży	9 609	8 488	3 271	2 816
Koszty ogólnego zarządu	6 758	6 327	2 278	2 055
Nakłady na prace badawcze i rozwojowe				
Pozostałe koszty operacyjne	1 092	3 471	233	2 946
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>-136</b>	<b>4 487</b>	<b>3 188</b>	<b>1 567</b>
Przychody finansowe	581	151	482	34
Koszty finansowe	1 494	1 204	439	415
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek rozliczanych metodą praw własności				
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>-1 049</b>	<b>3 435</b>	<b>3 231</b>	<b>1 187</b>
Podatek dochodowy	373	957	412	419
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>-1 422</b>	<b>2 478</b>	<b>2 819</b>	<b>768</b>
<b>Zysk (strata) z działalności zaniechanej</b>				
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-1 422</b>	<b>2 478</b>	<b>2 819</b>	<b>768</b>
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niekontrolującym		48		31
<b>Zysk (strata) netto podmiotu dominującego</b>	<b>-1 421</b>	<b>2 430</b>	<b>2 819</b>	<b>737</b>
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)</b>	<b>-0,06</b>	<b>0,10</b>	<b>0,12</b>	<b>0,03</b>
Podstawowy za okres obrotowy	-0,06	0,10	0,12	0,03
Rozwodniony za okres obrotowy	-0,06	0,10	0,12	0,03
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)</b>	<b>-0,06</b>	<b>0,10</b>	<b>0,12</b>	<b>0,03</b>
Podstawowy za okres obrotowy	-0,06	0,10	0,12	0,03
Rozwodniony za okres obrotowy	-0,06	0,10	0,12	0,03
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)</b>				

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED**  
**ZA OKRES 01.01. – 30.09.2018 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów**

	za okres 01.01.2018 - 30.09.2018	za okres 01.01.2017 - 30.09.2017	za okres 01.07.2018 - 30.09.2018	za okres 01.07.2017 - 30.09.2017
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-1 422</b>	<b>2 478</b>	<b>2 819</b>	<b>768</b>
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek wycenianych metodą praw własności				
Strata netto z zabezpieczenia udziału w aktywach netto w jednostkach działających za granicą				
Przeszacowanie rzeczowego majątku trwałego				
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-32	239	-14	66
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu				
Efektywna część zmian wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy środków pieniężnych				
Zmiana netto wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu				
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń				
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów				
<b>Suma dochodów całkowitych</b>	<b>-1 453</b>	<b>2 717</b>	<b>2 805</b>	<b>834</b>
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym		48		31
<b>Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący</b>	<b>-1 453</b>	<b>2 669</b>	<b>2 805</b>	<b>802</b>



**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED**  
**ZA OKRES 01.01. – 30.09.2018 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej**

AKTYWA	30.09.2018	31.12.2017
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>158 542</b>	<b>163 367</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	143 517	149 711
Wartości niematerialne	5 656	4 869
Wartość firmy	766	766
Inwestycje w jednostkach powiązanych wycenianych metodą praw własności	1	1
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją		
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody	3 047	3 047
Pozostałe aktywa finansowe	4 144	3 870
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
Pozostałe aktywa trwałe	1 410	1 104
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>48 149</b>	<b>44 928</b>
Zapasy	3 157	2 482
Należności handlowe	27 434	23 274
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	758	1 824
Pozostałe należności	425	117
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody	1 359	5 711
Pozostałe aktywa finansowe	1 379	1 336
Rozliczenia międzyokresowe	4 093	2 572
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 543	7 612
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>206 691</b>	<b>208 295</b>

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED**  
**ZA OKRES 01.01. – 30.09.2018 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

<b>PASYWA</b>	<b>30.09.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
<b>Kapitały własne</b>	<b>104 222</b>	<b>105 996</b>
<b>Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej</b>	<b>104 223</b>	<b>105 997</b>
Kapitał zakładowy	23 567	23 567
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	24 886	24 886
Akcje własne (wielkość ujemna)		
Pozostałe kapitały	51 159	51 191
Różnice kursowe z przeliczenia		
Niepodzielony wynik finansowy	6 032	9 659
Wynik finansowy bieżącego okresu	-1 421	-3 306
<b>Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących</b>		
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>38 562</b>	<b>37 623</b>
Kredyty i pożyczki	21 829	21 516
Pozostałe zobowiązania finansowe	8 300	8 758
Inne zobowiązania długoterminowe	1 049	1 049
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 266	5 773
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	2 591	
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	527	527
Pozostałe rezerwy		
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>63 907</b>	<b>64 675</b>
Kredyty i pożyczki	24 402	22 251
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 082	926
Zobowiązania handlowe	26 500	28 205
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	282	
Pozostałe zobowiązania	9 335	10 147
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 189	1 607
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 117	1 540
Pozostałe rezerwy		
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>206 691</b>	<b>208 295</b>

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED**  
**ZA OKRES 01.01. – 30.09.2018 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym**

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	Razem kapitały własne
<b>Dziewięć miesięcy zakończonych 30.09.2018 r.</b>									
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2018 r.</b>	<b>23 567</b>	<b>24 886</b>	<b>51 191</b>		<b>6 353</b>		<b>105 997</b>		<b>105 996</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości									
Korekty z tyt. błędów podstawowych									
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>23 567</b>	<b>24 886</b>	<b>51 191</b>		<b>6 353</b>		<b>105 997</b>		<b>105 996</b>
Emisja akcji									
Koszt emisji akcji									
Płatności w formie akcji własnych									
Podział zysku netto									
Przeniesienie do zysków zatrzymanych wyniku jednostek zależnych					<b>-321</b>		<b>-321</b>		<b>-321</b>
Wyplata dywidendy									
Zysk roku obrotowego						<b>-1 421</b>	<b>-1 421</b>		<b>-1 422</b>
Transakcje między akcjonariuszami									
Pozostałe dochody całkowite			<b>-32</b>				<b>-32</b>		<b>-32</b>
Suma dochodów całkowitych			<b>-32</b>			<b>-1 421</b>	<b>-1 453</b>		<b>-1 453</b>
<b>Kapitał własny na dzień 30.09.2018 r.</b>	<b>23 567</b>	<b>24 886</b>	<b>51 159</b>		<b>6 032</b>	<b>-1 421</b>	<b>104 223</b>		<b>104 222</b>
<b>Dziewięć miesięcy zakończonych 30.09.2017 r.</b>									
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2017 r.</b>	<b>23 567</b>	<b>24 886</b>	<b>44 937</b>		<b>15 519</b>		<b>108 910</b>	<b>-24</b>	<b>108 886</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości									
Korekty z tyt. błędów podstawowych									
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>23 567</b>	<b>24 886</b>	<b>44 937</b>		<b>15 519</b>		<b>108 910</b>	<b>-24</b>	<b>108 886</b>
Emisja akcji									
Koszt emisji akcji									

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED**  
**ZA OKRES 01.01. – 30.09.2018 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Płatności w formie akcji własnych									
Podział zysku netto									
Wypłata dywidendy									
Zysk roku obrotowego						2 430	2 430	48	2 478
Transakcje między akcjonariuszami									
Pozostałe dochody całkowite			239				239		239
Suma dochodów całkowitych			239			2 430	2 669		2 717
<b>Kapitał własny na dzień 30.09.2017 r.</b>	<b>23 567</b>	<b>24 886</b>	<b>45 415</b>		<b>15 519</b>	<b>4 860</b>	<b>114 248</b>	<b>24</b>	<b>111 603</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED**  
**SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2018 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

	za okres 01.01.2018 - 30.09.2018	za okres 01.01.2017 - 30.09.2017
<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>		
<b>Zysk / Strata przed opodatkowaniem</b>	<b>-1 049</b>	<b>3 387</b>
<b>Korekty razem:</b>	<b>10 278</b>	<b>18 678</b>
Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych		48
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		
Amortyzacja	16 316	14 239
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 149	1 107
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-4 014	368
Zmiana stanu rezerw	-423	-181
Zmiana stanu zapasów	-675	-392
Zmiana stanu należności	-1 953	548
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-501	3 304
Zmiana stanu pozostałych aktywów	379	-363
Inne korekty		
<b>Gotówka z działalności operacyjnej</b>	<b>9 229</b>	<b>22 065</b>
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-1 864	-1 421
<b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>7 366</b>	<b>20 643</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>4 347</b>	<b>3 811</b>
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1	19
Zbycie inwestycji w nieruchomości		
Zbycie aktywów finansowych	4 346	3 792
Inne wpływy inwestycyjne		
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych		
<b>Wydatki</b>	<b>13 076</b>	<b>24 479</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	12 965	23 498
Nabycie inwestycji w nieruchomości		
Wydatki na aktywa finansowe		981
Inne wydatki inwestycyjne	111	
<b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-8 729</b>	<b>-20 668</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>13 413</b>	<b>16 946</b>
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
Kredyty i pożyczki	13 413	16 946
Emisja dłużnych papierów wartościowych		
Inne wpływy finansowe		
<b>Wydatki</b>	<b>10 119</b>	<b>17 597</b>
Nabycie udziałów (akcji) własnych		
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli		
Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
Splaty kredytów i pożyczek	7 899	15 300
Wykup dłużnych papierów wartościowych		
Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	872	1 102
Odsetki	1 348	1 195

**GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED**  
**SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2018 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Inne wydatki finansowe		
<b>C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>3 295</b>	<b>-651</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>1 931</b>	<b>-676</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>1 931</b>	<b>-676</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>7 612</b>	<b>6 118</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>9 543</b>	<b>5 442</b>

## **INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

### **I. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz zgodnie z odpowiednimi Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej, zaakceptowanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i obowiązującym na dzień 30 września 2018 roku.

Porównywalne dane finansowe za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2018 zostały przygotowane w oparciu o te same podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego.

Sporządzając śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku:

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

- MSSF 16 „Leasing” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - Charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie planu (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015 - 2017)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczenia podatku dochodowego” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

Wpływ nowych MSSF jest aktualnie analizowany przez Zarząd.

Zarząd szacuje, że istotny wpływ na sprawozdania finansowe spółki może mieć nowy MSSF 16 „Leasing”. Dokładna analiza wpływu tego standardu na sprawozdanie finansowe jest planowana w IV kwartale 2018r. Zarząd podjął decyzję o zastosowaniu metody prospektywnej wdrożenia standardu. W zakres nowego standardu wejść umowy leasingu operacyjnego samochodów, umowy najmu powierzchni, umowy wynajmu sprzętu IT. Nowy MSSF 16 wpłynie prawdopodobnie na sumę bilansową (wzrosną aktywa trwałe i zobowiązania finansowe) oraz tym samym na wskaźniki zadłużenia Grupy. Z uwagi na trwające analizy, w tym analizy kompletności przedmiotów użytkowanych na podstawie umów leasingu, Grupa nie prezentuje spodziewanego wpływu wdrożenia MSSF 16 na sytuację majątkowo-finansową oraz wynik finansowy.

**Dla sprawozdań finansowych Grupy za rok obrotowy rozpoczynający się z dniem 1 stycznia 2018 r. efektywne są następujące nowe interpretacje oraz zmiany do istniejących standardów, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską:**

- MSSF 9 Instrumenty finansowe
- MSSF 15 Przychody z umów z klientami oraz późniejsze zmiany
- Zmiany do MSSF 2 Płatności na bazie akcji
- Zmiany do MSSF 40 Nieruchomości inwestycyjne – reklasyfikacja nieruchomości inwestycyjnych
- KIMSF 22 Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczek

**GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED**  
**SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2018 R.**  
**(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

**Wdrożenie MSSF 9 Instrumenty finansowe**

W bieżącym sprawozdaniu finansowym Grupa po raz pierwszy zastosowała MSSF 9 Instrumenty finansowe. Grupa skorzystała z możliwości nieprzekształcania danych dotyczących wcześniejszych okresów.

Ewentualny wpływ pierwszego zastosowania MSSF 9 Grupa planowała ująć w saldzie początkowym wyniku lat ubiegłych. Jednak w związku z tym, iż skalkulowane na dzień 1 stycznia 2018r. kwoty odpisów z tytułu utraty wartości aktywów stanowiących instrumenty finansowe, ustalone zgodnie z nowymi regulacjami, nie różnią się istotnie od kwot odpisów już ujętych w sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2017r., odstąpiono od korekty salda początkowego zysków zatrzymanych Spółki z tytułu wdrożenia MSSF 9.

MSSF 9 definiuje cztery kategorie aktywów finansowych, których rozróżnienie dokonuje się w zależności od modelu biznesowego w zakresie zarządzania aktywami oraz charakterystyki wynikających z umowy przepływów pieniężnych:

- aktywa wyceniane po początkowym ujęciu w zamortyzowanym koszcie
- aktywa wyceniane po początkowym ujęciu w wartości godziwej przez inne całkowite przychody
- aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik
- instrumenty finansowe zabezpieczające

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń, dlatego regulacje MSSF 9 w tym zakresie nie mają do niej zastosowania.

MSSF 9 nie zmienia klasyfikacji zobowiązań finansowych Grupy. Są one w dalszym ciągu wyceniane według zamortyzowanego kosztu.

Zastosowanie nowego standardu, w miejsce dotychczas obowiązującego MSR 39, nie wprowadziło zmian w metodologii wyceny aktywów i zobowiązań finansowych. Zasadniczą metodą stosowaną do wyceny jest nadal metoda zamortyzowanego kosztu, w związku z czym wartość bilansowa aktywów i zobowiązań finansowych na dzień wdrożenia MSSF 9 jest taka sama jak w przypadku MSR 39.

