



AIU	HJI	WWE	PLQ	EER	QRT	OPY
1,822 (-35)	20,369 (+580)	890 (-20)	6,350 (-200)	10,985 (+580)	665 (-15)	6,800 (-115)
MBC	LJH	MJB	PON	NFR	UGH	OMJ
165	8,542	2,609	7,654 (-169)	6,522 (+122)	1,632 (-54)	3,652 (+182)

GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED

Skonsolidowany raport kwartalny za okres 01.01.2022 – 30.09.2022

www.enel.pl



#zdrowiej

Spis Treści

1. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe	3
A. Wybrane dane finansowe.....	4
B. Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2022 r. do 30 września 2022 r.....	5
2. Pozostałe informacje do skonsolidowanego raportu kwartalnego	38
2.1. Wykaz najważniejszych zdarzeń dotyczących Spółki i jej Grupy Kapitałowej w okresie od dnia 1 stycznia 2022 r. do dnia 30 września 2022 r.....	39
2.2. Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe.....	40
2.3. Opis organizacji Grupy Kapitałowej.....	43
2.4. Opis zmian organizacji Grupy Kapitałowej oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji.....	44
2.5. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok.....	44
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.....	44
2.7. Zestawienie stanu posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące.....	46
2.8. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności.....	46
2.9. Informacje o zawarciu przez Spółkę lub jednostkę od niej zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.....	47
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.....	47
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.....	48
2.12. Wskazanie czynników, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięcie przez Spółkę i jej Grupę Kapitałową wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	48
2.13. Analiza Wpływu MSSF 16 Leasing Na Wynik Finansowy Spółki I Grupy.....	49
Kwartałna informacja finansowa Centrum Medyczne ENEL-MED S.A.	55
A. Wybrane dane finansowe.....	56
B. Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2022 r. do 30 września 2022 r.....	57



1. Śródroczne skrócone skonsolidowane
sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej ENEL-MED
za okres 01.01. – 30.09.2022 r.

A. Wybrane dane finansowe (dane w tys. zł)

Wyszczególnienie	01.01.2022 - 30.09.2022		01.01.2021 - 30.09.2021	
	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	359 330	76 649	324 633	71 215
Koszt własny sprzedaży	355 317	75 793	307 661	67 492
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-19 741	-4 211	3 660	803
Zysk (strata) brutto	-33 746	-7 198	-255	-56
Zysk (strata) netto	-29 929	-6 384	-904	-198
Liczba udziałów/akcji w sztukach	28 280 279	28 280 279	23 566 900	23 566 900
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	-1,06	-0,23	-0,04	-0,01

Wyszczególnienie	30.09.2022		31.12.2021	
	PLN	EUR	PLN	EUR
BILANS				
Aktywa trwałe	372 640	76 521	337 000	73 270
Aktywa obrotowe	63 052	12 948	104 996	22 828
Kapitał własny	146 839	30 153	176 952	38 473
Zobowiązania długoterminowe	193 665	39 769	176 575	38 391
Zobowiązania krótkoterminowe	95 188	19 547	88 468	19 235
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	5,19	1,07	7,51	1,63

Wyszczególnienie	01.01.2022 - 30.09.2022		01.01.2021 - 30.09.2021	
	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	26 536	5 660	48 569	10 655
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-35 373	-7 545	-22 378	-4 909
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-35 271	-7 524	-30 518	-6 695

Kurs EUR/PLN	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
- dla danych bilansowych	4,8698	4,6329	4,5994
- dla danych rachunku zysków i strat	4,6880	4,5585	4,5775

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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2022 r. do 30 września 2022 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 dentystyczna (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 kapitałowej

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

III. Okresy prezentowane

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za 1 stycznia 2022 roku do 30 września 2022 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2021 roku dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okresy: od 1 stycznia 2021 roku do 30 września 2021 roku, od 1 lipca 2021 roku do 30 września 2021 roku oraz od 1 lipca 2022 roku do 30 września 2022 roku dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skróconego skonsolidowanego rachunku zysków i strat, oraz od 1 stycznia 2021 roku do 30 września 2021 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 30.09.2022 r.:

Zarząd:

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

Zmiany w składzie Zarządu Spółki:

W 2022 r. nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Rada Nadzorcza i Komitet Audytu:

Dnia 20 stycznia 2022 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki, w porządku obrad którego uwzględniono wybór członków Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami na podstawie art. 385 § 3-9 Kodeksu spółek handlowych. Z chwilą wyboru co najmniej jednego członka rady nadzorczej w drodze głosowania grupami wygasły przedterminowo mandaty wszystkich dotychczasowych członków Rady Nadzorczej. Następnie na członków Rady Nadzorczej z dniem 20 stycznia 2022 r. zostali powołani:

IMIĘ I NAZWISKO	PEŁNIONA FUNKCJA
Anna Maria Rozwadowska	Przewodniczący Rady Nadzorczej*
Anna Piszcz	Członek Rady Nadzorczej
Wojciech Pietrowski	Członek Rady Nadzorczej
Zbigniew Wojciech Okoński	Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Henryk Sałasiński	Członek Rady Nadzorczej
Artur Kamil Zaczyński	Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof Robert Kaczmarczyk	Członek Rady Nadzorczej

* Członek Rady Nadzorczej od 20 stycznia 2022 r., a Przewodniczący Rady Nadzorczej od 21 lutego 2022 r.

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 finansowe za rok 2025.

W związku z wyborem dnia 20 stycznia 2022 r. nowych członków Rady Nadzorczej na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki, Rada Nadzorcza postanowiła z dniem 21 lutego 2022 r. powołać członków Komitetu Audytu. Od 21 lutego 2022 r. w skład Komitetu Audytu wchodzi następujące osoby:

Andrzej Henryk Sałasiński – Przewodniczący Komitetu Audytu,
Anna Maria Rozwadowska,
Wojciech Pietrowski.

V. Biegli rewidenci:

BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa

VI. Znaczący akcjonariusze jednostki dominującej

Zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu według stanu na dzień 30.09.2022 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

AKCJONARIUSZE	LICZBA AKCJI	WARTOŚĆ AKCJI	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM (W %)	LICZBA GŁOSÓW	UDZIAŁ W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WZA (W %)
Adam Stanisław Rozwadowski*	6 274 415	6 274	22,2	6 274 415	22,2
Anna Maria Rozwadowska*	6 274 362	6 274	22,2	6 274 362	22,2
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień”***	4 930 000	4 930	17,4	4 930 000	17,4
Generali Otwarty Fundusz Emerytalny**	4 700 000	4 700	16,6	4 700 000	16,6
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva Santander**	1 763 000	1 763	6,2	1 763 000	6,2
Pozostali	4 338 502	4 339	15,3	4 338 502	15,4
Razem	28 280 279	28 280	100	28 280 279	100

* pomiędzy Adamem Stanisławem Rozwadowskim, Anną Marią Rozwadowską, Jackiem Jakubem Rozwadowskim oraz Bartoszem Adamem Rozwadowskim istnieje domniemanie porozumienia dotyczącego nabywania akcji Spółki lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu lub prowadzenia trwałej polityki wobec Spółki. Łącznie na dzień 30.09.2022 r. posiadali oni 14.607.523 akcji (ok. 51,65% kapitału zakładowego Spółki) upoważniających do oddania 14.607.523 głosów na WZA (ok. 51,65% głosów).

** Zgodnie z informacjami uzyskanymi w związku ze Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniem Akcjonariuszy Centrum Medycznego ENEL-MED S.A. z dnia 9 czerwca 2022 r.