Zmiana jaką wprowadza MSSF 9 dotyczy sposobu ujmowania ryzyka kredytowego związanego z aktywami stanowiącymi instrumenty finansowe. Dotychczasowy model strat poniesionych został zastąpiony nowym modelem strat oczekiwanych.

**Wdrożenie MSSF 15 Przychody z umów z klientami**

W bieżącym sprawozdaniu finansowym Grupa po raz pierwszy zastosowała MSSF 15 Przychody z umów z klientami. Grupa skorzystała z możliwości nieprzekształcania danych dotyczących wcześniejszych okresów.

Ewentualny wpływ pierwszego zastosowania MSSF 15 Grupa planowała ująć w saldzie początkowym wyniku lat ubiegłych. Jednak po analizie nowego standardu ustalono, że dane nie różnią się istotnie od kwot ujętych w sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2017r., odstąpiono od korekty salda początkowego zysków zatrzymanych Grupy z tytułu wdrożenia MSSF 15.

Podstawową zasadą standardu jest, że jednostka ujmuje przychód w taki sposób, aby odzwierciedlić transakcję przeniesienia na klienta przyrzeczonych dóbr lub usług w kwocie odzwierciedlającej wartość wynagrodzenia, które jednostka oczekuje otrzymać w zamian za te dobra lub usługi.

Grupa w ramach analizy wpływu MSSF 15 na sprawozdania finansowe podjęła następujące kroki: zidentyfikowanie umowy z klientami, zidentyfikowanie umownych zobowiązań do wykonania świadczeń, określenie ceny transakcji, alokowanie cen transakcji do umownych zobowiązań do realizacji świadczeń, ujęcie przychodów w chwili wypełnienia zobowiązań przez jednostkę.

Po przeprowadzeniu analizy poszczególnych kategorii przychodów oraz umów pod kątem momentu oraz wysokości ujmowania przychodów w wyniku, Grupa uznała, iż standard nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

**II. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za 2017 r. obejmującym noty, za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2017 roku sporządzonym według MSSF zatwierdzonych przez UE.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta. Ostatnie skonsolidowane sprawozdanie finansowe, które podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta to skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 rok.



### III. ZASADY KONSOLIDACJI

#### a) Jednostki zależne

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

Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejęcia nad nimi kontroli przez Grupę. Przystaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli. Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą przejęcia. Przekazaną zapłatę w ramach połączenia jednostek wycenia się w wartości godziwej obliczanej jako ustaloną na dzień przejęcia sumę wartości godziwych aktywów przeniesionych przez jednostkę przejmującą, zobowiązań zaciągniętych przez jednostkę przejmującą wobec poprzednich właścicieli jednostki przejmowanej oraz udziałów kapitałowych wyemitowanych przez jednostkę przejmującą.

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

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

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

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

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

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

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

#### c) Jednostki stowarzyszone

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

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

#### d) Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsze skonsolidowane sprawozdania finansowe za okresy kończące się 30 września 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku obejmują następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)	
	30.09.2018	31.12.2017
Centrum Medyczne Enel-Med S.A.	Jednostka dominująca	
Enelbud Sp. z o.o.	100 %	100 %
Enel Invest Sp. z o.o.	100 %	100 %
Pro Care Sp. z o.o. (pośrednio przez Enel Invest Sp. z o.o.)	98 %	98 %
Enel-Med Sp. z o.o.	*	100%

**GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED**  
**SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2018 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Centrum Medyczne Enel-Med Spółka Villa Clinic Sp. z o.o.	*	100%
Centrum Medyczne Enel-Med Rehabilitacja Sp. z o.o.	*	100%
Metson Sp. z o.o. (pośrednio przez Enel Invest Sp. z o.o.)	20 %	20 %

\* w dniu 7.08.2018r. nastąpiło połączenie przez przeniesienie na Centrum Medyczne Enel-Med S.A. całego majątku trzech spółek od niej zależnych, tj. Centrum Medyczne Enel-Med Villa Clinic Sp. z o.o., Centrum Medyczne Enel-Med Rehabilitacja Sp. z o.o. oraz Enel-Med Sp. z o.o.

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

Nie dotyczy.

**IV. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ**

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

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

Jednym z głównych filarów działalności Grupy Kapitałowej jest sprzedaż abonamentów medycznych klientom korporacyjnym. O ile pierwszy kwartał przypada zawsze na okres zwiększonej zachorowalności, co skutkuje większym wykorzystaniem abonamentów przez klientów korporacyjnych, to trzeci kwartał przypada na okres wakacyjny, w którym obserwujemy zmniejszoną zachorowalność, co pozytywnie wpływa na wynik finansowy Grupy Kapitałowej. Niemniej jednak, na przełomie stycznia i marca także pacjenci komercyjni oraz klienci towarzystw ubezpieczeniowych korzystają z usług medycznych Grupy, za które rozliczają się na zasadach FFS (płatność za każdą zrealizowaną usługę). Wpływa to pozytywnie na wynik finansowy. Ponadto, w pierwszym kwartale przypadają ferie zimowe, których następstwem mogą być urazy narciarskie, co przekłada się na zwiększone wykorzystanie konsultacji ortopedycznych, ale również na większą liczbę odpłatnych operacji ortopedycznych.

**VI. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA PREZENTACJI**

**a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji**

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

**b) Transakcje i salda**

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

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

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

**a) Profesjonalny osąd**

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

**Klasyfikacja umów leasingowych**

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

**GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED**  
**SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2018 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**b) Niepewność szacunków**

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

**Utrata wartości aktywów**

Grupa nie przeprowadziła testów na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych, ponieważ wszystkie te składniki zostały poddane wycenie do wartości godziwej.

**Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego**

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

**Wycena rezerw**

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

**Stawki amortyzacyjne**

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

**Odpisy aktualizujące należności i zapasy**

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

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

Nie wystąpiły.

**IX. OPIS KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW**

Nie wystąpiły.

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

**1. Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) oraz odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości – za okres 1.01. - 30.09.2018 r.**

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2018</b>		106 753	12 972	3 639	89 110	3 572	216 046
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>		1 813	2 192	510	3 491	5 737	13 744
- nabycia środków trwałych		396	169	102	2 959	3 370	6 995
- nabycia środków trwałych - remonty generalne komponenty						2 224	2 224
- inne			35		22	102	159
- zawartych umów leasingu				408		41	449
- rozliczenie środków trwałych w budowie		1 125	1 988		510		3 624
- rozliczenie środków trwałych w budowie - remonty generalne komponenty		293					293
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>			34	205	346	4 033	4 617
- zbycia			5	171	14		189
- likwidacji				30	298		327
- rozliczenie środków trwałych w budowie						3 598	3 598
- rozliczenie środków trwałych w budowie - remonty generalne komponenty						293	293

**GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED**  
**SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2018 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

- inne			29	4	35	143	211
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2018</b>		<b>108 567</b>	<b>15 130</b>	<b>3 944</b>	<b>92 255</b>	<b>5 276</b>	<b>225 172</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2018</b>		<b>27 734</b>	<b>5 846</b>	<b>1 907</b>	<b>30 849</b>		<b>66 335</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>		<b>5 417</b>	<b>1 672</b>	<b>560</b>	<b>8 083</b>		<b>15 732</b>
- amortyzacji		5 417	1 647	560	8 077		15 701
- inne			25		6		31
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>			<b>8</b>	<b>166</b>	<b>238</b>		<b>412</b>
- likwidacji				30	201		231
- sprzedaży				134	12		146
- inne			8	2	25		35
<b>Umorzenie na dzień 30.09.2018</b>		<b>33 151</b>	<b>7 509</b>	<b>2 301</b>	<b>38 694</b>		<b>81 655</b>
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2018							
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>							
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>							
Odpisy aktualizujące na dzień 30.09.2018							
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2018</b>		<b>75 415</b>	<b>7 621</b>	<b>1 644</b>	<b>53 561</b>	<b>5 276</b>	<b>143 517</b>

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

**Kwoty zobowiązań poczynionych na rzecz dokonanych zakupów rzeczowych aktywów trwałych**

Tytuł zobowiązania	30.09.2018	31.12.2017
zobowiązania inwestycyjne	531	2 579
zobowiązania umowne poczynione na poczet przyszłych zakupów inwestycyjnych		
<b>Suma</b>	<b>531</b>	<b>2 579</b>

**2. Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) oraz odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości – za okres 01.01.-30.09.2018 r.**

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2018</b>					<b>5 220</b>	<b>2 320</b>	<b>7 540</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>					<b>783</b>	<b>1 063</b>	<b>1 846</b>
- nabycia					236	1 056	1 292
- rozliczenie środków trwałych w budowie					433		433
- inne					114	8	122
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>						<b>440</b>	<b>440</b>
- rozliczenie środków trwałych w budowie						433	433
- inne						8	8
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2018</b>					<b>6 003</b>	<b>2 943</b>	<b>8 946</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2018</b>					<b>2 671</b>		<b>2 671</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>					<b>619</b>		<b>619</b>
- amortyzacji					615		615
- inne					4		4
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>							
<b>Umorzenie na dzień 30.09.2018</b>					<b>3 290</b>		<b>3 290</b>
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2018							
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>							
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>							
Odpisy aktualizujące na dzień 30.09.2018							
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2018</b>					<b>2 713</b>	<b>2 943</b>	<b>5 656</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED**  
**SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2018 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości niematerialnych.

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

Tytuł zobowiązania	30.09.2018	31.12.2017
zobowiązania inwestycyjne		3
<b>Suma</b>		<b>3</b>

**3. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją na dzień 30.09.2018 r.**

Nie dotyczy.

**4. Stan wartości szacunkowych zapasów**

Wyszczególnienie	30.09.2018	31.12.2017
Materiały na potrzeby produkcji		
Pozostałe materiały	3 157	2 482
Półprodukty i produkcja w toku		
Produkty gotowe		
Towary		
<b>Zapasy brutto</b>	<b>3 157</b>	<b>2 482</b>
Odpis aktualizujący stan zapasów		
<b>Zapasy netto</b>	<b>3 157</b>	<b>2 482</b>

**5. Zmiana wartości szacunkowych należności**

Wyszczególnienie	30.09.2018	31.12.2017
<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>27 860</b>	<b>23 391</b>
- od jednostek powiązanych nie objętych konsolidacją		
- od pozostałych jednostek	27 860	23 391
Odpisy aktualizujące (wartość dodatnia)	1 130	828
<b>Należności krótkoterminowe brutto</b>	<b>28 990</b>	<b>24 219</b>

**Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności na 30.09.2018**

Wyszczególnienie	Należności handlowe	Pozostałe należności
<b>Jednostki powiązane nie objęte konsolidacją</b>		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 01.01.2018 r.		
<b>Zwiększenia, w tym:</b>		
<b>Zmniejszenia w tym:</b>		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności od jednostek powiązanych na 30.09.2018 r.		
<b>Jednostki pozostałe</b>		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 01.01.2018 r.	828	
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	<b>302</b>	
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	302	
- dowiązanie odpisów w związku z umorzeniem układu		
<b>Zmniejszenia w tym:</b>		
- wykorzystanie odpisów aktualizujących		
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności		
- zakończenie postępowań		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności od jednostek pozostałych na 30.09.2018 r.	1 130	
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności ogółem na 30.09.2018 r.</b>	<b>1 130</b>	

**GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED**  
**SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2018 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Bieżące i przeterminowane należności handlowe na 30.09.2018 r.

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowanie w dniach				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
<b>Jednostki powiązane nie objęte konsolidacją</b>							
należności brutto							
odpisy aktualizujące							
<b>należności netto</b>							
<b>Jednostki pozostałe</b>							
należności brutto	28 565	17 723	7 717	1 096	583	450	997
odpisy aktualizujące	1 130					133	997
<b>należności netto</b>	<b>27 434</b>	<b>17 723</b>	<b>7 717</b>	<b>1 096</b>	<b>583</b>	<b>316</b>	
<b>Ogółem</b>							
należności brutto	28 565	17 723	7 717	1 096	583	450	997
odpisy aktualizujące	1 130					133	997
<b>należności netto</b>	<b>27 434</b>	<b>17 723</b>	<b>7 717</b>	<b>1 096</b>	<b>583</b>	<b>316</b>	

**6. Odroczonego podatek dochodowy**

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2017	zwiększenia	zmniejszenia	30.09.2018
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	535			535
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	1 533		423	1 110
Niezapłacone odsetki (dostawcy+ pożyczki)	188	127		315
Koszty podatkowe przyszłych okresów	458	4 501		4 959
Wartość netto ŚT w leasingu - zobowiązania z tyt. leasingu	2 734	231	-231	2 965
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	1 806		528	1 278
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	2 832	387		3 218
Odpisy aktualizujące należności	930	200		1 130
Przychody księgowe przyszłych okresów		2 150		2 150
<b>Suma ujemnych różnic przejściowych</b>	<b>11 015</b>	<b>7 596</b>	<b>720</b>	<b>17 660</b>
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku</b>	<b>2 093</b>	<b>1 443</b>	<b>137</b>	<b>3 355</b>

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	31.12.2017	zwiększenia	zmniejszenia	30.09.2018
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	34 417		1 069	33 348
Naliczone nie zapłacone odsetki od pożyczek	372	42		414
Wartość netto ŚT w leasingu - zobowiązania z tyt. leasingu	1 366		227	1 139
Wpłata na depozyt z tytułu umowy leasingu	2 188	226		2 415
Przeszacowana do wart godziwej wartość nieruchomości	3 057		260	2 797
<b>Suma dodatnich różnic przejściowych</b>	<b>41 401</b>	<b>268</b>	<b>1 556</b>	<b>40 113</b>
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:</b>	<b>7 866</b>	<b>51</b>	<b>296</b>	<b>7 621</b>

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

Wyszczególnienie	30.09.2018	31.12.2017
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	3 355	2 093
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	7 621	7 866
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana		
<b>Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>-4 266</b>	<b>-5 773</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED**  
**SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2018 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**7. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne**

	30.09.2018	31.12.2017
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	535	535
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	1 110	1 533
Rezerwy na pozostałe świadczenia		
<b>Razem, w tym:</b>	<b>1 645</b>	<b>2 068</b>
- długoterminowe	527	527
- krótkoterminowe	1 117	1 540

**Zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze**

	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze
<b>Stan na 01.01.2018</b>	<b>535</b>		<b>1 533</b>	
Utworzenie rezerwy				
Koszty wypłaconych świadczeń				
Rozwiązanie rezerwy			423	
<b>Stan na 30.09.2018, w tym:</b>	<b>535</b>		<b>1 110</b>	
- długoterminowe	527			
- krótkoterminowe	7		1 110	

**8. Pozostałe rezerwy**

Nie wystąpiły.

**9. Przychody ze sprzedaży**

Wyszczególnienie	01.01.2018 - 30.09.2018	01.01.2017 - 30.09.2017
Przychody z abonamentów medycznych	169 321	141 172
Przychody inne	104 635	96 040
<b>SUMA przychodów ze sprzedaży</b>	<b>273 956</b>	<b>237 212</b>

**X. SEGMENTY OPERACYJNE**

**1. Rozpoznane segmenty operacyjne**

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

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

**1. Emisja dłużnych papierów wartościowych**

Nie dotyczy.

**2. Emisja kapitałowych papierów wartościowych**

Wyszczególnienie	30.09.2018	31.12.2017
Liczba akcji	23 566 900	23 566 900
Wartość nominalna akcji	1	1
<b>Kapitał zakładowy</b>	<b>23 567</b>	<b>23 567</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED**  
**SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2018 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**Zmiana stanu kapitału zakładowego**

Wyszczególnienie	01.01.2018 - 30.09.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Kapitał na początek okresu	23 567	23 567
Zwiększenia:		
Zmniejszenia:		
Kapitał na koniec okresu	23 567	23 567

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

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

Nie wystąpiły.

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

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

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych			w tym przeterminowane		
	01.01.2018 30.09.2018	01.01.2017 30.09.2017	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017
<b>Jednostka dominująca</b>	-	-						
Centrum Medyczne Enel-Med S.A.								
<b>Jednostki zależne:</b>								
Enelbud Sp. z o.o.	23	23	3	3	6			
Enel Invest Sp. z o.o.	19	19	3	3	3			
Enel-Med Sp. z o.o.	254			127				
Centrum Medyczne Enel-Med Rehabilitacja Sp. z o.o.	200			101				
Centrum Medyczne Enel-Med Villa Clinic Sp. z o.o.	94			77				
Jovimed Ośrodek Opiekuńczo-Rehabilitacyjny Sp. z o.o.		29						
Pro Care Sp. z o.o.	5	5	26	21	17			
<b>Jednostka stowarzyszona:</b>								
Metson Sp. z o.o.								
<b>Wspólne przedsięwzięcia, w których jednostka dominująca jest współnikiem</b>								
<b>Zarząd Spółek Grupy</b>								
Transakcje z udziałem innych członków głównej kadry kierowniczej								

Podmiot powiązany	Zakupy od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych			w tym zaległe, po upływie terminu płatności		
	01.01.2018 30.09.2018	01.01.2017 30.09.2017	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017
<b>Jednostka dominująca</b>	-	-						
Centrum Medyczne Enel-Med S.A.								
<b>Jednostki zależne:</b>								
Enelbud Sp. z o.o.								
Enel Invest Sp. z o.o.	9 507	6 262	296	87	242			
Enel-Med Sp. z o.o.	2 297	72						
Centrum Medyczne Enel-Med Rehabilitacja Sp. z o.o.	630	24		177	24			
Centrum Medyczne Enel-Med Villa Clinic Sp. z o.o.	6			72	72			
<b>Jednostka stowarzyszona:</b>								



**GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED**  
**SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2018 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Metson Sp. z o.o.								
Wspólne przedsięwzięcia, w których jednostka dominująca jest wspólnikiem								
Zarząd Spółek Grupy								
Transakcje z udziałem innych członków głównej kadry kierowniczej								

**Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi**

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

**Pożyczka udzielona członkowi Zarządu**

Nie dotyczy.

**Inne transakcje z udziałem członków Zarządu**

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

Wyszczególnienie	30.09.2018	31.12.2017
Poręczenie spłaty weksla	6 099	6 543
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych jako zabezpieczenie wykonania umów	7 728	7 606
Zobowiązania z tytułu pozwów sądowych	1 574	698
<b>Razem zobowiązania warunkowe</b>	<b>15 401</b>	<b>14 847</b>

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

Wyszczególnienie	Gwarancja / poręczenie dla	Tytułem	Waluta	30.09.2018	31.12.2017
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Kupiec Poznański SA	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	563	563
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Atrium Poland 1 Sp. z o. o. Promenada 2 Sp. k.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	391	382
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	NBP	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	591	591
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Arkady Wrocławskie SA	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	319	319
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	GSSM Warsaw Sp z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	eur	468	435
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Project Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	386	386
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Blue City Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	299	299
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Silesia Business Park A Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	66	60
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Silesia Business Park A Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	329	318

**GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED**  
**SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2018 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Centrum Zana Sp. z o.o. Sp.k. WITOSA	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	537	525
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	SEB Investment GmbH	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	242	
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	KNS Krakau NeueStadmitte G.m.b.H.&Co.KG Sp. K.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	305	298
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	MBP I Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	320	313
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Kite Duo Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	431	417
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Union Investment Real Estate GmbH	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	146	139
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Union Investment Real Estate GmbH	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	306	299
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Echo-West Gate Sp. z o.o. Sp. K.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	159	156
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Kedros Investment SPV Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	206	201
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Alicja Glinka	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	67	67
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	IREEF - Crown Square Warsaw PropCo Spółka z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	390	381
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Legia Warszawa S.A.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	195	195
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Octa Alfa Sp. z o. o.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	140	140
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Octa Alfa Sp. z o. o.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	8	8
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Savills Fund Management GmbH	zabezpieczenie wykonania umowy	pln		242
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	East-West Development Office Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	213	228
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Spółdzielnia Inwestycji Mieszkaniowych Ursynów	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	347	223
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Retail Park Targówek Warsaw Sp. z o. o.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	302	
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Buma Inwestor 30 Sp. z o. o.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	183	
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Berea Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	291	
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Atalian Poland Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln		421
weksel in blanco	PKO Leasing SA	zabezpieczenie zobowiązań leasingowych	pln	6 098	6 543
<b>Razem</b>				<b>14 300</b>	<b>14 149</b>

**XVI. INSTRUMENTY FINANSOWE**

Instrumenty finansowe	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2018	31.12.2017
<b>Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie</b>	<b>38 357</b>	<b>32 221</b>	<b>38 357</b>	<b>32 221</b>
Należności handlowe	27 434	23 274	27 434	23 274
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 543	7 612	9 543	7 612
Pozostałe aktywa finansowe	1 379	1 336	1 379	1 336
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody</b>	<b>5 503</b>	<b>8 759</b>	<b>5 503</b>	<b>8 759</b>
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>				

**GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED**  
**SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2018 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	82 112	81 655	82 112	81 655
Kredyty i pożyczki	46 231	43 767	46 231	43 767
Zobowiązania handlowe	26 500	28 205	26 500	28 205
Pozostałe zobowiązania finansowe	9 381	9 684	9 381	9 684
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody				
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				

**XVII. ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ I JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH WCHODZĄCYCH W JEJ SKŁAD DOKONANE W CIĄGU III KWARTAŁU 2018 R.**

W trzecim kwartale 2018 r. nastąpiło uproszczone połączenie w trybie art. 492 § 1 pkt 1 oraz art. 516 § 6 w. zw. z art. 516 § 5 k.s.h. przez przeniesienie na Centrum Medyczne Enel-Med S.A. całego majątku trzech spółek od niej zależnych, tj. Centrum Medyczne Enel-Med Villa Clinic Sp. z o.o., Centrum Medyczne Enel-Med Rehabilitacja Sp. z o.o. oraz Enel-Med sp. z o.o. (łączenie się przez przejęcie). Połączenie to zostało zarejestrowane w dniu 7 sierpnia 2018 r.

W związku z tym, iż połączenie jednostek pozostających pod wspólną kontrolą nie wchodzi w zakres uregulowań MSSF 3, Centrum Medyczne Enel-Med S.A. zrezygnowało z metody nabycia do rozliczenia połączenia. Spółka zastosowała własne rozwiązanie, kierując się przy tym odpowiednim osądem oraz zgodnością z założeniami koncepcyjnymi i przepisami MSR 8. Metoda połączenia polegała na przeniesieniu wartości księgowych służących do konsolidacji Grupy Kapitałowej Enel-Med, pokazaniu wartości firmy (spójnie w jednostkowym i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym), a także prezentacji wyniku od momentu połączenia.

**XVIII. JEDNOSTKA INWESTYCYJNA**

Nie dotyczy.

**XIX. ROZLICZENIA Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH**

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

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółek Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Zarządu jednostki dominującej na dzień 30 września 2018 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

**XX. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU**

W dniu 16.10.2018 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Enelbud sp. z o.o. podjęło uchwałę o rozwiązaniu tej spółki i otwarciu jej likwidacji. W spółce tej Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym.

**Podpisy Członków Zarządu:**

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

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

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

**Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:**

## 2. POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO

### 2.1. Wykaz najważniejszych zdarzeń dotyczących Spółki i jej Grupy Kapitałowej w okresie od dnia 1 stycznia 2018 r. do dnia 30 września 2018 r.

#### LUTY 2018

##### Zawarcie aneksu do umowy najmu na potrzeby Oddziału Blue City

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

#### MARZEC 2018

##### Decyzja Prezesa Zarządu o rezygnacji z ubiegania się o wybór w następnej kadencji

W dniu 13 marca 2018 r. Prezes Zarządu Adam Stanisław Rozwadowski poinformował o swojej decyzji o rezygnacji z ubiegania się o wybór w następnej kadencji Zarządu Spółki.

#### KWIECIEŃ 2018

##### Decyzja o podjęciu działań restrukturyzacyjnych w Grupie Kapitałowej i zamiar przejęcia trzech spółek zależnych prowadzących działalność medyczną

W dniu 25 kwietnia 2018 r. podjęta została decyzja o działaniach restrukturyzacyjnych w ramach Grupy Kapitałowej ENEL-MED, prowadzących do przejęcia przez Spółkę trzech spółek od niej zależnych, tj. Centrum Medyczne ENEL-MED VILLA CLINIC sp. z o.o., Centrum Medyczne ENEL-MED REHABILITACJA sp. z o.o. oraz ENEL-MED sp. z o.o. Działania te miały zostać przeprowadzone w dwóch etapach: w ramach pierwszego etapu planowane było nabycie przez Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. 99% udziałów w Centrum Medyczne ENEL-MED VILLA CLINIC sp. z o.o. za cenę 152.000,00 zł oraz 99% udziałów w Centrum Medyczne ENEL-MED REHABILITACJA sp. z o.o. za cenę 97.000,00 zł, zaś w ramach drugiego etapu planowane było przeprowadzenie uproszczonego połączenia w trybie art. 492 § 1 pkt 1 oraz art. 516 § 6 w. zw. z art. 516 § 5 k.s.h. przez przeniesienie całego majątku ww. trzech spółek na Spółkę (łączenie się przez przejęcie), bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz bez wymiany udziałów spółek przejmowanych na akcje Spółki. Szczegółowe informacje dotyczące tych działań zostały opisane w pkt. 2.4.

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

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

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

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

##### Powołanie Prezesa Zarządu i Członków Zarządu Spółki

Uchwałąmi z dnia 26 kwietnia 2018 r. Rada Nadzorcza Spółki powołała Jacka Jakuba Rozwadowskiego do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu oraz Bartosza Adama Rozwadowskiego i Piotra Artura Janaszka-Seydlitz do pełnienia funkcji Członków Zarządu. Uchwały Rady Nadzorczej w tych sprawach weszły w życie z początkiem dnia następującego po dniu odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki za rok obrotowy 2017, tj. z początkiem dnia 29 czerwca 2018 r.

#### MAJ 2018

##### Uzgodnienie planu połączenia – przystąpienie do realizacji drugiego etapu działań restrukturyzacyjnych w Grupie Kapitałowej

Uzgodnienie planu uproszczonego połączenia w trybie art. 492 § 1 pkt 1 oraz art. 516 § 6 w. zw. z art. 516 § 5 k.s.h. przez przeniesienie na Spółkę całego majątku ENEL-MED sp. z o.o., Centrum Medyczne ENEL-MED VILLA CLINIC sp. z o.o. oraz Centrum Medyczne ENEL-MED REHABILITACJA sp. z o.o. (łączenie się przez przejęcie). Tym działaniem Spółka przystąpiła do realizacji drugiego etapu działań restrukturyzacyjnych w Grupie Kapitałowej ENEL-MED.