VII. Spółki powiązane:

Spółki zależne według stanu na dzień 30.09.2022 r.:

- Enel Invest Sp. z o. o. (Centrum Medyczne Enel-Med S.A. posiada 100% udziałów w spółce)
- Dental Nobile Clinic 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 30.09.2022 r.:

Metson Sp. z o.o.

VIII. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd do publikacji w dniu 29 listopada 2022 roku.

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 01.01.2022 - 30.09.2022	ZA OKRES 01.01.2021 - 30.09.2021	ZA OKRES 01.07.2022 - 30.09.2022	ZA OKRES 01.07.2021 - 30.09.2021
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	359 330	324 633	109 343	109 343
Koszt własny sprzedaży	355 317	307 661	97 889	97 889
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	4 013	16 972	11 454	11 454
Pozostałe przychody operacyjne	5 486	3 778	1 615	759
Koszty sprzedaży	19 398	10 321	7 253	5 387
Koszty ogólnego zarządu	7 481	6 448	2 478	3 157
Pozostałe koszty operacyjne	2 361	322	268	160
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-19 741	3 660	3 070	3 509
Przychody finansowe	912	110	319	-3 384
Koszty finansowe	14 917	4 025	9 348	1 388
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-33 746	-255	-5 959	-1 262
Podatek dochodowy	-3 816	650	-1 740	-510
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-29 929	-904	-4 219	-752
Zysk (strata) z działalności zaniechanej				
Zysk (strata) netto	-29 929	-904	-4 219	-752
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niekontrolującym				
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego	-29 929	-904	-4 219	-752
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	-1,06	-0,04	-0,15	-0,03
Podstawowy za okres obrotowy	-1,06	-0,04	-0,15	-0,03
Rozwodniony za okres obrotowy	-1,06	-0,04	-0,15	-0,03
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)	-1,06	-0,04	-0,15	-0,03
Podstawowy za okres obrotowy	-1,06	-0,04	-0,15	-0,03
Rozwodniony za okres obrotowy	-1,06	-0,04	-0,15	-0,03
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)				

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	ZA OKRES 01.01.2022- 30.09.2022	ZA OKRES 01.01.2021- 30.09.2021	ZA OKRES 01.07.2022- 30.09.2022	ZA OKRES 01.07.2021- 30.09.2021
Zysk (strata) netto	-29 929	-904	-4 219	-752
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez całkowite dochody	-184	107	-72	4
Suma dochodów całkowitych	-30 114	-797	-4 291	-749
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym				
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący	-30 114	-797	-4 291	-748

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	30.09.2022	31.12.2021
Aktywa trwałe	372 640	337 000
Rzeczowe aktywa trwałe	146 289	133 313
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania*	196 026	182 174
Wartości niematerialne	16 318	14 139
Wartość firmy	2 958	766
Inwestycje w jednostkach powiązanych wycenianych metodą praw własności	1	1
Pozostałe aktywa finansowe	6 241	5 644
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 856	
Długoterminowe przedpłaty i długoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne	1 951	962
Aktywa obrotowe	63 052	104 996
Zapasy	3 354	3 012
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe	25 577	23 332
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 002	898
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody	1 230	1 414
Pozostałe aktywa finansowe	1 228	1 571
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30 661	74 769
Aktywa obrotowe inne niż aktywa trwałe lub grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży lub do wydania właścicielom	63 052	104 996
Aktywa trwałe lub grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży lub do wydania właścicielom		
AKTYWA RAZEM	435 692	441 996

*Zgodnie z MSSF 16 Leasing

PASYWA	30.09.2022	31.12.2021
Kapitały własne	146 839	176 952
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej	146 840	176 954
Kapitał zakładowy	28 280	28 280
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	98 915	98 915
Pozostałe kapitały	155	155
Zyski zatrzymane	19 489	49 603
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	-2	-1
Zobowiązania długoterminowe	193 665	176 575
Kredyty i pożyczki	2 038	4 129
Zobowiązania leasingowe*	185 114	164 260
Inne zobowiązania długoterminowe	6 088	6 767
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		994
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	425	425
Zobowiązania krótkoterminowe	95 188	88 468
Kredyty i pożyczki	3 902	7 201
Zobowiązania leasingowe*	37 406	32 296
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	52 424	48 146
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 457	825
Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży, zaklasyfikowanych jako utrzymywane z przeznaczeniem do sprzedaży	95 188	88 468
Zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży, zaklasyfikowanych jako utrzymywane z przeznaczeniem do sprzedaży		
Zobowiązania razem	288 853	265 043
PASYWA RAZEM	435 692	441 996

*Zgodnie z MSSF 16 Leasing

Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

	KAPITAŁ ZAKŁADOWY	KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ	POZOSTAŁE KAPITAŁY	ZYSKI ZATRZYMANE	KAPITAŁ WŁASNY AKCJONARIUSZY JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	KAPITAŁ AKCJONARIUSZY NIEKONTROLUJĄCYCH	RAZEM KAPITAŁY WŁASNE
01.01.2022 - 30.09.2022							
Kapitał własny na początek okresu:	28 280	98 915	155	49 603	176 954	-1	176 952
Zysk roku obrotowego				-29 929	-29 929		-29 929
Pozostałe dochody całkowite				-184	-184		-184
Suma dochodów całkowitych				-184	-184		-184
Suma zmian w kapitale własnym				-30 114	-30 114		-30 114
Kapitał własny na koniec okresu:	28 280	98 915	155	19 489	146 840	-2	146 839
01.01.2021 - 30.09.2021							
Kapitał własny na początek okresu:	23 567	24 886	-36	50 493	98 910	-1	98 909
Zysk roku obrotowego				-904	-904		-904
Pozostałe dochody całkowite			107		107		107
Suma dochodów całkowitych			107		107		107
Suma zmian w kapitale własnym			107	-904	-797		-797
Kapitał własny na koniec okresu:	23 567	24 886	71	49 588	98 112	-1	98 111

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	ZA OKRES 01.01.2022-30.09.2022	ZA OKRES 01.01.2021-30.09.2021
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	-33 746	-142
Korekty razem:	60 170	50 955
Amortyzacja	46 097	42 764
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	1 803	237
Korekty z tytułu przychodów (kosztów) finansowych	5 490	4 444
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	2 007	-19
Zmiana stanu rezerw	631	215
Zmiana stanu zapasów	-209	1 327
Zmiana stanu należności	-2 020	-1 404
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	8 017	1 576
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-1 646	1 817
Gotówka z działalności operacyjnej	26 424	50 813
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	112	-2 243
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	26 536	48 569
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	123	521
Zbycie wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych	48	521
Inne wpływy inwestycyjne	75	
Wydatki	35 495	22 899
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	32 916	22 899
Inne wydatki inwestycyjne	2 580	
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-35 373	-22 378
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy		6 584
Kredyty i pożyczki		6 584
Wydatki	35 271	37 102
Spłaty kredytów i pożyczek	6 078	8 534
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	23 785	24 138
Odsetki	5 408	4 429
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-35 271	-30 518
D. Przepływy pieniężne netto razem	-44 108	-4 326
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-44 108	-4 326
F. Środki pieniężne na początek okresu	74 769	17 840
G. Środki pieniężne na koniec okresu	30 661	13 514

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 2022 roku.

Porównywalne dane finansowe za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2021 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 2022 roku:

- **Zmiany wynikające ze zmian MSSF**

Od początku okresu sprawozdawczego obowiązują następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej.

- **Zmiany w MSSF 3, MSR 16, MSR 37 oraz coroczne poprawki do standardów 2018-2020 (Annual improvements)**

Zmiany w tych standardach zostały opublikowane w dniu 14 maja 2020 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później. Wśród zmian jest m.in. wprowadzenie zakazu pomniejszania kosztu wytworzenia środków trwałych o przychody ze sprzedaży produktów testowych powstałych w procesie tworzenia/uruchamiania środka trwałego oraz doprecyzowanie jakie koszty jednostka uwzględni przy ocenie, czy dana umowa przyniesie straty.

Standardy nieobowiązujące (Nowe standardy i interpretacje)

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Grupa nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu opublikowanych standardów lub interpretacji przed ich datą wejścia w życie.

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie na dzień bilansowy:

- **MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe**

Nowy standard został opublikowany w dniu 18 maja 2017 roku, a następnie zmieniony w dniu 25 czerwca 2020 r. i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później. Dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie (pod warunkiem równoczesnego zastosowania MSSF 15 i MSSF 9). Standard zastępuje dotychczasowe regulacje dotyczące umów ubezpieczeniowych (MSSF 4). W dniu 25 czerwca 2020 r. zmieniono również MSSF 4 – w zakresie wydłużenia okresu zwolnienia ubezpieczycieli z zastosowania MSSF 9 *Instrumenty finansowe* do 1 stycznia 2023 r.

Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2023 r. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania

finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- **Zmiana w MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- i długoterminowe**

Zmiana w MSR 1 została opublikowana w dniu 23 stycznia 2020 roku, następnie zmodyfikowano w lipcu 2020 r. datę wejścia w życie i ma ona zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później.

Zmiana na nowo definiuje kryteria jakie muszą być spełnione, aby zobowiązanie uznać za krótkoterminowe. Zmiana może wpłynąć na zmianę prezentacji zobowiązań i ich reklasyfikację pomiędzy zobowiązaniami krótko- i długoterminowymi.

Grupa zastosuje zmieniony standard od 1 stycznia 2023 r. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- **Zmiany w MSR 1 – Ujawnianie zasad (polityki) rachunkowości i MSR 8 – Definicja wartości szacunkowych**

Zmiany w tych standardach zostały opublikowane w dniu 12 lutego 2021 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później. Celem tych zmian jest położenie większego nacisku na ujawnianie istotnych zasad rachunkowości oraz doprecyzowanie charakteru różnic pomiędzy zmianami wartości szacunkowych a zmianami zasad (polityki) rachunkowości.

Grupa zastosuje zmienione standardy od 1 stycznia 2023 r. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionych standardów.

- **Zmiana w MSR 12 Podatek dochodowy: podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań powstających na skutek pojedynczej transakcji**

Zmiana w MSR 12 została opublikowana w dniu 7 maja 2021 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 kwietnia 2023 roku lub później. Zmiany doprecyzowują, że zwolnienie dotyczące początkowego ujęcia podatku odroczonego nie ma zastosowania do transakcji, w których w momencie początkowego ujęcia powstają równe kwoty ujemnych i dodatnich różnic przejściowych, a jednostki są zobowiązane do ujmowania podatku odroczonego od takich transakcji, a tym samym wyjaśniają pojawiające się wątpliwości co do tego, czy zwolnienie to ma zastosowanie do transakcji takich jak leasing i zobowiązania z tytułu wycofania z eksploatacji.

Grupa zastosuje zmianę w standardzie od 1 stycznia 2023 r. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionego standardu.

- **Zmiana w MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe: Pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – informacje porównawcze**

Zmiana w MSSF 17 została opublikowana w dniu 9 grudnia 2021 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 kwietnia 2023 roku lub później. Zmiana zawiera opcję przejściową dotyczącą informacji porównawczych o aktywach finansowych prezentowanych przy początkowym zastosowaniu MSSF 17. Zmiana ma na celu pomóc jednostkom uniknąć tymczasowych niedopasowań księgowych pomiędzy aktywami finansowymi a zobowiązaniami z tytułu umów ubezpieczeniowych.

Grupa zastosuje zmianę w standardzie od 1 stycznia 2023 r. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało wpływu na sprawozdania Grupy.

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych

standardów, interpretacji oraz zmian do nich, które na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania przez kraje UE:

- **Zmiana w MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- i długoterminowe opublikowana w dniu 23 stycznia 2020 roku, wraz ze zmianami z dnia 15 lipca 2020 roku,**
- **Zmiana w MSR 12 Podatek dochodowy: podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań powstających na skutek pojedynczej transakcji opublikowana w dniu 7 maja 2021 roku,**
- **Zmiana w MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe: Pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – informacje porównawcze, opublikowana w dniu 9 grudnia 2021 roku.**

Zarząd dokonał oceny wpływu wprowadzonych i planowanych zmian w MSSF opisanych powyżej i na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego uznaje ich wpływ za nieistotny.

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 2021 r. obejmującym noty, za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2021 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 2021 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 nienależące 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 rozliczane 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 2022 roku i 31 grudnia 2021 roku obejmują następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

WYSZCZEGÓLNIENIE	UDZIAŁ W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW (W %)	
	30.09.2022	31.12.2021
Centrum Medyczne Enel-Med S.A.	Jednostka dominująca	
Enel Invest Sp. z o.o.	100%	100%
Dental Nobile Clinic Sp. z o.o.	100%	100%
Pro Care Sp. z o.o. (pośrednio przez Enel Invest Sp. z o.o.)	98%	98%
Metson Sp. z o.o. (pośrednio przez Enel Invest Sp. z o.o.)	20%	20%

e) Spółki nie objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Nie dotyczy.

IV. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

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

V. Informacje dotyczące sezonowości działalności lub cykliczności działalności

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

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.

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 aktuariálną. 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 przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ

Nie wystąpiły.

IX. Opis korekty błędów poprzednich okresów

Nie wystąpiły.

X. Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunków

1. Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) oraz odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości – za okres 1.01. – 30.09.2022 r.

WYSZCZEGÓLNIENIE	GRUNTY	BUDYNKI I BUDOWLE	MASZYNY I URZĄDZENIA	ŚRODKI TRANSPORTU	POZOSTAŁE ŚRODKI TRWAŁE	ŚRODKI TRWAŁE W BUDOWIE	RAZEM
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2022:		127 242	15 738	146	113 929	6 912	263 967
Zwiększenia z tytułu:		11 390	1 125		14 215	32 063	58 792
- nabycia środków trwałych		561	524		10 471	30 171	41 727
- nabycia środków trwałych - remonty generalne komponenty						1 892	1 892
- nabycia środków trwałych - remonty generalne		10 303	600		3 627		14 530
- rozliczenie środków trwałych w budowie - remonty generalne komponenty		526					526
- inne nabycia					117		117
Zmniejszenia z tytułu:		1 061	1 440		3 488	27 385	33 374
- zbycia					715		715
- likwidacji		696	1 440		2 773		4 909
- likwidacji środków trwałych komponenty (remonty generalne)		365					365
- rozliczenie środków trwałych w budowie						14 530	14 530
- rozliczenie środków trwałych w budowie - remonty generalne komponenty						526	526
- inne - w koszty (kontrybucja)						12 298	12 298
- inne						31	31
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2022		137 571	15 423	146	124 655	11 591	289 385
Umorzenie na dzień 01.01.2022		49 657	11 571	127	69 298		130 654
Zwiększenia z tytułu:		7 715	987	14	8 562		17 278
- amortyzacji		7 715	987	14	8 562		17 278
Zmniejszenia z tytułu:		708	1 266		2 861		4 835
- likwidacji		708	1 266		2 222		4 196
- sprzedaży					639		639
Umorzenie na dzień 30.09.2022		56 665	11 292	140	74 999		143 097
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2022							
Odpisy aktualizujące na dzień 30.09.2022							
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2022		80 906	4 130	6	49 655	11 591	146 289

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

Kwoty zobowiązań poczynionych na rzecz dokonanych zakupów rzeczowych aktywów trwałych

TYTUŁ ZOBOWIĄZANIA	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2021
Zobowiązania inwestycyjne	369	15 344	8 105
Suma	369	15 344	8 105

1a. Zmiany aktywów z tytułu prawa do użytkowania zgodnie z MSSF16 (wg grup rodzajowych) - za okres 01.01. – 30.09.2022 r.