##### Ogłoszenie o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. na dzień 28 czerwca 2018 roku

Zarząd Spółki, działając na podstawie art. 399 § 1 oraz art. 402(1) § 1 i 2 k.s.h., zwołał w dniu 24 maja 2018 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy na dzień 28 czerwca 2018 r.

## CZERWIEC 2018

### **Powołanie członków Rady Nadzorczej na kolejną kadencję**

W dniu 28 czerwca 2018 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwały w sprawie powołania z początkiem dnia 29 czerwca 2018 r. w skład Rady Nadzorczej następujących osób:

- Annę Marię Rozwadowską,
- Annę Piszcz,
- Zbigniewa Wojciecha Okońskiego,
- Adama Augustyna Ciuhaka,
- Andrzeja Henryka Sałasińskiego.

Członkowie Rady Nadzorczej nowej kadencji powołani zostali zgodnie z § 15 ust. 4 Statutu Spółki na 3-letnią kadencję wspólną a ich mandaty wygasną z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, zatwierdzającego sprawozdanie finansowego za rok 2020.

### **Podjęcie uchwał w sprawie połączenia spółek Centrum Medyczne ENEL-MED S.A., ENEL-MED sp. z o.o., Centrum Medyczne ENEL-MED Villa Clinic sp. z o.o. oraz Centrum Medyczne ENEL-MED Rehabilitacja sp. z o.o.**

W dniu 28 czerwca 2018 r. przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki oraz Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Centrum Medyczne ENEL-MED VILLA CLINIC sp. z o.o., Centrum Medyczne ENEL-MED REHABILITACJA sp. z o.o., ENEL-MED sp. z o.o. podjęły uchwały w sprawie połączenia spółek w ramach Grupy Kapitałowej ENEL-MED. Rezultatem tego połączenia było przejęcie przez Spółkę trzech spółek od niej zależnych, tj.: Centrum Medyczne ENEL-MED VILLA CLINIC sp. z o.o., Centrum Medyczne ENEL-MED REHABILITACJA sp. z o.o., ENEL-MED sp. z o.o. Podmioty te stały się częścią Grupy Kapitałowej ENEL-MED z dniem 1 sierpnia 2017 r.

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

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

## LIPIEC 2018

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

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

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

3) umowa kredytu inwestycyjnego z dnia 6 lipca 2018 r., na podstawie której Bank udzielił Spółce kredytu inwestycyjnego w wysokości 6.000.000,00 zł z ostateczną datą spłaty kredytu określoną na dzień 30 czerwca 2022r. Kredyt został udzielony na finansowanie i refinansowanie sprzętu medycznego. Oprocentowanie kredytu jest oparte na zmiennej stopie procentowej WIBOR 1M plus marża Banku. W umowie Strony postanowiły, że zabezpieczeniem spłaty kredytu będą: zastaw rejestrowy na finansowanym ze środków z kredytu sprzęcie medycznym do wysokości 120% kwoty wypłaconych przez Bank środków z kredytu oraz cesja praw z polis ubezpieczeniowych finansowanego ze środków z kredytu sprzętu medycznego do wysokości 120% kwoty wypłaconych przez Bank środków z kredytu.

#### **Zawarcie aneksów do umów podnajmu ze spółką zależną**

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

Na skutek zawarcia powyższych aneksów łączna wartość umów podnajmu zawartych pomiędzy Spółką jako podnajemcą a ENEL INVEST sp. z o.o. jako podnajmującym wzrosła o kwotę netto w wysokości 9.564.822,00 zł. Szacowana łączna wartość czynszów i opłat, do których zapłaty zobowiązana będzie Spółka na rzecz ENEL INVEST sp. z o.o. w związku z zawartymi przez strony umowami najmu i podnajmu nieruchomości, w okresie kolejnych 12 miesięcy wyniesie na około 12.502.154,25 zł netto (według kursu średniego z dnia 20.07.2018 r. ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski). Na kwotę tę składa się suma około 7.790.629,15 zł oraz suma około 1.080.740,64 euro.

### **SIERPIEŃ 2018**

#### **Rejestracja połączenia Centrum Medyczne ENEL-MED S.A., ENEL-MED sp. z o.o., Centrum Medyczne ENEL-MED Villa Clinic sp. z o.o. oraz Centrum Medyczne ENEL-MED Rehabilitacja sp. z o.o.**

W dniu 7 sierpnia 2018 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu połączenia w trybie art. 492 § 1 pkt 1 oraz art. 516 § 6 w. zw. z art. 516 § 5 k.s.h. poprzez przeniesienie całego majątku ENEL-MED sp. z o.o., Centrum Medyczne ENEL-MED VILLA CLINIC sp. z o.o. oraz Centrum Medyczne ENEL-MED REHABILITACJA sp. z o.o. na Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. (połączenie przez przejęcie) bez podwyższania kapitału zakładowego. Z dniem wpisu połączenia do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. wstąpiła we wszystkie prawa i obowiązki spółek przejmowanych. Szczegółowe informacje dotyczące tych działań zostały opisane w pkt. 2.4.

#### **Zmiana wartości umów podnajmu ze spółką zależną**

W związku z połączeniem w dniu 7 sierpnia 2018 r. w trybie art. 492 § 1 pkt 1 oraz art. 516 § 6 w. zw. z art. 516 § 5 k.s.h. poprzez przeniesienie całego majątku ENEL-MED sp. z o.o., Centrum Medyczne ENEL-MED VILLA CLINIC sp. z o.o. oraz Centrum Medyczne ENEL-MED REHABILITACJA sp. z o.o. na Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. (połączenie przez przejęcie) bez podwyższania kapitału zakładowego, nastąpił wzrost wartości umów podnajmu łączących Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. jako podnajemcę i ENEL-INVEST sp. z o.o. jako podnajmującego. Na skutek połączenia Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. wstąpiła w prawa i obowiązki przysługujące spółkom przejmowanym, w tym w prawa i obowiązki wynikające z umów podnajmu zawartych przez spółki przejmowane jako podnajemca z ENEL INVEST sp. z o.o. jako podnajmującym. Po połączeniu spółek łączna wartość umów podnajmu zawartych pomiędzy Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. jako podnajemcą a ENEL INVEST sp. z o.o. jako podnajmującym wzrosła o kwotę netto w wysokości około 33.554.199,99 zł. Szacowana łączna wartość czynszów i opłat, do których zapłaty zobowiązana będzie Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. na rzecz ENEL INVEST sp. z o.o. w związku z łączącymi te spółki umowami najmu i podnajmu nieruchomości, w okresie kolejnych 12 miesięcy wyniesie około 16.128.804,21 zł netto (według kursu średniego z dnia 8 sierpnia 2018 r. ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski). Na kwotę tę składa się suma około 11.488.700,49 zł oraz suma około 1.080.740,64 euro.

#### **Rejestracja przez Sąd zmiany Statutu Spółki**

W dniu 7 sierpnia 2018 r. została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zmiana Statutu Spółki wprowadzona uchwałą nr 25 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 28 czerwca 2018 r. Zmiany Statutu Spółki polegają na tym, że:

- 1) postanowieniu § 3 ust. 1 pkt 55 Statutu Spółki w brzmieniu: „działalność obiektów sportowych.” nadano brzmienie: „działalność obiektów sportowych;”
- 2) w § 3 ust. 1 Statutu Spółki dodano punkty od 56 do 58 w brzmieniu:  
„56) pomoc społeczna z zakwaterowaniem obejmująca opiekę pielęgniarską;  
57) pomoc społeczna z zakwaterowaniem dla osób z zaburzeniami psychicznymi;  
58) pomoc społeczna z zakwaterowaniem dla osób w podeszłym wieku i osób niepełnosprawnych.”

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

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

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

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

## **2.2. Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe**

Rok 2017 obfitował w wiele nowych inwestycji w obszarze rozbudowy sieci przychodni wielospecjalistycznych, którego efektem było istotne zwiększenie potencjału operacyjnego Spółki, szacowane na blisko 35%. Działania operacyjno-sprzedażowe w okresie pierwszych III kwartałów roku 2018 skoncentrowały się na zapelnieniu tego potencjału. Efektem tego są bardzo duże wzrosty w obszarze sprzedaży abonamentów medycznych (20%) oraz sprzedaży komercyjnej (13%). Wzrosty te są dużo wyższe niż średnie wzrosty na rynku medycznym w Polsce (7%).

W ramach realizowanej od kilku lat strategii rozwoju telemedycyny Spółka w maju 2018 roku wprowadziła do oferty możliwość realizacji usługi wypisania e-zwolnienia. Jest to udogodnienie dla pacjentów realizujących e-wizytę, która powoli staje się pełnowartościową wizytą lekarską.

Dla uporządkowania struktury Grupy Kapitałowej ENEL-MED oraz uproszczenia obsługi administracyjnej tych podmiotów podjęta została decyzja o połączeniu spółki Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. ze spółkami: ENEL-MED sp. z o.o., Centrum Medyczne ENEL-MED VILLA CLINIC sp. z o.o., Centrum Medyczne ENEL-MED REHABILITACJA sp. z o.o.

Rok 2018 jest wyjątkowym rokiem dla firmy, w czerwcu spółka obchodziła jubileusz 25-lecia. Obecnie to największa firma z polskim kapitałem na rynku prywatnych usług medycznych. Przez ten czas Spółka wypracowała pozycję godnego i wiarygodnego Partnera biznesowego oraz stała się gwarantem jakości i rzetelności medycznej dla szerokiego grona ponad 700 tys. pacjentów. Dowodem tego są liczne nagrody przyznawane firmie na przestrzeni lat swojej działalności chociażby otrzymany, w I półroczu 2018 roku, przez klinikę medycyny estetycznej ESTELL, marki należącej do portfolio Grupy Kapitałowej ENEL-MED, zaszczytny tytuł Kobięcej Marki Roku 2018.

Pod koniec I półrocza nastąpiła zmiana na stanowisku Prezesa Zarządu. Nowym Prezesem został Jacek Jakub Rozwadowski, który od ponad dekady piastował stanowisko Wiceprezesa i Dyrektora Zarządzającego. Nowy Prezes potwierdził, że dotychczasowa strategia rozwoju sieci medycznej i utrzymanie pozycji lidera w branży prywatnych usług medycznych oraz polityka zrównoważonego rozwoju będą kontynuowane przez kolejne lata.

W ramach polityki zrównoważonego rozwoju Spółka na przestrzeni 2018 r. przystąpiła do szeregu inicjatyw społecznych m.in. dni Sochaczewa, czy zorganizowała dzień dla zdrowia w dzielnicy Ursus. Ponadto w celu wsparcia szerzenia wiedzy o profilaktyce zdrowotnej i edukowania Polaków w zakresie zdrowia Spółka postanowiła współpracować z Fundacją Zdrowia Publicznego Pro Bono założoną przez Adama Rozwadowskiego.

Spółka utrzymuje wysoki poziom satysfakcji pacjentów, wg aktualnie przeprowadzonych ankiet średnia ocena satysfakcji z pracy lekarzy w skali 1-6 to 5,46. Co potwierdza bardzo wysoką jakość świadczoną w centrach medycznych ENEL-MED, który w marcu został uhonorowany Gwiazdą Jakości Obsługi Klienta 2018.

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

W III kwartale 2018 r., realizując politykę HR nastawioną na pozyskanie najlepszych lekarzy Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. uczestniczyła w targach stomatologicznych, zachęcając lekarzy do współpracy z ENEL-MED jako liderem na rynku usług stomatologicznych.

Marka Estell razem z fundacją Rak'n'Roll zainicjowała projekt edukacyjny, który pokazuje, że zabiegi medycyny estetycznej pomagają osobom po przebytej chorobie nowotworowej poczuć się pięknie w swojej skórze. ESTELL uczy, że korzystanie z pomocy specjalistów w takich sytuacjach jest możliwe, a wręcz wskazane – przekłada się na poprawę jakości życia i komfortu na co dzień.

Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. w III kwartale objęła opieką medyczną zawodników i zawodniczki najwyższych klas rozgrywkowych w koszykówce: Energa Basket Ligi i Energa Basket Ligi Kobiet. Podczas konferencji prasowej zorganizowanej przed meczem Polska-Chorwacja ogłoszono, iż od stycznia 2019 lekarzem Reprezentacji Polski w Koszykówce będzie lekarz Enel-sport Marcin Błoński.–

W lipcu 2018 r. nowo powołany trener reprezentacji Polski w piłce nożnej Jerzy Brzęczek ogłosił sztab szkoleniowo-medyczny, z którym będzie współpracował. Wśród nowo powołanych osób znaleźli się Adam Kurek i Paweł Bamber - fizjoterapeuci Enel-Sport.

W październiku 2018 r. w Łodzi odbyło się spotkanie Komitetu Sterującego Programu Operacyjnego Polska Cyfrowa, w trakcie którego Wiceminister Zdrowia Janusz Cieszyński na przykładzie usługi e-wizyty udostępnionej przez Spółkę zaprezentował jak w prosty i bezpieczny sposób, można dokonać konsultacji z lekarzem, a także uzyskać e-receptę.

**GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED**  
**SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2018 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. jest jedyną firmą medyczną w województwie mazowieckim i największą w Polsce, która dokonała połączenia e-wizyty z e-receptą i e-zwolnieniem, co stanowi ogromny krok w informatyzacji służby zdrowia i jest również dużym ułatwieniem dla pacjentów. W wielu przypadkach bez wychodzenia z domu są oni teraz w stanie przeprowadzić profesjonalną konsultację z lekarzem, uzyskać diagnozę, e-receptę i ewentualne e-zwolnienie, które drogą elektroniczną trafi zarówno do pracodawcy, jak i do ZUS.