WYSZCZEGÓLNIENIE	GRUNTY	BUDYNKI I BUDOWLE	MASZYNY I URZĄDZENIA	ŚRODKI TRANSPORTU	POZOSTAŁE ŚRODKI TRWAŁE	RAZEM
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2022:	605	285 922	702	5 026	1 127	293 382
Zwiększenia z tytułu:		38 719		2 687		41 405
- zwiększenia z tytułu zawarcia nowych umów		30 042		2 618		32 660
- zmiana warunków umów		8 676		69		8 745
Zmniejszenia z tytułu:		4 785	461	540		5 786
- zmiana warunków umów		66				66
- zakończenie umowy		4 720	461	540		5 720
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2022	605	319 856	241	7 173	1 127	329 002
Umorzenie na dzień 01.01.2022:	130	107 374	544	2 694	467	111 208
Zwiększenia z tytułu:	32	25 745	95	1 202	413	27 487
- amortyzacji	32	25 745	95	1 202	413	27 487
Zmniejszenia z tytułu:		4 720	461	540		5 720
- zakończenie umów		4 720	461	540		5 720
Umorzenie na dzień 30.09.2022	162	128 400	178	3 356	880	132 975
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2022						
Odpisy aktualizujące na dzień 30.09.2022						
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2022	443	191 456	63	3 817	247	196 026

2. Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) oraz odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości – za okres 01.01.-30.09.2022 r.

WYSZCZEGÓLNIENIE`	OPROGRAMOWANIE KOMPUTEROWE	INNE	WARTOŚCI NIEMATERIALNE W BUDOWIE	OGÓŁEM
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2022:		17 013	3 043	20 056
Zwiększenia, z tytułu:		482	3 106	3 587
- nabycia		391	3 106	3 497
- rozliczenie środków trwałych w budowie		91		91
Zmniejszenia z tytułu:		5	77	82
- likwidacji		5		5
- rozliczenie środków trwałych w budowie			77	77
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2022		17 489	6 072	23 561
Umorzenie na dzień 01.01.2022:		5 917		5 917
Zwiększenia z tytułu:		1 331		1 331
- amortyzacji		1 331		1 331
Zmniejszenia z tytułu:		5		5
- likwidacji		5		5
Umorzenie na dzień 30.09.2022		7 243		7 243
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2022				
Odpisy aktualizujące na dzień 30.09.2022				
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2022		10 246	6 072	16 318

Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości niematerialnych.

Kwoty zobowiązań poczynionych na rzecz dokonanych zakupów wartości niematerialnych

Nie wystąpiły.

3. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją na dzień 30.09.2022 r.

Nie wystąpiły.

4. Wartość firmy

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2022	31.12.2021
Enel Med Sp. z o.o.		40
Centrum Medyczne Enel Med Rehabilitacja Sp. z o.o.		614
Centrum Medyczne Enel Med Villa Clinic Sp. z o.o.		112
Dental Nobile Clinic Sp. z o.o.	2 958	
Wartość firmy (netto)	2 958	766

Zmiany stanu wartości firmy

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2022
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	766
Zwiększenia, z tytułu:	2 958
Zwiększenie stanu z tytułu przejęcia jednostki	2 958
Zmniejszenia, z tytułu:	
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	3 724
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte w trakcie okresu	766
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	766
Wartość firmy (netto)	2 958

5. Stan wartości szacunkowych zapasów

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2022	31.12.2021
Pozostałe materiały	3 354	3 012
Zapasy brutto	3 354	3 012
Odpis aktualizujący stan zapasów		
Zapasy netto	3 354	3 012

6. Zmiana wartości szacunkowych należności

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2022	31.12.2021
Należności krótkoterminowe	22 147	20 336
- od pozostałych jednostek	22 147	20 336
Odpisy aktualizujące (wartość dodatnia)	856	809
Należności krótkoterminowe brutto	23 004	21 146

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności na 30.09.2022

WYSZCZEGÓLNIENIE	NALEŻNOŚCI HANDLOWE	POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI
Jednostki powiązane nie objęte konsolidacją		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na początek okresu:		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności od jednostek powiązanych na koniec okresu:		
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na początek okresu:	809	
Zwiększenia, w tym:	47	
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	47	
Zmniejszenia:		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności od jednostek pozostałych na koniec okresu:	856	
Stan odpisów aktualizujących wartość należności ogółem na koniec okresu:	856	

Bieżące i przeterminowane należności handlowe na 30.09.2022 r.

WYSZCZEGÓLNIENIE	RAZEM	NIE PRZETERMINOWANE	PRZETERMINOWANIE W DNIACH				
			< 60 DNI	61 – 90 DNI	91 – 180 DNI	181 – 360 DNI	>360 DNI
Jednostki powiązane nie objęte konsolidacją							
należności brutto							
odpisy aktualizujące							
należności netto							
Jednostki pozostałe							
należności brutto	21 406	15 886	4 159	174	262	156	769
odpisy aktualizujące	856					88	769
należności netto	20 549	15 886	4 159	174	262	68	
Ogółem							
należności brutto	21 406	15 886	4 159	174	262	156	769
odpisy aktualizujące	856					88	769
należności netto	20 549	15 886	4 159	174	262	68	

7. Odroczonego podatek dochodowy

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2021	ZWIĘKSZENIA	ZMNIJSZENIA	30.09.2022
Rezerwa na odprawy emerytalne	492			492
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	758	631		1 390
Niezapłacone odsetki (dostawcy + pożyczki)	1 966	384		2 350
Koszty podatkowe przyszłych okresów	216	1 925		2 141
Wartość netto ŚT w leasingu - zobowiązania z tytułu leasingu	22 709	13 165		35 873
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	3 983	719		4 702
Odpisy aktualizujące należności	809	47		856
Przychody księgowe przyszłych okresów	1 559	701		2 260
Wycena pożyczek i kredytów wg IRR		201		201
Suma ujemnych różnic przejściowych	32 493	17 572		50 265
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	6 174	3 339		9 550

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2021	ZWIĘKSZENIA	ZMNIJSZENIA	30.09.2022
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	30 174		2 923	27 251
Naliczone nie zapłacone odsetki od pożyczek	2 464	452		2 915
Wartość netto ŚT w leasingu - zobowiązania z tytułu leasingu		32		32
Wpłata na depozyt z tytułu umowy leasingu	3 395	226		3 622
Przeszacowana do wart godziwej wartość nieruchomości	1 673		260	1 413
Wycena pożyczek i kredytów wg IRR	19		19	
Suma dodatnich różnic przejściowych	37 724	711	3 201	35 233
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	7 168	135	608	6 694

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2022	31.12.2021
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	9 550	6 174
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego - działalność kontynuowana	6 694	7 168
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	2 856	-994

8. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2022	31.12.2021
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	492	492
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	1 390	758
Razem, w tym:	1 882	1 251
- długoterminowe	425	425
- krótkoterminowe	1 457	825

Zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze

WYSZCZEGÓLNIENIE	REZERWY NA ODPRAWY EMERYTALNE I RENTOWE	REZERWY NA URLOPY WYPOCZYNKOWE
Stan na 01.01.2022	492	758
Utworzenie rezerwy		631
Stan na 30.09.2022, w tym:	492	1 390
- długoterminowe	425	
- krótkoterminowe	67	1 390

9. Pozostałe rezerwy

Nie wystąpiły.