Klinika enel-sport przedłużyła współpracę z Szkołą Marcina Gortata. Najlepsi specjaliści z zakresu m.in. ortopedii, rehabilitacji, fizjoterapii i treningu motorycznego rozciągają opiekę nad uczniami, zapewniając im jednocześnie dostęp do pakietu spersonalizowanych konsultacji i badań.

### 2.3. Opis organizacji Grupy Kapitałowej

Na dzień 30 września 2018 roku Grupa Kapitałowa ENEL-MED składała się z jednostki dominującej Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. (dalej również jako „Spółka”) oraz spółek od niej zależnych wskazanych poniżej.

Grupa Kapitałowa ENEL-MED prowadzi działalność w branży ochrony zdrowia oraz prowadzi inwestycje na nieruchomościach związanych z ochroną zdrowia.

#### Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej ENEL-MED według stanu na dzień 30 września 2018 r.

Nazwa spółki	Zakres działalności	Udział procentowy Spółki (bezpośrednio lub pośrednio) w tym podmiocie	
		według stanu na dzień 30 września 2018 r.	według stanu na dzień 31 grudnia 2017 r.
Centrum Medyczne ENEL-MED S.A.	Ochrona zdrowia	n/d	n/d
ENELBUD sp. z o.o. <sup>1</sup>	Inwestycje na nieruchomościach związanych z ochroną zdrowia	100%	100%
ENEL INVEST sp. z o.o.	Inwestycje na nieruchomościach związanych z ochroną zdrowia	100%	100%
Pro Care sp. z o.o.	Ochrona zdrowia	98%	98%

### 2.4. Opis zmian organizacji Grupy Kapitałowej oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji

W dniu 25 kwietnia 2018 r. podjęta została decyzja o rozpoczęciu działań restrukturyzacyjnych w ramach Grupy Kapitałowej ENEL-MED. Ich rezultatem miało być przejęcie przez Spółkę trzech spółek od niej zależnych, tj. Centrum Medyczne ENEL-MED VILLA CLINIC sp. z o.o., Centrum Medyczne ENEL-MED REHABILITACJA sp. z o.o. oraz ENEL-MED sp. z o.o. Głównym celem planowanych działań było uproszczenie struktury organizacyjnej Grupy Kapitałowej ENEL-MED, które powinno przynieść w szczególności następujące korzyści:

- 1) efektywniejsze zarządzanie aktywami w ramach Grupy Kapitałowej,
- 2) uproszczenie struktur zarządczych,
- 3) zmniejszenie obowiązków sprawozdawczych i księgowych,
- 4) ograniczenie przepływów wewnątrzgrupowych,
- 5) redukcja kosztów o charakterze administracyjnym.

Ze względu na działalność prowadzoną przez wskazane spółki zależne Zarząd przewiduje, że na skutek połączenia powinien nastąpić efekt synergii operacyjnej i organizacyjnej.

W ramach pierwszego etapu działań restrukturyzacyjnych w dniu 26 kwietnia 2018 r. Spółka zawarła z ENEL INVEST sp. z o.o. (spółka zależna) umowy sprzedaży na rzecz Spółki 99% udziałów w Centrum Medyczne ENEL-MED VILLA CLINIC sp. z o.o. za cenę 152.000,00 zł oraz 99% udziałów w Centrum Medyczne ENEL-MED REHABILITACJA sp. z o.o. za cenę 97.000,00 zł. Zgodnie z zawartymi umowami prawo własności tych udziałów przeszło na Spółkę z końcem dnia 30 kwietnia 2018 r.

<sup>1</sup> W dniu 16 października 2018 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników ENELBUD sp. z o.o. podjęło uchwałę o rozwiązaniu tej spółki i otwarciu jej likwidacji. Proces likwidacji ENELBUD sp. z o.o. jest w toku.



**GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED**  
**SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2018 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

W drugim kwartale 2018 r. przystąpiono do realizacji drugiego etapu działań restrukturyzacyjnych, tj. uproszczonego połączenia w trybie art. 492 § 1 pkt 1 oraz art. 516 § 6 w. zw. z art. 516 § 5 k.s.h. przez przeniesienie całego majątku tych trzech spółek na Spółkę (łączenie się przez przejęcie). W dniu 15 maja 2018 r. sporządzono plan połączenia tych spółek, zakładający połączenie bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz bez wymiany udziałów spółek przejmowanych na akcje Spółki. Plan połączenia został udostępniony w dniu 15 maja 2018 r. na stronie internetowej Spółki pod adresem: cm.enel.pl/inwestor oraz opublikowany w Monitorze Sądowym i Gospodarczym nr 97/2018 (5485) poz. 21155. W dniu 28 czerwca 2018 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki oraz Nadzwyczajne Zgromadzenia Wspólników spółek przejmowanych podjęły uchwały w sprawie połączenia. Połączenie zostało zarejestrowane w dniu 7 sierpnia 2018 r.

**Wykaz zmian w Grupie Kapitałowej ENEL-MED w okresie od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 30 września 2018 roku:**

<b>Data</b>	<b>Opis zmiany</b>
9 marca 2018 r.	Przekształcenie Centrum Medyczne ENEL-MED Spółka Akcyjna REHABILITACJA sp.k. w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością, która działała pod firmą Centrum Medyczne ENEL-MED REHABILITACJA sp. z o.o.
30 marca 2018 r.	Przekształcenie Centrum Medyczne ENEL-MED Spółka Akcyjna VILLA CLINIC sp.k. w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością, która działała pod firmą Centrum Medyczne ENEL-MED VILLA CLINIC sp. z o.o.
7 sierpnia 2018 r.	Połączenie w trybie art. 492 § 1 pkt 1 w zw. z art. 516 § 6 k.s.h. poprzez przeniesienie na Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. całego majątku ENEL-MED sp. z o.o., Centrum Medyczne ENEL-MED VILLA CLINIC sp. z o.o. oraz Centrum Medyczne ENEL-MED REHABILITACJA sp. z o.o. (łączenie się przez przejęcie) bez podwyższania kapitału zakładowego Centrum Medyczne ENEL-MED S.A.

Na dzień 30 września 2018 roku Spółka konsoliduje metodą pełną spółki ENELBUD sp. z o.o., 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).

**2.5. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok**

Grupa Kapitałowa ENEL-MED nie publikowała prognoz wyników finansowych na 2018 rok.

**2.6. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio czy pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki oraz zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Spółki**

Na dzień 30 września 2018 roku 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 raportu stan ten nie uległ zmianie.

Według najlepszej wiedzy Zarządu Spółki Akcjonariat Spółki na dzień 30 września 2018 roku prezentował się następująco:

<b>Akcjonariusz</b>	<b>Liczba akcji</b>	<b>% kapitału</b>	<b>Liczba głosów</b>	<b>% głosów</b>
Adam Stanisław Rozwadowski*	6.674.000	28,32	6.674.000	28,32
Anna Maria Rozwadowska*	6.673.950	28,32	6.673.950	28,32
Generali Otwarty Fundusz Emerytalny**	2.715.539	11,52	2.715.539	11,52
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień”***	2.090.000	8,87	2.090.000	8,87
Jacek Jakub Rozwadowski*	1.013.052	4,3	1.013.052	4,3
Bartosz Adam Rozwadowski*	972.650	4,13	972.650	4,13
Pozostali akcjonariusze	3.427.709	14,54	3.427.709	14,54

\* pomiędzy Adamem Stanisławem Rozwadowskim, Anną Marią Rozwadowską, Jackiem Jakubem Rozwadowskim oraz Bartoszem Adamem Rozwadowskim istnieje domniemanie porozumienia dotyczącego nabywania akcji Spółki lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu lub prowadzenia trwałej polityki wobec Spółki. Łącznie posiadają oni 15.333.652 akcji (ok. 65% kapitału zakładowego Spółki) upoważniających do oddania 15.333.652 głosów na WZA (ok. 65% głosów).

\*\* Zgodnie z informacjami uzyskanymi w związku ze Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniem Akcjonariuszy Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. z dnia 28 czerwca 2018 r.

Według najlepszej wiedzy Zarządu Spółki od publikacji poprzedniego raportu okresowego nie nastąpiły zmiany w strukturze znacznych pakietów akcji Spółki.

## **2.7. Zestawienie stanu posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące**

Według najlepszej wiedzy Zarządu Spółki, osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę na dzień przekazania niniejszego raportu posiadały następującą liczbę akcji:

<b>Akcjonariusz</b>	<b>Liczba akcji</b>	<b>% kapitału</b>	<b>Liczba głosów</b>	<b>% głosów</b>
Anna Maria Rozwadowska*	6.673.950	28,32	6.673.950	28,32
Jacek Jakub Rozwadowski*	1.013.052	4,3	1.013.052	4,3

\* pomiędzy Adamem Stanisławem Rozwadowskim, Anną Marią Rozwadowską, Jackiem Jakubem Rozwadowskim oraz Bartoszem Adamem Rozwadowskim istnieje domniemanie porozumienia dotyczącego nabywania akcji Spółki lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu lub prowadzenia trwałej polityki wobec Spółki. Łącznie posiadają oni 15.333.652 akcji (ok. 65% kapitału zakładowego Spółki) upoważniających do oddania 15.333.652 głosów na WZA (ok. 65% głosów).

Według najlepszej wiedzy Zarządu Spółki od publikacji poprzedniego raportu okresowego nie nastąpiły zmiany w stanie posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące.

## **2.8. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności**

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

## **2.9. Informacje o zawarciu przez Spółkę lub jednostkę od niej zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe**

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

## **2.10. Informacje o udzieleniu przez Spółkę lub jednostkę od niej zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca**

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.

**GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED**  
**SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2018 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

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 30 września 2018 r.

Poręczyciel	Dłużnik	Uprawniony	Data udzielenia poręczenia	Zabezpieczane zobowiązanie	Kwota wierzytelności zabezpieczonej (w tys. zł)	Kwota poręczenia (w tys. zł)
ENEL INVEST sp. z o.o.	Centrum Medyczne ENEL-MED S.A.	Bank Millennium S.A.	18.11.2016	zobowiązania wynikające z umowy o linię wieloproduktową z dnia 25.03.2013 r. z późniejszymi zmianami oraz z tytułu zawieranych w ramach tej umowy umów	25.000	40.000
ENEL INVEST sp. z o.o.	Centrum Medyczne ENEL-MED S.A.	Bank Millennium S.A.	27.07.2017	zobowiązania wynikające z umowy o kredyt obrotowy z dnia 27.07.2017 r. z późniejszymi zmianami	13.000	20.800
ENEL INVEST sp. z o.o.	Centrum Medyczne ENEL-MED S.A.	Bank Millennium S.A.	09.08.2018	zobowiązania wynikające z umowy o kredyt pod hipotekę dla firm z dnia 25.03.2013 r. z późniejszymi zmianami	10.000	16.000
<b>ŁĄCZNIE</b>					<b>48.000</b>	<b>76.800</b>

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

**2.11. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta**

W marcu 2018 r. Prezes Zarządu Adam Stanisław Rozwadowski złożył na ręce Przewodniczącej Rady Nadzorczej oraz Wiceprezesa Zarządu oświadczenie o rezygnacji z ubiegania się o wybór do Zarządu w następnej kadencji. W oświadczeniu o rezygnacji z ubiegania się o wybór do Zarządu w następnej kadencji Pan Adam Stanisław Rozwadowski wskazał, że decyzja ta związana jest z powołaniem przez niego do życia Fundacji Zdrowia Publicznego „Pro Bono”, której celem jest ochrona zdrowia na terenie Rzeczypospolitej Polskiej, a także prowadzenie edukacji zdrowotnej wśród wszystkich grup społecznych. Ponadto w oświadczeniu zapowiedział także, że jako główny akcjonariusz będzie rekomendował Radzie Nadzorczej powołanie obecnego Wiceprezesa Zarządu – Jacka Jakuba Rozwadowskiego na stanowisko Prezesa Zarządu Spółki. Rada Nadzorcza przychyliła się do wniosku Prezesa Adama Rozwadowskiego i uchwałą podjętą w kwietniu 2018 r., która weszła w życie z dniem 29 czerwca 2018 r., powołała na stanowisko Prezesa Zarządu Jacka Jakuba Rozwadowskiego, który pełnił dotychczasowo stanowisko Wiceprezesa Zarządu. Mandat Pana Adama Stanisława Rozwadowskiego jako Prezesa Zarządu w Spółce wygaś z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy za rok obrotowy 2017, tj. z dniem 28 czerwca 2018 r.

W prezentowanym okresie nie wystąpiły inne istotne zdarzenia, poza wymienionymi w niniejszym raporcie, które w istotny sposób mogłyby wpłynąć na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy.

**2.12. Wskazanie czynników, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte przez Spółkę i jej Grupę Kapitałową wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału**

Z dniem 7 sierpnia 2018 r. nastąpiła rejestracja połączenia Spółki Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. ze spółkami: ENEL-MED sp. z o.o., Centrum Medyczne ENEL-MED VILLA CLINIC sp. z o.o., Centrum Medyczne ENEL-MED REHABILITACJA sp. z o.o. Działanie to ma na celu uporządkowanie struktury Grupy Kapitałowej ENEL-MED oraz uproszczenie obsługi administracyjnej tych podmiotów.