10. Przychody ze sprzedaży

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021
Przychody z abonamentów medycznych	218 085	209 306
Przychody inne	141 245	115 328
SUMA przychodów ze sprzedaży	359 330	324 633

11. Alternatywne pomiary wyniku

Wprowadzenie standardu rachunkowości MSSF 16 leasing spowodowało bardzo duże zmiany w sposobie prezentacji danych zarówno w rachunku zysku i strat, jak i bilansu Spółki i Grupy. Analiza danych finansowych bez wpływu MSSF 16 pozwala na porównanie bieżących wyników Spółki i Grupy z wynikami historycznymi, jak i lepiej odzwierciedla bieżącą sytuację operacyjną Spółki i Grupy.

W celach ułatwienia analizy wyniku operacyjnego Zarząd Spółki wprowadził alternatywne wskaźniki pomiaru wyników finansowych.

Miarę wyników analizowanych przez Zarząd Jednostki Dominującej stanowi: **EBITDA, EBITDA skorygowana, EBITDA z wyłączeniem wpływu MSSF 16, EBITDA skorygowana z wyłączeniem wpływu MSSF 16 oraz zysk/strata przed opodatkowaniem z wyłączeniem wpływu MSSF 16.**

EBITDA jako miernik wyniku niezdefiniowany przez MSSF, nie stanowi miernika zestandaryzowanego i sposób jego wyliczenia może różnić się pomiędzy podmiotami, a w związku z tym prezentacja i kalkulacja EBITDA i EBITDA skorygowana stosowana przez Grupę może nie być porównywalna do stosowanych przez inne podmioty na rynku.

EBITDA – zysk/strata netto za okres ustalone zgodnie z MSSF, z wyłączeniem podatku dochodowego (bieżącego i odroczonego), przychodów i (kosztów) finansowych, straty z wyceny wspólnych przedsięwzięć metodą praw własności, odpisów z tytułu utraty wartości udziałów we wspólnym przedsięwzięciu, amortyzacji, odpisów z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych zaliczonych do kosztów działalności podstawowej.

EBITDA skorygowana – zysk/strata netto za okres ustalone zgodnie z MSSF, z wyłączeniem podatku dochodowego (bieżącego i odroczonego), przychodów i (kosztów) finansowych, pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych, straty z wyceny wspólnych przedsięwzięć metodą praw własności, odpisów z tytułu utraty wartości udziałów we wspólnym przedsięwzięciu, amortyzacji, odpisów z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych zaliczonych do kosztów działalności podstawowej.

EBITDA z wyłączeniem wpływu MSSF 16 – zysk/strata netto za okres ustalone zgodnie z MSSF, z wyłączeniem podatku dochodowego (bieżącego i odroczonego), przychodów i (kosztów) finansowych, straty z wyceny wspólnych przedsięwzięć metodą praw własności, odpisów z tytułu utraty wartości udziałów we wspólnym przedsięwzięciu, amortyzacji, odpisów z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych zaliczonych do kosztów działalności podstawowej oraz z wyłączeniem amortyzacji i odsetek od prawa do użytkowania pomniejszoną o wartość brutto ponoszonych w okresie opłat wynikających z umów czynszowych.

EBITDA skorygowana z wyłączeniem wpływu MSSF 16 – zysk/strata netto za okres ustalone zgodnie z MSSF, z wyłączeniem podatku dochodowego (bieżącego i odroczonego), przychodów i (kosztów) finansowych, pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych, straty z wyceny wspólnych przedsięwzięć metodą praw własności, odpisów z tytułu utraty wartości udziałów we wspólnym przedsięwzięciu, amortyzacji, odpisów z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych zaliczonych do kosztów działalności podstawowej oraz z wyłączeniem amortyzacji i odsetek od prawa do użytkowania pomniejszoną o wartość brutto ponoszonych w okresie opłat wynikających z umów czynszowych.

Zysk/Strata przed opodatkowaniem z wyłączeniem wpływu MSSF 16 - zysk/strata przed opodatkowaniem za okres ustalone zgodnie z MSSF oraz z wyłączeniem amortyzacji i odsetek od prawa do użytkowania pomniejszoną o wartość brutto ponoszonych w okresie opłat wynikających z umów czynszowych.

RZIS	BEZ MSSF 16				KOMENTARZ DO ZMIAN WYNIKAJĄCYCH Z WPROWADZENIA MSSF 16
	(W TYS. ZŁ)	(W TYS. ZŁ)	(W TYS. ZŁ)	(W TYS. ZŁ)	
	01.01. - 30.09.2022	ZA OKRES 01.01. - 30.09.2021	ZA OKRES 01.01. - 30.09.2022	ZA OKRES 01.01. - 30.09.2021	
Przychody ze sprzedaży	359 330	324 633	359 330	324 633	
Koszty własny sprzedaży	355 317	307 661	359 944	310 237	Pomniejszone o amortyzację z tytułu prawa do użytkowania oraz o rabaty czynszowe, powiększone o koszty związane z czynszami oraz odsetki, w tym:
			(-25 661)	(-24 362)	- Amortyzacja z tytułu prawa do użytkowania
				(-977)	- Rabaty czynszowe z tytułu COVID-19
			(+4 408)	(+3 622)	- Odsetki wg MSSF 16
			(+25 881)	(+24 293)	- Koszty czynszów z faktur z tytułu umów najmu (z wyłączeniem odsetek)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	4 013	16 972	-614	14 396	
Pozostałe przychody operacyjne	5 486	3 778	5 486	2 802	Pomniejszone o rabaty czynszowe, w tym:
			0	(-977)	- Rabaty czynszowe z tytułu COVID-19
Koszty sprzedaży	19 398	10 321	19 398	10 321	
Koszty ogólnego zarządu	7 481	6 448	7 481	6 448	
Pozostałe koszty operacyjne	2 361	322	2 361	322	
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-19 741	3 660	-24 368	107	
Przychody finansowe	912	1	912	1	Pomniejszone o różnice kursowe z tytułu wyceny umów leasingowych, w tym:
Koszty finansowe	14 917	4 025	558	61	Pomniejszone o różnice kursowe z tytułu wyceny umów leasingowych oraz odsetki, w tym:
			(-9 951)	(-342)	- Ujemne różnice kursowe z tytułu wyceny umów leasingowych
			(-4 408)	(-3 622)	- Odsetki wg MSSF 16
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-33 746	-364	-24 014	47	
Amortyzacja	46 038	42 730	20 377	18 369	Pomniejszona o amortyzację z tytułu prawa do użytkowania, w tym:
			(-25 661)	(-24 362)	- Amortyzacja z tytułu prawa do użytkowania
EBITDA*	26 297	46 390	-3 991	18 476	
EBITDA skorygowana **	23 173	42 934	-7 116	15 996	

* EBITDA = Zysk (strata) na działalności operacyjnej + Amortyzacja

** EBITDA skorygowana = EBITDA - Pozostałe przychody operacyjne + Pozostałe koszty operacyjne

XI. Segmenty operacyjne

1. Rozpoznane segmenty operacyjne

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

XII. Emisja, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

1. Emisja dłużnych papierów wartościowych

Nie dotyczy.