Niezależnie od spodziewanych zawirowań na rynku publicznej służby zdrowia, jednostka dominująca – Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. z możliwie zdywersyfikowaną działalnością medyczną i niewielkim zasilaniem z NFZ (1,8%) prowadzi konsekwentnie swoją politykę rozwoju.

Spółka planuje utrzymać dotychczasową bardzo wysoką dynamikę sprzedaży we wszystkich obszarach swojej działalności m.in. sprzedaży abonamentów medycznych na poziomie 19%. Analizując poziom przychodu na pacjenta w abonamentach medycznych, jak również koszty wytworzenia usługi medycznej na przestrzeni ostatnich lat, Spółka podjęła decyzję o rozpoczęciu procesów negocjacji stawek abonamentowych celem skrócenia czasu oczekiwania na usług medycznej. Spółka przewiduje, że w średnim okresie wzrost stawek przyczyni się do wzrostu rentowności, może

**GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED**  
**SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2018 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

---

mieć jednak wpływ na okresowe obniżenie dynamiki wzrostu przychodów (aktualnie 20 % wzrost jest trzykrotnie wyższy od średniej rynkowej).

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

**Podpisy Członków Zarządu:**

---

Jacek Jakub Rozwadowski  
Prezes Zarządu

---

Bartosz Adam Rozwadowski  
Członek Zarządu

---

Piotr Artur Janaszek-Seydlitz  
Członek Zarządu

**KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA**  
**CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**  
**ZA OKRES 01.01.2018 – 30.09.2018**

**Centrum Medyczne Enel-Med S.A.**  
**RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2018 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**A. WYBRANE DANE FINANSOWE**

dane w tys. zł

Wyszczególnienie	01.01.2018 - 30.09.2018		01.01.2017 - 30.09.2017	
	PLN	EUR	PLN	EUR
<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	271 262	63 774	234 570	55 107
Koszt własny sprzedaży	253 963	59 707	214 563	50 407
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 526	359	5 612	1 319
Zysk (strata) brutto	362	85	4 615	1 084
Zysk (strata) netto	61	14	3 609	848
Liczba udziałów/akcji w sztukach	23 566 900	23 566 900	23 566 900	23 566 900
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,00	0,00	0,15	0,04

BILANS	30.09.2018		31.12.2017	
	Aktywa trwałe	172 056	40 281	173 600
Aktywa obrotowe	35 465	8 303	27 936	6 698
Kapitał własny	107 601	25 191	110 296	26 444
Zobowiązania długoterminowe	29 355	6 872	28 214	6 765
Zobowiązania krótkoterminowe	70 565	16 520	63 026	15 111
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	4,57	1,07	4,68	1,12

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2018 - 30.09.2018		01.01.2017 - 30.09.2017	
	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 439	1 514	18 138
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-12 690	-2 984	-17 553	-4 124
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	7 563	1 778	140	33

Kurs EUR/PLN	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
- dla danych bilansowych	4,2714	4,3091	4,1709
- dla danych rachunku zysków i strat	4,2535	4,2566	4,2447

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

**B. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 R. DO 30 WRZEŚNIA 2018 R.**

**INFORMACJE OGÓLNE**

**I. DANE JEDNOSTKI:**

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

**II. CZAS TRWANIA JEDNOSTKI:**

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

**III. OKRESY PREZENTOWANE**

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 września 2018 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2017 dla skróconego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz na 30 września 2017 roku dla skróconego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, za okresy: od 1 stycznia 2017 roku do 30 września 2017 roku, od 1 lipca 2017 roku do 30 września 2017 roku oraz od 1 lipca 2018 roku do 30 września 2018 roku dla skróconego sprawozdania z całkowitych dochodów, od 1 stycznia 2017 roku do 30 września 2017 roku dla skróconego sprawozdania z przepływów pieniężnych.

**IV. SKŁAD ORGANÓW JEDNOSTKI WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 30.09.2018 R.:**

**Zarząd:**

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

**Zmiany w składzie Zarządu Spółki:**

Ze skutkiem na koniec dnia 28 czerwca 2018 r., w związku z upływem kadencji, wygasł mandat Adama Stanisława Rozwadowskiego jako Prezesa Zarządu oraz Jacka Jakuba Rozwadowskiego jako Wiceprezesa Zarządu. Z początkiem dnia 29 czerwca 2018 r. w skład Zarządu zostały powołane następujące osoby: Jacek Jakub Rozwadowski jako Prezes Zarządu (wcześniej Wiceprezes Zarządu) oraz Bartosz Adam Rozwadowski jako Członek Zarządu i Piotr Artur Janaszek-Seydlitz jako Członek Zarządu.

**Rada Nadzorcza:**

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

**Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:**

W roku obrotowym nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

# ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Centrum Medyczne Enel-Med S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.09.2018 R.

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

## V. BIEGLI REWIDENCI:

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

## VI. ZNACZĄCY AKCJONARIUSZE:

Zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu według stanu na dzień publikacji niniejszego raportu akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy są:

Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość akcji	Udział w kapitale zakładowym%	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Adam Rozwadowski*	6 674 000	6 674	28,3	6 674 000	28,3
Anna Rozwadowska*	6 673 950	6 674	28,3	6 673 950	28,3
Generali OFE **	2 715 539	2 716	11,5	2 715 539	11,5
OFE PZU „Złota Jesień” **	2 090 000	2 090	8,9	2 090 000	8,9
Pozostali	5 413 411	5 413	23,0	5 413 411	23,0
<b>Razem</b>	<b>23 566 900</b>	<b>23 567</b>	<b>100</b>	<b>23 566 900</b>	<b>100</b>

\* pomiędzy Adamem Stanisławem Rozwadowskim, Anną Marią Rozwadowską, Jackiem Jakubem Rozwadowskim oraz Bartoszem Adamem Rozwadowskim istnieje domniemanie porozumienia dotyczącego nabywania akcji Spółki lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu lub prowadzenia trwałej polityki wobec Spółki. Łącznie posiadają oni 15.333.652 akcji (ok. 65% kapitału zakładowego Spółki) upoważniających do oddania 15.333.652 głosów na WZA (ok. 65% głosów).

\*\* zgodnie z informacjami uzyskanymi w związku ze Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniem Akcjonariuszy Centrum Medyczne Enel-Med S.A. z dnia 28.06.2018 r.

## VII. SPÓŁKI POWIĄZANE:

Spółki zależne według stanu na dzień 30.09.2018r.:

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

Spółki stowarzyszone według stanu na dzień 30.09.2018r. :

- Metson Sp. z o.o.

## VIII. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 29 listopada 2018 roku.



**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Centrum Medyczne Enel-Med S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.09.2018 R.**

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

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

**Śródroczny skrócony rachunek zysków i strat**

	za okres 01.01.2018 - 30.09.2018	za okres 01.01.2017 - 30.09.2017	za okres 01.07.2018 - 30.09.2018	za okres 01.07.2017 - 30.09.2017
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>271 262</b>	<b>234 570</b>	<b>91 310</b>	<b>79 884</b>
Przychody ze sprzedaży produktów				
Przychody ze sprzedaży usług	270 849	234 171	91 172	79 753
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	413	398	138	131
<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	<b>253 963</b>	<b>214 563</b>	<b>83 409</b>	<b>72 978</b>
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	253 682	214 318	83 311	72 877
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	281	245	98	101
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>17 299</b>	<b>20 007</b>	<b>7 901</b>	<b>6 906</b>
Różnica z tytułu przekazania aktywów niegotówkowych właścicielom				
Pozostałe przychody operacyjne	1 166	1 170	291	441
Koszty sprzedaży	9 609	8 488	3 271	2 816
Koszty ogólnego zarządu	6 290	5 873	2 123	1 904
Nakłady na prace badawcze i rozwojowe				
Pozostałe koszty operacyjne	1 040	1 203	211	769
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>1 526</b>	<b>5 612</b>	<b>2 587</b>	<b>1 858</b>
Przychody finansowe	141	2	96	1
Koszty finansowe	1 305	999	406	340
Udział w zyskach netto jednostek wycenianych metodą praw własności				
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>362</b>	<b>4 615</b>	<b>2 278</b>	<b>1 519</b>
Podatek dochodowy	301	1 006	416	310
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>61</b>	<b>3 609</b>	<b>1 862</b>	<b>1 210</b>
<b>Zysk (strata) z działalności zaniechanej</b>				
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>61</b>	<b>3 609</b>	<b>1 862</b>	<b>1 210</b>
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,15</b>	<b>0,08</b>	<b>0,05</b>
Podstawowy za okres obrotowy	0,00	0,15	0,08	0,05
Rozwodniony za okres obrotowy	0,00	0,15	0,08	0,05
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,15</b>	<b>0,08</b>	<b>0,05</b>
Podstawowy za okres obrotowy	0,00	0,15	0,08	0,05
Rozwodniony za okres obrotowy	0,00	0,15	0,08	0,05
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Centrum Medyczne Enel-Med S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.09.2018 R.****(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)****Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów**

	za okres 01.01.2018 - 30.09.2018	za okres 01.01.2017 - 30.09.2017	za okres 01.07.2018 - 30.09.2018	za okres 01.07.2017 - 30.09.2017
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>61</b>	<b>3 609</b>	<b>1 862</b>	<b>1 210</b>
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek wycenianych metodą praw własności				
Strata netto z zabezpieczenia udziału w aktywach netto w jednostkach działających za granicą				
Przeszacowanie rzeczowego majątku trwałego				
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży				
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu				
Efektywna część zmian wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy środków pieniężnych				
Zmiana netto wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu				
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń				
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów				
<b>Suma dochodów całkowitych</b>	<b>61</b>	<b>3 609</b>	<b>1 862</b>	<b>1 210</b>

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Centrum Medyczne Enel-Med S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.09.2018 R.**

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

**Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej**

	stan na 30.09.2018 r.	stan na 31.12.2017 r.
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>172 056</b>	<b>173 600</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	112 284	113 727
Wartości niematerialne	6 422	4 869
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	51 940	53 900
Pozostałe aktywa finansowe		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
Pozostałe aktywa trwałe	1 410	1 104
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>35 465</b>	<b>27 936</b>
Zapasy	3 157	2 460
Należności handlowe	26 339	21 690
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		1 067
Pozostałe należności	425	60
Pozostałe aktywa finansowe	155	151
Pozostałe aktywa	3 302	1 734
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 087	775
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>207 521</b>	<b>201 536</b>

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Centrum Medyczne Enel-Med S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.09.2018 R.**

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

<b>PASYWA</b>	<b>stan na 30.09.2018 r.</b>	<b>stan na 31.12.2017 r.</b>
<b>Kapitał własny</b>	<b>107 601</b>	<b>110 296</b>
Kapitał zakładowy	23 567	23 567
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	24 886	24 886
Akcje własne		
Pozostałe kapitały	47 800	50 556
Niepodzielony wynik finansowy	11 287	12 420
Wynik finansowy bieżącego okresu	61	-1 133
<b>Zobowiązanie długoterminowe</b>	<b>29 355</b>	<b>28 214</b>
Kredyty i pożyczki	21 829	21 516
Pozostałe zobowiązania finansowe	412	613
Inne zobowiązania długoterminowe		
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 995	5 559
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	2 591	
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	527	527
Pozostałe rezerwy		
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>70 565</b>	<b>63 026</b>
Kredyty i pożyczki	33 633	24 939
Pozostałe zobowiązania finansowe	391	471
Zobowiązania handlowe	25 919	26 431
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	282	
Pozostałe zobowiązania	9 169	9 612
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	54	34
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 117	1 540
Pozostałe rezerwy		
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>207 521</b>	<b>201 536</b>

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Centrum  
Medyczne Enel-Med S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.09.2018 R.**

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

**Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
<b>dziewięć miesięcy zakończonych 30.09.2018 r.</b>							
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2018 r.</b>	23 567	24 886		50 556	11 287		111 429
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							
Korekty z tyt. błędów podstawowych							
<b>Kapitał własny po korektach</b>	23 567	24 886		50 556	11 287		110 296
Emisja akcji							
Koszty emisji akcji							
Kapitał z połączenia nowych spółek				-2 817			-2 817
Płatność w formie akcji własnych							
Podział zysku netto							
Wypłata dywidendy							
Suma dochodów całkowitych					61	61	123
<b>Kapitał własny na dzień 30.09.2018 r.</b>	23 567	24 886		47 739	11 348	61	107 601
<b>dziewięć miesięcy zakończonych 30.09.2017 r.</b>							
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2016 r.</b>	23 567	24 886		50 556	12 420		111 429
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							
Korekty z tyt. błędów podstawowych							
<b>Kapitał własny po korektach</b>	23 567	24 886		50 556	12 420		111 429
Emisja akcji							
Koszty emisji akcji							
Płatność w formie akcji własnych							
Podział zysku netto				4 367	-4 367		
Wypłata dywidendy							
Suma dochodów całkowitych						-1 133	-1 133
<b>Kapitał własny na dzień 30.09.2016 r.</b>	23 567	24 886		54 923	8 053	-1 133	110 296

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Centrum  
Medyczne Enel-Med S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.09.2018 R.**

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

**Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

	za okres 01.01.2018 - 30.09.2018	za okres 01.01.2017 - 30.09.2017
<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>		
<b>Zysk / Strata przed opodatkowaniem</b>	<b>362</b>	<b>4 615</b>
<b>Korekty razem:</b>	<b>7 941</b>	<b>14 943</b>
Amortyzacja	12 607	11 475
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 036	966
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-2 730	335
Zmiana stanu rezerw	-423	-181
Zmiana stanu zapasów	-697	-394
Zmiana stanu należności	-2 213	-680
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-349	3 791
Zmiana stanu pozostałych aktywów	709	-369
Inne korekty		
<b>Gotówka z działalności operacyjnej</b>	<b>8 302</b>	<b>19 559</b>
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-1 864	-1 420
<b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>6 439</b>	<b>18 138</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>55</b>	<b>166</b>
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1	15
Zbycie inwestycji w nieruchomości		
Zbycie aktywów finansowych		151
Inne wpływy inwestycyjne	54	
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych		
<b>Wydatki</b>	<b>12 745</b>	<b>17 719</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	12 446	17 569
Nabycie inwestycji w nieruchomości		
Wydatki na aktywa finansowe	249	150
Inne wydatki inwestycyjne	50	
<b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-12 690</b>	<b>-17 553</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>16 913</b>	<b>17 026</b>
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
Kredyty i pożyczki	16 913	17 026
Emisja dłużnych papierów wartościowych		
Inne wpływy finansowe		
<b>Wydatki</b>	<b>9 350</b>	<b>16 886</b>
Nabycie udziałów (akcji) własnych		
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli		
Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
Splaty kredytów i pożyczek	7 899	15 300
Wykup dłużnych papierów wartościowych		
Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	399	702
Odsetki	1 052	885
Inne wydatki finansowe		

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Centrum  
Medyczne Enel-Med S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.09.2018 R.  
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	7 563	140
D. Przepływy pieniężne netto razem	1 312	725
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	1 312	725
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	775	484
G. Środki pieniężne na koniec okresu	2 087	1 209

## **INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

### **I. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz zgodnie z odpowiednimi Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej, zaakceptowanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i obowiązującym na dzień 30 września 2018 roku.