2. Emisja kapitałowych papierów wartościowych

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2022	31.12.2021
Liczba akcji	28 280 279	28 280 279
Wartość nominalna akcji (w zł)	1	1
Kapitał zakładowy	28 280	28 280

Zmiana stanu kapitału zakładowego

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
Kapitał na początek okresu	28 280	23 567
Zwiększenia, z tytułu:		4 713
- emisji akcji		4 713
Zmniejszenia:		
Kapitał na koniec okresu	28 280	28 280

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

XIII. Wyłacona (lub zadeklarowana) dywidenda

Nie wystąpiły.

XIV. Transakcje z podmiotami powiązаныmi 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		
	01.01.2022-30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2021	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2021
Jednostka dominująca								
Centrum Medyczne Enel-Med S.A.								
Jednostki zależne:								
Enel-Invest Sp. z o.o.	19	19	3	3	3			
Pro Care Sp. z o.o.	5	5	1	3	2			
Jednostka stowarzyszona								
Metson Sp. z o.o.								
Wspólne przedsięwzięcia, w których jednostka dominująca jest współnikiem								
Zarząd Spółek Grupy								
Transakcje z udziałem innych członków głównej kadry kierowniczej								

PODMIOT POWIĄZANY	ZAKUPY OD PODMIOTÓW POWIĄZANYCH		ZOBOWIĄZANIA WOBEC PODMIOTÓW POWIĄZANYCH			W TYM ZALEGŁE, PO UPŁYWIE TERMINU PŁATNOŚCI		
	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2021	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2021
Jednostka dominująca								
Centrum Medyczne Enel-Med S.A.								
Jednostki zależne:								
Enel-Invest Sp. z o.o.	12 937	11 941	105	422	53			
Jednostka stowarzyszona								
Metson Sp. z o.o.								
Wspólne przedsięwzięcia, w których jednostka dominująca jest współnikiem								
Zarząd Spółek Grupy								
Transakcje z udziałem innych członków głównej kadry kierowniczej								

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

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

Pożyczka udzielona członkowi Zarządu

Nie dotyczy.

Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

Nie dotyczy.

XV. Niespłacone pożyczki lub naruszenia postanowień umów pożyczkowych, w sprawach w których nie podjęto żadnych działań naprawczych do dnia bilansowego

Nie dotyczy.

XVI. Stan zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2022	31.12.2021
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych jako zabezpieczenie wykonania umów	9 686	10 011
Zobowiązania z tytułu gwarancji ubezpieczeniowych udzielonych jako zabezpieczenie wykonania umów	787	2 812
Zobowiązania z tytułu pozwów sądowych	3 995	3 801
Razem zobowiązania warunkowe	14 468	16 624

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń

WYSZCZEGÓLNIENIE	GWARANCJA DLA	TYTUŁEM	WALUTA	30.09.2022	31.12.2021
Gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium S.A.	Kupiec Poznański Real Estate Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	480	453
Jak wyżej	Atrium Promenada Sp. z o.o.	jak wyżej	euro	419	395
Jak wyżej	Berea Sp. z o.o.	jak wyżej	pln	304	304
Jak wyżej	Retail Park Targówek Warsaw Sp. z o.o.	jak wyżej	pln	413	377
Jak wyżej	Arkady Wrocławskie S.A.	jak wyżej	pln	352	331
Jak wyżej	GSSM Warsaw Sp. z o.o.	jak wyżej	eur		519
Jak wyżej	Project Sp. z o.o.	jak wyżej	pln	391	365
Jak wyżej	Blue City Sp. z o.o.	jak wyżej	pln	381	311
Jak wyżej	Legia Warszawa S.A.	jak wyżej	pln	273	258
Jak wyżej	Silesia Business Park A Sp. z o.o.	jak wyżej	pln		67
Jak wyżej	Silesia Business Park A Sp. z o.o.	jak wyżej	euro		367
Jak wyżej	Centrum Zana Sp. z o.o. Sp.k. WITOSA	jak wyżej	euro		431
Jak wyżej	Matheo Invest Sp. z o.o.	jak wyżej	euro	534	
Jak wyżej	KNS Krakau NeueStadmitte G.m.b.H.&Co.KG Sp. K.	jak wyżej	euro	382	356
Jak wyżej	MBP I Sp. z o.o.	jak wyżej	euro		345
Jak wyżej	Atrium Complex Sp. z o.o.	jak wyżej	euro	408	479
Jak wyżej	Union Investment Real Estate GmbH	jak wyżej	euro	176	162
Jak wyżej	Union Investment Real Estate GmbH	jak wyżej	euro	391	354
Jak wyżej	West Gate Investments Sp. z o.o.	jak wyżej	euro	186	176
Jak wyżej	Alicja Glinka	jak wyżej	euro	76	70
Jak wyżej	Artemis Acquisition Poland S.a.r.l.	jak wyżej	pln	280	297

Jak wyżej	City Center Mengot Sp. z o.o.	jak wyżej	euro	423	400
Jak wyżej	Galeria Malta Sp. z o.o.	jak wyżej	euro	185	174
Jak wyżej	Mazowiecki Szpital Onkologiczny Sp. z o.o.	jak wyżej	euro	697	658
Jak wyżej	Buma Inwestor 30 Sp. z o. o.	jak wyżej	pln		196
Jak wyżej	React-Dagnall Sp. z o.o. Sp.Komandytowo-Akcyjna	jak wyżej	euro	224	211
Jak wyżej	M7 Polaf Polish Propco 10 Sp. z o.o.	jak wyżej	euro	239	226
Jak wyżej	Paige Investments Sp. z o.o.	jak wyżej	euro	480	453
Jak wyżej	Ca Immo Warsaw Spire C Sp. z o.o.	jak wyżej	euro	237	
Jak wyżej	Polcom Investment XVIII Sp. z o.o.	jak wyżej	euro	193	182
Jak wyżej	Polcom Investment XVIII Sp. z o.o.	jak wyżej	euro	290	274
Jak wyżej	Spółdzielnia Inwestycji Mieszkaniowych Ursynów	jak wyżej	pln	440	405
Gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	East-West Development Office Sp. z o.o.	jak wyżej	pln		226
Jak wyżej	Erkajot Katner, Jaczewski Sp. J.	jak wyżej	pln	645	
Jak wyżej	Octa Alfa Sp. z o.o.	jak wyżej	pln	187	187
gwarancja ubezpieczeniowa udzielona przez TUW Medicum w likwidacji	Województwo Wielkopolskie	jak wyżej	pln		1 380
jak wyżej	Narodowy Bank Polski	jak wyżej	pln	787	787
jak wyżej	Erkajot Katner, Jaczewski Sp. J.	jak wyżej	pln		645
RAZEM				10 473	12 824

XVII. Instrumenty finansowe

INSTRUMENTY FINANSOWE	WARTOŚĆ BILANSOWA		WARTOŚĆ GODZIWA	
	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2022	31.12.2021
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	55 336	102 320	55 336	102 320
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	22 151	25 088	22 151	25 088
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30 661	74 769	30 661	74 769
Udzielone pożyczki	2 524	2 463	2 524	2 463
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	1 230	1 414	1 230	1 414
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	277 897	251 920	277 897	251 920
Kredyty i pożyczki	5 939	11 329	5 939	11 329

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	49 438	44 035	49 438	44 035
Zobowiązania leasingowe	222 520	196 556	222 520	196 556
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody				
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				

XVIII. Zmiany w strukturze grupy kapitałowej i jednostek gospodarczych wchodzących w jej skład dokonane w ciągu III kwartału 2022 r.

Na podstawie zawartej przez Spółkę umowy inwestycyjnej, Centrum Medyczne Enel-Med S.A. z siedzibą w Warszawie w dniu 1 lipca 2022 r. nabyło 100 % udziałów w Dental Nobile Clinic Sp. z o.o. z siedzibą w Piasecznie. W dniu 1 lipca 2022 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Dental Nobile Clinic Sp. z o.o. z siedzibą w Piasecznie podjęło uchwałę o powołaniu Bartosza Adama Rozwadowskiego do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu tej spółki.

XIX. Jednostka inwestycyjna

Nie dotyczy.

XX. Znaczące zdarzenia i transakcje

Wyniki finansowe Grupy charakteryzują się dużą zmiennością w czasie. Mają na to wpływ zarówno czynniki zewnętrzne (np. epidemie, okresy wzmożonych zachorowań czy zmiany zachowań konsumentów), jak również zmiany zachodzące w Spółce i jej Grupie Kapitałowej (np. otwieranie nowych placówek). Spółka i jej Grupa Kapitałowa na bieżąco analizują zarówno czynniki zewnętrzne, jak i czynniki wewnętrzne. Jednak przewidzenie ich wpływu na osiągnięte przez Spółkę i Grupę Kapitałową wyniki finansowe nie zawsze jest możliwe.

W I półroczu 2022 r. na terenie Polski obowiązywał nadal stan epidemii COVID-19, a od 16 maja 2022 r. stan zagrożenia epidemicznego, co skutkowało utrzymaniem stosowania wszystkich wytycznych i zaleceń Głównego Inspektora Sanitarnego oraz Ministerstwa Zdrowia w oddziałach enel-med. Pomimo panującego stanu epidemii, a później stanu zagrożenia epidemicznego, zauważalny był powrót pacjentów do oddziałów w szczególności w obszarze usług Fee For Service (FFS). W tym obszarze w pierwszych trzech kwartałach 2022 r. Spółka zanotowała wzrost o 14% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Całkowita sprzedaż wzrosła w pierwszych trzech kwartałach 2022 r. o 10,5% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego i osiągnęła poziom 358,7 mln zł.

Silny wzrost inflacji, jaki obserwujemy w Polsce od połowy 2021 r., przekłada się na duży wzrost kosztów działalności Spółki i Grupy. Wzrosty kosztów widoczne są zarówno w wypadku kosztów bezpośrednich wykonania usług takich jak wynagrodzenia personelu medycznego i materiałów medycznych, jak i kosztów pośrednich związanych z prowadzeniem placówek takich jak media, usługi obce, zakupy wyposażenia i materiałów gospodarczych. Wpływ na wzrost kosztów wykonania usług ma również osłabienie złotego wobec EUR, jakie nastąpiło w pierwszych trzech kwartałach 2022 r. Większość umów czynszowych zawartych przez Spółkę i Grupę nominowana jest w EUR. Zmiany kursu EUR mają istotny wpływ na wysokość czynszów, a w rezultacie na koszty i marżowość świadczonych usług. Kolejnym istotnym elementem wpływającym na marżowość Spółki i Grupy jest wysokość stóp procentowych. Spółka korzysta z kredytów bankowych w celu częściowego finansowania swoich inwestycji i bieżącej działalności. Wzrost stóp procentowych powoduje zwiększenie kosztów finansowych Spółki, a w rezultacie spadek marżowości. Opisane powyżej czynniki wpływają na obniżenie rentowności świadczonych przez Spółkę usług i pogorszenie

wyników finansowych Spółki i Grupy. Zarząd Spółki na bieżąco analizuje sytuację i podejmuje działania mające na celu zminimalizowanie negatywnych skutków tych czynników na działalność Spółki i Grupy. Działania te obejmują zarówno ograniczenia kosztów działalności, jak i zwiększanie przychodów poprzez dostosowanie cen usług do aktualnej sytuacji rynkowej. Większość umów abonamentowych, jakie zawarła Spółka ze swoimi klientami pozwala na okresową indeksację cen. Trzeba jednak pamiętać, że jest to mechanizm rozłożony w czasie i uzyskane w wyniku tych zmian dodatkowe przychody nie są w stanie w pełni zrekomensować wzrostów kosztów świadczonych usług.

Aby utrzymać wysoką dynamikę wzrostu przychodów konieczny jest stały rozwój potencjału operacyjnego Grupy. W pierwszych trzech kwartałach 2022 r. Grupa ENEL-MED. otworzyła trzy ultranowoczesne placówki – dwie w Warszawie i jedną w Łodzi oraz dwie nowe kliniki medycyny estetycznej w Warszawie. Grupa powiększyła się również o nową klinikę stomatologiczną w Piasecznie.

Dnia 15 marca 2022 r. na kampusie biurowym przy ulicy Burakowskiej 14 w Warszawie uruchomione zostało centrum medyczne enel-med Forest. Nowa placówka oferuje pacjentom kompleksową obsługę medyczną w 11 gabinetach medycznych oraz 3 gabinetach pielęgniarstwa. W enel-med Forest można skorzystać z usług: internisty, alergologa, ortopedy, kardiologa, okulisty, ginekologa, dermatologa, laryngologa oraz neurologa. Klienci mają również dostęp do konsultacji z zakresu medycyny pracy oraz do punktu pobrań i podstawowych usług diagnostycznych takich jak: badania ginekologiczne i położnicze, EKG i USG oraz szczepienia i diagnostyka pod kątem wirusa Sars-CoV-2. W ramach oferty można również zrealizować pakiet zdrowotny „post-Covid”.

W tej samej lokalizacji 21 marca 2022 r. otwarta została klinika medycyny estetycznej ESTELL. Oferuje ona ultranowoczesne usługi komercyjne dla kobiet i mężczyzn z zakresu kosmetyki, medycyny i stomatologii estetycznej. To już drugi punkt marki ESTELL w Warszawie. Na pacjentów w klinice czeka 7 gabinetów – 4 gabinety stomatologii estetycznej oraz 3 gabinety medycyny estetycznej.

Tego samego dnia otwarto kolejną już placówkę w centrum Łodzi. W nowoczesnym biurowcu React przy alei Marszałka Józefa Piłsudskiego 24 znajduje się 10 gabinetów konsultacyjnych oraz infrastruktura umożliwiająca wykonanie podstawowych badań diagnostycznych oraz przeprowadzenie konsultacji u lekarza medycyny pracy. Wieloprofilowa przychodnia świadczy także usługi specjalistyczne z zakresu interny, okulistyki, neurologii, dermatologii, laryngologii i ginekologii. Nowy punkt enel-med w Łodzi dysponuje wysokoczułymi urządzeniami USG nowej generacji, wykorzystującymi innowacyjną metodę obrazowania – elastografię. Dodatkowe, zaawansowane funkcje aparatów pozwalają m.in. na szybsze i dokładniejsze porównywanie badanych tkanek, wykonywanie obrazów panoramicznych oraz wykrywanie obwodowych naczyń krwionośnych.