Sporządzając śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku.

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

- MSSF 16 „Leasing” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - Charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie planu (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy investorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015 - 2017)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

Wpływ nowych MSSF jest aktualnie analizowany przez Zarząd.

Zarząd szacuje, że istotny wpływ na sprawozdania finansowe Spółki może mieć nowy MSSF 16 „Leasing”. Dokładna analiza wpływu tego standardu na sprawozdanie finansowe jest planowana w IV kwartale 2018r. Zarząd podjął decyzję o zastosowaniu metody prospektywnej wdrożenia standardu. W zakres nowego standardu wejdą umowy leasingu operacyjnego samochodów, umowy najmu powierzchni, umowy wynajmu sprzętu IT. Nowy MSSF 16 wpłynie prawdopodobnie na sumę bilansową (wzrosną aktywa trwałe i zobowiązania finansowe) oraz tym samym na wskaźniki zadłużenia spółki. Z uwagi na trwające analizy, w tym analizy kompletności przedmiotów użytkowanych na podstawie umów leasingu, Spółka nie prezentuje spodziewanego wpływu wdrożenia MSSF 16 na sytuację majątkowo-finansową oraz wynik finansowy.

**Dla sprawozdań finansowych Spółki za rok obrotowy rozpoczynający się z dniem 1 stycznia 2018 r. efektywne są następujące nowe interpretacje oraz zmiany do istniejących standardów, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską:**

- MSSF 9 Instrumenty finansowe
- MSSF 15 Przychody z umów z klientami oraz późniejsze zmiany
- Zmiany do MSSF 2 Płatności na bazie akcji
- Zmiany do MSSF 40 Nieruchomości inwestycyjne – reklasyfikacja nieruchomości inwestycyjnych
- KIMSF 22 Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczek

### **Wdrożenie MSSF 9 Instrumenty finansowe**

W bieżącym sprawozdaniu finansowym Spółka po raz pierwszy zastosowała MSSF 9 Instrumenty finansowe. Grupa skorzystała z możliwości nieprzekształcania danych dotyczących wcześniejszych okresów.



**GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED**  
**SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2018 R.**  
**(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

Ewentualny wpływ pierwszego zastosowania MSSF 9 Spółka planowała ująć w saldzie początkowym wyniku lat ubiegłych. Jednak w związku z tym, iż skalkulowane na dzień 1 stycznia 2018r. kwoty odpisów z tytułu utraty wartości aktywów stanowiących instrumenty finansowe, ustalone zgodnie z nowymi regulacjami, nie różnią się istotnie od kwot odpisów już ujętych w sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2017r., odstąpiono od korekty salda początkowego zysków zatrzymanych Spółki z tytułu wdrożenia MSSF 9.

MSSF 9 definiuje cztery kategorie aktywów finansowych, których rozróżnienie dokonuje się w zależności od modelu biznesowego w zakresie zarządzania aktywami oraz charakterystyki wynikających z umowy przepływów pieniężnych:

- aktywa wyceniane po początkowym ujęciu w zamortyzowanym koszcie
- aktywa wyceniane po początkowym ujęciu w wartości godziwej przez inne całkowite przychody
- aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik
- instrumenty finansowe zabezpieczające

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń, dlatego regulacje MSSF 9 w tym zakresie nie mają do niej zastosowania.

MSSF 9 nie zmienia klasyfikacji zobowiązań finansowych Spółki. Są one w dalszym ciągu wyceniane według zamortyzowanego kosztu.

Zastosowanie nowego standardu, w miejsce dotychczas obowiązującego MSR 39, nie wprowadziło zmian w metodologii wyceny aktywów i zobowiązań finansowych. Zasadniczą metodą stosowaną do wyceny jest nadal metoda zamortyzowanego kosztu, w związku z czym wartość bilansowa aktywów i zobowiązań finansowych na dzień wdrożenia MSSF 9 jest taka sama jak w przypadku MSR 39.

Zmiana jaką wprowadza MSSF 9 dotyczy sposobu ujmowania ryzyka kredytowego związanego z aktywami stanowiącymi instrumenty finansowe. Dotychczasowy model strat poniesionych został zastąpiony nowym modelem strat oczekiwanych.

#### **Wdrożenie MSSF 15 Przychody z umów z klientami**

W bieżącym sprawozdaniu finansowym Spółka po raz pierwszy zastosowała MSSF 15 Przychody z umów z klientami. Spółka skorzystała z możliwości nieprzekształcania danych dotyczących wcześniejszych okresów.

Ewentualny wpływ pierwszego zastosowania MSSF 15 Spółka planowała ująć w saldzie początkowym wyniku lat ubiegłych. Jednak po analizie nowego standardu ustalono, że dane nie różnią się istotnie od kwot ujętych w sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2017r., odstąpiono od korekty salda początkowego zysków zatrzymanych Spółki z tytułu wdrożenia MSSF 15.

Podstawową zasadą standardu jest, że jednostka ujmuje przychód w taki sposób, aby odzwierciedlić transakcje przeniesienia na klienta przyrzeczonych dóbr lub usług w kwocie odzwierciedlającej wartość wynagrodzenia, które jednostka oczekuje otrzymać w zamian za te dobra lub usługi.

Spółka w ramach analizy wpływu MSSF 15 na sprawozdania finansowe podjęła następujące kroki: zidentyfikowanie umowy z klientami, zidentyfikowanie umownych zobowiązań do wykonania świadczeń, określenie ceny transakcji, alokowanie cen transakcji do umownych zobowiązań do realizacji świadczeń, ujęcie przychodów w chwili wypełnienia zobowiązań przez jednostkę.

Po przeprowadzeniu analizy poszczególnych kategorii przychodów oraz umów pod kątem momentu oraz wysokości ujmowania przychodów w wyniku, Spółka uznała, iż standard nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki winno być czytane łącznie ze skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zatwierdzonym do publikacji przez Zarząd i opublikowanym tego samego dnia co jednostkowe sprawozdanie finansowe, celem uzyskania pełnej informacji o sytuacji majątkowej i finansowej grupy na dzień 30 września 2018 roku oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 30 września 2018 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz z rocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2017r.

## **II. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z rocznym sprawozdaniem finansowym Spółki za 2017 r. obejmującym noty, za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2017 roku sporządzonym według MSSF zatwierdzonych przez UE.

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe nie podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta. Ostatnie sprawozdanie finansowe, które podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta to sprawozdanie finansowe za 2017 rok.

### **III. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ**

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

### **IV. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI DZIAŁALNOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI**

Jednym z głównych filarów działalności Spółki jest sprzedaż abonamentów medycznych klientom korporacyjnym. O ile pierwszy kwartał przypada zawsze na okres zwiększonej zachorowalności, co skutkuje większym wykorzystaniem abonamentów przez klientów korporacyjnych, to trzeci kwartał przypada na okres wakacyjny, w którym obserwujemy zmniejszoną zachorowalność, co pozytywnie wpływa na wynik finansowy Spółki. Niemniej jednak, na przełomie stycznia i marca także pacjenci komercyjni oraz klienci towarzystw ubezpieczeniowych korzystają z usług medycznych Spółki, za które rozliczają się na zasadach FFS (płatność za każdą zrealizowaną usługę). Wpływa to pozytywnie na wynik finansowy. Ponadto, w pierwszym kwartale przypadają ferie zimowe, których następstwem mogą być urazy narciarskie, co przekłada się na zwiększone wykorzystanie konsultacji ortopedycznych, ale również na większą liczbę odpłatnych operacji ortopedycznych.

### **V. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA PREZENTACJI**

#### **a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji**

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

#### **b) Transakcje i salda**

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

### **VI. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH**

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

#### **a) Profesjonalny osąd**

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

#### **Klasyfikacja umów leasingowych**

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

#### **b) Niepewność szacunków**

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

#### **Utrata wartości aktywów**

Spółka nie przeprowadziła testów na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych, ponieważ wszystkie te składniki zostały poddane wycenie do wartości godziwej.

**GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED**  
**SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2018 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego**

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

**Wycena rezerw**

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

**Stawki amortyzacyjne**

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

**Odpisy aktualizujące należności i zapasy**

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

**VII. OPIS POZYCJI WPLYWAJĄCYCH NA AKTYWA, PASYWA, KAPITAŁ, WYNIK FINANSOWY NETTO ORAZ PRZEPIŁY WYŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ LUB WYWIERYANY WPŁYW**

Nie wystąpiły.

**VIII. OPIS KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW**

Nie wystąpiły.

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

**1. Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) oraz odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości – za okres 1.01.2018 - 30.09.2018 r.**

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2018</b>		63 605	12 324	2 469	83 301	3 572	165 270
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>		1 501	2 737	34	8 330	5 696	18 299
- nabycia środków trwałych		109	169	34	2 868	3 370	6 550
- nabycia środków trwałych - remonty generalne komponenty						2 224	2 224
- rozliczenie środków trwałych w budowie		1 099	1 988		510		3 598
- rozliczenie środków trwałych w budowie - remonty generalne komponenty		293					293
- inne - połączenie spółek			580		4 952		5 531
- inne						102	102
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>					311	3 993	4 304
- zbycia					14		14
- likwidacji					298		298
- rozliczenie środków trwałych w budowie						3 598	3 598
- rozliczenie środków trwałych w budowie - remonty generalne komponenty						293	293

**GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED**  
**SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2018 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

- inne - rozliczenie w koszty						102	102
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2018</b>		<b>65 106</b>	<b>15 061</b>	<b>2 503</b>	<b>91 320</b>	<b>5 276</b>	<b>179 265</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2018</b>		<b>16 679</b>	<b>5 597</b>	<b>1 428</b>	<b>27 839</b>		<b>51 543</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>		<b>2 651</b>	<b>1 873</b>	<b>354</b>	<b>10 773</b>		<b>15 651</b>
- amortyzacji		2 651	1 575	354	7 413		11 993
- amortyzacji - połączenie spółek			298		3 360		3 658
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>					<b>213</b>		<b>213</b>
- likwidacji					201		201
- sprzedaży					12		12
<b>Umorzenie na dzień 30.09.2018</b>		<b>19 330</b>	<b>7 470</b>	<b>1 782</b>	<b>38 399</b>		<b>66 981</b>
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2018</b>							
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>							
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>							
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 30.09.2018</b>							
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2018</b>		<b>45 776</b>	<b>7 591</b>	<b>721</b>	<b>52 920</b>	<b>5 276</b>	<b>112 284</b>

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

**Kwoty zobowiązań poczynionych na rzecz dokonanych zakupów rzeczowych aktywów trwałych**

Tytuł zobowiązania	30.09.2018	31.12.2017
zobowiązania inwestycyjne	531	2 579
zobowiązania umowne poczynione na poczet przyszłych zakupów inwestycyjnych		
<b>Suma</b>	<b>531</b>	<b>2 579</b>

**2. Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) oraz odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości – za okres 01.01.2018-30.09.2018 r.**

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Wartość firmy	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2018</b>						<b>5 102</b>	<b>2 320</b>	<b>7 421</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>					<b>766</b>	<b>900</b>	<b>1 063</b>	<b>2 730</b>
- nabycia						230	1 056	1 286
- rozliczenie środków trwałych w budowie					766	433		1 199
- inne - połączenie spółek						139		139
- inne						98	8	106
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>							<b>440</b>	<b>440</b>
- rozliczenie środków trwałych w budowie							433	433
- inne - rozliczenie w koszty							8	8
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2018</b>					<b>766</b>	<b>6 002</b>	<b>2 943</b>	<b>9 711</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2018</b>						<b>2 553</b>		<b>2 553</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>						<b>736</b>		<b>736</b>
- amortyzacji						614		614
- inne - połączenie spółek						122		122
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>								
<b>Umorzenie na dzień 30.09.2018</b>						<b>3 289</b>		<b>3 289</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED**  
**SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2018 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2018								
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>								
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>								
Odpisy aktualizujące na dzień 30.09.2018								
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2018</b>						<b>766</b>	<b>2 713</b>	<b>2 943</b> <b>6 422</b>

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

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

Tytuł zobowiązania	30.09.2018	31.12.2017
zobowiązania inwestycyjne		3
<b>Suma</b>		<b>3</b>

**3. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych na dzień 30.09.2018 r.**

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

**4. Zmiana wartości szacunkowych zapasów**

Wyszczególnienie	30.09.2018	31.12.2017
Materiały na potrzeby produkcji		
Pozostałe materiały	3 157	2 460
Półprodukty i produkcja w toku		
Produkty gotowe		
Towary		
<b>Zapasy brutto</b>	<b>3 157</b>	<b>2 460</b>
Odpis aktualizujący stan zapasów		
<b>Zapasy netto</b>	<b>3 157</b>	<b>2 460</b>

**5. Zmiana wartości szacunkowych należności**

Wyszczególnienie	30.09.2018	31.12.2017
<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>26 764</b>	<b>22 817</b>
- od jednostek powiązanych	32	331
- od pozostałych jednostek	26 732	22 485
Odpisy aktualizujące	1 130	828
<b>Należności krótkoterminowe brutto</b>	<b>27 894</b>	<b>23 645</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED**  
**SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2018 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności

Wyszczególnienie	Należności handlowe	Pozostałe należności
<b>Jednostki powiązane</b>		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 01.01.2018 r.		
<b>Zwiększenia:</b>		
<b>Zmniejszenia:</b>		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności od jednostek powiązanych na 30.09.2018 r.		
<b>Jednostki pozostałe</b>		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 01.01.2018 r.	828	
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	302	
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	302	
- dowiązanie odpisów w związku z umorzeniem układu		
<b>Zmniejszenia w tym:</b>		
- wykorzystanie odpisów aktualizujących		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności od jednostek pozostałych na 30.09.2018 r.	1 130	
Stan odpisów aktualizujących wartość należności ogółem na 30.09.2018 r.	1 130	

Bieżące i przeterminowane należności handlowe na 30.09.2018 r.

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowanie w dniach				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
<b>Jednostki powiązane</b>							
należności brutto	32	32					
odpisy aktualizujące							
<b>należności netto</b>	<b>32</b>	<b>32</b>					
<b>Jednostki pozostałe</b>							
należności brutto	27 437	16 596	7 717	1 096	583	450	997
odpisy aktualizujące	1 130					133	997
<b>należności netto</b>	<b>26 307</b>	<b>16 596</b>	<b>7 717</b>	<b>1 096</b>	<b>583</b>	<b>316</b>	
<b>Ogółem</b>							
należności brutto	27 469	16 628	7 717	1 096	583	450	997
odpisy aktualizujące	1 130					133	997
<b>należności netto</b>	<b>26 339</b>	<b>16 628</b>	<b>7 717</b>	<b>1 096</b>	<b>583</b>	<b>316</b>	

6. Odroczonego podatek dochodowy

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2017	zwiększenia	zmniejszenia	30.09.2018
Rezerwa na odprawy emerytalne	535			535
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	1 533		423	1 110
Nie zapłacone odsetki (dostawcy+ pożyczki)	188	127		315
Koszty podatkowe przyszłych okresów	458	4 501		4 959
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	2 822	387		3 209
Odpisy aktualizujące należności	930	200		1 130
Przychody księgowe przyszłych okresów		2 150		2 150
<b>Suma ujemnych różnic przejściowych</b>	<b>6 466</b>	<b>7 365</b>	<b>423</b>	<b>13 408</b>
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku</b>	<b>1 229</b>	<b>1 399</b>	<b>80</b>	<b>2 547</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED**  
**SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2018 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	31.12.2017	zwiększenia	zmniejszenia	30.09.2018
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	34 417		1 069	33 348
Wartość netto ŚT w leasingu - zobowiązania z tyt. leasingu	1 305		216	1 089
<b>Suma dodatnich różnic przejściowych</b>	<b>35 721</b>		<b>1 285</b>	<b>34 436</b>
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:</b>	<b>6 787</b>		<b>244</b>	<b>6 543</b>

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

Wyszczególnienie	30.09.2018	31.12.2017
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	2 547	1 229
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	6 543	6 787
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana		
<b>Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>-3 995</b>	<b>-5 559</b>

**7. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne**

	30.09.2018	31.12.2017
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	535	535
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	1 110	1 533
Rezerwy na pozostałe świadczenia		
<b>Razem, w tym:</b>	<b>1 645</b>	<b>2 068</b>
- długoterminowe	527	527
- krótkoterminowe	1 117	1 540

**Zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze**

	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze
<b>Stan na 01.01.2018</b>	<b>535</b>		<b>1 533</b>	
Utworzenie rezerwy				
Koszty wypłaconych świadczeń				
Rozwiązanie rezerwy			423	
<b>Stan na 30.09.2018, w tym:</b>	<b>535</b>		<b>1 110</b>	
- długoterminowe	527			
- krótkoterminowe	7		1 110	

**8. Pozostałe rezerwy**

Nie wystąpiły.

**9. Przychody ze sprzedaży**

Wyszczególnienie	01.01.2018 - 30.09.2018	01.01.2017 - 30.09.2017
Przychody z abonamentów medycznych	169 321	141 172
Przychody inne	101 941	93 398
<b>SUMA przychodów ze sprzedaży</b>	<b>271 262</b>	<b>234 570</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED**  
**SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2018 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**X. SEGMENTY OPERACYJNE**

Segmenty operacyjne zostały zamieszczone w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 roku.

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

**1. Emisja dłużnych papierów wartościowych**

Nie dotyczy.

**2. Emisja kapitałowych papierów wartościowych**

Wyszczególnienie	30.09.2018	31.12.2017
Liczba akcji	23 566 900	23 566 900
Wartość nominalna akcji	1	1
<b>Kapitał zakładowy</b>	<b>23 567</b>	<b>23 567</b>

**Zmiana stanu kapitału zakładowego**

Wyszczególnienie	01.01.2018 - 30.09.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
<b>Kapitał na początek okresu</b>	<b>23 567</b>	<b>23 567</b>
<b>Zwiększenia:</b>		
<b>Zmniejszenia:</b>		
<b>Kapitał na koniec okresu</b>	<b>23 567</b>	<b>23 567</b>

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

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

Spółka nie wypłaciła, ani nie zadeklarowała wypłaty dywidendy.

**XIII. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI**

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

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych			w tym przeterminowane		
	01.01.2018 30.09.2018	01.01.2017 30.09.2017	30.09. 2018	31.12. 2017	30.09. 2017	30.09. 2018	31.12. 2017	30.09. 2017
<b>Jednostka dominująca:</b>								
Centrum Medyczne Enel-Med S.A.								
<b>Jednostki zależne:</b>								
Enelbud Sp. z o.o.	23	23	3	3	6			
Enel Invest Sp. z o.o.	19	19	3	3	3			
Enel-Med Sp. z o.o.	254			127				
Centrum Medyczne Enel-Med Rehabilitacja Sp. z o.o.	200			101				
Centrum Medyczne Enel-Med Villa Clinic Sp. z o.o.	94			77				
Jovimed Ośrodek Opiekuńczo-Rehabilitacyjny Sp. z o.o.		29						
Pro Care Sp. z o.o.	5	5	26	21	17			
<b>Jednostka stowarzyszona:</b>								
Metson Sp. z o.o.								
<b>Wspólne przedsięwzięcia, w których jednostka dominująca jest wspólnikiem</b>								



**GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED**  
**SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2018 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Zarząd Spółek Grupy								
Transakcje z udziałem innych członków głównej kadry kierowniczej								

Podmiot powiązany	Zakupy od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych			w tym zaległe, po upływie terminu płatności		
	01.01.2018 - 30.09.2018	01.01.2017 - 30.09.2017	30.09. 2018	31.12. 2017	30.09. 2017	30.09. 2018	31.12. 2017	30.09. 2017
<b>Jednostka dominująca:</b>								
Centrum Medyczne Enel-Med S.A.								
<b>Jednostki zależne:</b>								
Enelbud Sp. z o.o.								
Enel Invest Sp. z o.o.	9 507	6 262	296	87	242			
Enel-Med Sp. z o.o.	2 297	72						
Centrum Medyczne Enel-Med Rehabilitacja Sp. z o.o.	630	24		177	24			
Centrum Medyczne Enel-Med Villa Clinic Sp. z o.o.	6			72	72			
<b>Jednostka stowarzyszona:</b>								
Metson Sp. z o.o.								
<b>Wspólne przedsięwzięcia, w których jednostka dominująca jest współnikiem</b>								
<b>Zarząd Spółek Grupy</b>								
Transakcje z udziałem innych członków głównej kadry kierowniczej								

**Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi**

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

**Pożyczka udzielona członkowi Zarządu**

Nie dotyczy.

**Inne transakcje z udziałem członków Zarządu**

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

Wyszczególnienie	30.09.2018	31.12.2017
Poręczenie spłaty weksła	6 098	6 543
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych jako zabezpieczenie wykonania umów	6 911	6 003
Zobowiązania z tytułu pozwów sądowych		698
<b>Razem zobowiązania warunkowe</b>	<b>13 010</b>	<b>13 244</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED**  
**SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2018 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

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

Wyszczególnienie	Gwarancja / poręczenie dla	Tytułem	Waluta	30.09.2018	31.12.2017
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Kupiec Poznański SA	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	563	563
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Atrium Poland 1 Sp. z o.o. Promenada 2 Sp.k.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	391	382
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	SEB Investment GmbH	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	242	
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Arkady Wrocławskie SA	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	319	319
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	GSSM Warsaw Sp z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	eur	468	435
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Project Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	386	386
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Blue City Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	299	299
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Legia Warszawa S.A.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	195	195
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Silesia Business Park A Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	66	60
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Silesia Business Park A Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	329	318
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Centrum Zana Sp. z o.o. Sp.k. WITOSA	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	537	525
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	KNS Krakau NeueStadmitte G.m.b.H.&Co.KG Sp. K.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	305	298
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	MBP I Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	320	313
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Kite Duo Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	431	417
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Union Investment Real Estate GmbH	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	146	139
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Union Investment Real Estate GmbH	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	306	299
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Echo-West Gate Sp. z o.o. Sp.k.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	159	156
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Kedros Investment SPV Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	206	201
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Alicja Glinka	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	67	67
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Octa Alfa Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	8	8
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Savills Fund Management GmbH	zabezpieczenie wykonania umowy	pln		242
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	IREEF-Crown Square Warsaw PropCo Sp. z o. o.	zabezpieczenie wykonania umowy	euro	390	381
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Retail Park Targówek Warsaw Sp. z o. o.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	302	
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Buma Inwestor 30 Sp. z o. o.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	183	
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Berea Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	291	
<b>Razem</b>				<b>6 911</b>	<b>6 003</b>

**XVI. INSTRUMENTY FINANSOWE**

Instrumenty finansowe	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2018	31.12.2017
<b>Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie</b>	<b>28 581</b>	<b>22 616</b>	<b>28 581</b>	<b>22 616</b>
Należności handlowe	26 339	21 690	26 339	21 690

**GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED**  
**SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 30.09.2018 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 087	775	2 087	775
Pozostałe aktywa finansowe	155	151	155	151
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody</b>				
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>				
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie</b>	<b>82 184</b>	<b>73 969</b>	<b>82 184</b>	<b>73 969</b>
Kredyty i pożyczki	55 462	46 455	55 462	46 455
Zobowiązania handlowe	25 919	26 431	25 919	26 431
Pozostałe zobowiązania finansowe	803	1 083	803	1 083
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody</b>				
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>				

**XVII. ZMIANY W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ DOKONANE W CIĄGU III KWARTAŁU 2018r.**

W trzecim kwartale 2018 r. nastąpiło uproszczone połączenie w trybie art. 492 § 1 pkt 1 oraz art. 516 § 6 w. zw. z art. 516 § 5 k.s.h. przez przeniesienie na Centrum Medyczne Enel-Med S.A. całego majątku trzech spółek od niej zależnych, tj. Centrum Medyczne Enel-Med Villa Clinic Sp. z o.o., Centrum Medyczne Enel-Med Rehabilitacja Sp. z o.o. oraz Enel-Med sp. z o.o. (łączenie się przez przejęcie). Połączenie to zostało zarejestrowane w dniu 7 sierpnia 2018 r.

W związku z tym, iż połączenie jednostek pozostających pod wspólną kontrolą nie wchodzi w zakres uregulowań MSSF 3, Centrum Medyczne Enel-Med S.A. zrezygnowało z metody nabycia do rozliczenia połączenia. Spółka zastosowała własne rozwiązanie, kierując się przy tym odpowiednim osądem oraz zgodnością z założeniami koncepcyjnymi i przepisami MSR 8. Metoda połączenia polegała na przeniesieniu wartości księgowych służących do konsolidacji Grupy Kapitałowej Enel-Med, pokazaniu wartości firmy (spójnie w jednostkowym i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym), a także prezentacji wyniku od momentu połączenia.

**XVIII. ROZLICZENIA Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH**

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

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Spółki na dzień 30 września 2018 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

**XIX. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU**

W dniu 16.10.2018 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Enelbud sp. z o.o. podjęło uchwałę o rozwiązaniu tej spółki i otwarciu jej likwidacji. W spółce tej Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym.

**Podpisy Członków Zarządu:**

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

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

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

**Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:**