W marcu 2022 r. Grupa uczestniczyła w kampanii stomatologicznej „Polska mówi aaa”. W aż 20 klinikach enel-med w całym kraju można było wykonać bezpłatne przeglądy stomatologiczne połączone z instruktażem prawidłowej higieny jamy ustnej.

Na podstawie zawartej przez Spółkę umowy inwestycyjnej, Centrum Medyczne Enel-Med S.A. z siedzibą w Warszawie w dniu 1 lipca 2022 r. nabyło 100 % udziałów w Dental Nobile Clinic sp. z o.o. z siedzibą w Piasecznie. W dniu 1 lipca 2022 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Dental Nobile Clinic sp. z o.o. z siedzibą w Piasecznie podjęło uchwałę o powołaniu Bartosza Adama Rozwadowskiego do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu tej spółki. Dental Nobile Clinic sp. z o.o. jest nowoczesną, renomowaną kliniką stomatologiczną o dużym doświadczeniu na rynku lokalnym. W placówce tej przeprowadzane jest specjalistyczne leczenie m.in. z zakresu: ortodoncji, stomatologii, chirurgii stomatologicznej, protetyki oraz implantologii. Akwizycja Dental Nobile Clinic sp. z o.o. to pierwszy i ważny krok w kierunku rozwoju sieci specjalistycznych klinik stomatologicznych w całej Polsce. Grupa planuje w ciągu najbliższych dwóch lat znacząco zwiększyć liczbę gabinetów stomatologicznych w całym kraju.

Dnia 19 lipca 2022 r. Grupa ENEL-MED uruchomiła nowy oddział centrum medycznego enel-med oraz klinikę medycyny estetycznej i stomatologii ESTELL w Domu Mody Klif. Placówka specjalizuje we wsparciu medycznym i profilaktycznym kobiet i dzieci od pierwszych dni ich życia. W ramach szerokiej oferty znajdują się: badania profilaktyczne, poradnictwo w zakresie antykoncepcji, kompleksowe prowadzenie ciąży, badania USG wykonywane na najnowocześniejszym aparacie Samsung HERA I10. W ramach działania oddziału realizowane są również wsparcie medyczne umożliwiające bezpieczne wejście w macierzyństwo i doradztwo w zakresie pielęgnacji noworodka, żywienia niemowląt i dzieci, zalecane szczepienia ochronne i profilaktyka najczęstszych problemów zdrowotnych. W nowoczesnych gabinetach odbywają się konsultacje w zakresie ginekologii, endokrynologii, diabetologii (w tym kompleksowy zakres opieki w kwestii zmian nawyków żywieniowych, leczenia cukrzycy oraz cukrzycy ciążowej), pediatrii, ortopedii, okulistyki i psychologii (porady dla dzieci i dorosłych). Z kolei w klinice ESTELL klienci korzystają z bogatej oferty zabiegów z zakresu medycyny estetycznej twarzy i ciała, wykonywanych za pomocą nowoczesnych urządzeń, m.in. Fotona Spectro SP.

Dnia 19 września 2022 r. ponownie otwarta została klinika Estell w budynku Senator w Warszawie. Do dyspozycji pacjentów oddano sześć gabinetów, w których pod okiem doświadczonego personelu medycznego, realizowane jest szerokie spektrum zabiegów z zakresu medycyny estetycznej, kosmetologii oraz ginekologii estetycznej.

Działania Grupy zostały już drugi rok z rzędu dostrzeżone przez media. Sieć placówek enel-med zajęła pierwsze miejsce w rankingu Forbes Poland's Best Employers wśród firm oferujących prywatne usługi medyczne. Ranking 300 najlepszych pracodawców sporządzony we współpracy z firmą Statista objął organizacje z aż 25 sektorów rynku, zatrudniające co najmniej 250 osób. Laureaci zostali wybrani na podstawie ankiety przeprowadzonej wśród pracowników, którzy oceniali m.in. możliwości rozwoju, atmosferę, czy ogólne warunki zatrudnienia.

Wysoki poziom usług enel-med został dostrzeżony także przez pacjentów. Spółka po raz kolejny zdobyła wyróżnienie Gwiazda Jakości Obsługi, czyli nagrodę przyznaną przez konsumentów.

Jednym z istotniejszych zdarzeń o nietypowym charakterze mogącym wpłynąć na działalność i wyniki Grupy był wybuch wojny na terytorium Ukrainy. Wprawdzie Grupa, działając tylko na rynku polskim i korzystając z krajowych zasobów (polski personel medyczny, krajowi dostawcy i odbiorcy), nie jest bezpośrednio narażona na negatywne skutki tych wydarzeń, jednak należy pamiętać, że globalne zmiany gospodarcze (wzrost kursu EUR wobec złotówki, wzrost inflacji, wzrost stóp procentowych) w dłuższej perspektywie mogą mieć wpływ na wyniki osiągnięte przez Grupę. Zarząd na bieżąco analizuje sytuację i stara się jak najszybciej podejmować decyzje mające na celu zminimalizowanie wpływu tych negatywnych czynników na działalność Grupy i osiągnięte przez nią wyniki.

Grupa włączyła się aktywnie w działania niesienia pomocy uchodźcom ukraińskim przybywającym do Polski, jak i organizacji pomocy humanitarnej dla ludności na terenie samej Ukrainy. W ramach zbiórki charytatywnej sprzętów i opatrunków medycznych oraz leków enel-med przekazała dary organizacji „SERCE DZIECIOM UKRAINY”, które następnie trafiły do szpitali polowych organizowanych na Ukrainie. Osoby przybywające do Polski z obszarów objętych działaniami wojennymi mogły również skorzystać bezpłatnie z wizyt u lekarza internisty i pediatry w wybranych placówkach w Warszawie, Gdańsku, Gdyni, Krakowie, Wrocławiu oraz Katowicach. Dodatkowo, 11 marca 2022 r., Grupa zorganizowała specjalny webinar dla partnerów z doświadczonym psychologiem i psychoterapeutą Michałem Zawadzkiem o radzeniu sobie z emocjami i wspieraniu innych w związku agresją militarną za wschodnią granicą.

XXI. Rozliczenia z tytułu spraw podatkowych

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 2022 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

XXII. Zdarzenia po dacie bilansu

Grupa planuje dalsze inwestycje w rozbudowę i modernizację sieci przychodni wielospecjalistycznych oraz klinik stomatologicznych. Za główny kierunek rozwoju Grupy został obrany obszar usług FFS, tj.: stomatologia specjalistyczna, medycyna estetyczna i diagnostyka obrazowa. Wobec stałego wzrostu rynku prywatnych usług medycznych i rosnących przychodów w obszarze stomatologii oraz medycyny estetycznej w kolejnych latach planowana jest modernizacja i otwarcie kolejnych oddziałów i placówek.

Dnia 2 listopada 2022 r. otwarta została kolejna placówka w Warszawie w wieżowcu Warsaw Spire. W oddziale rozwijany jest nowy koncept Grupy, Centrum Zdrowej Wagi, w której wsparcie dostaną pacjenci zmagający się z chorobą otyłościową, chorobami metabolicznymi oraz schorzeniami związanymi z nieprawidłową wagą. W nowej klinice pacjenci mają dostęp do szerokiego wachlarza usług i specjalistów: internisty, chirurga bariatry, diabetologa, dietetyka, endokrynologa, ginekologa, ginekologa-endokrynologa, kardiologa, nefrologa, psychologa, psychiatry oraz pulmonologa. Do dyspozycji pacjentów są również oddane 4 gabinety stomatologiczne, w których można skorzystać z usług stomatologa zachowawczego, chirurga stomatologa, implantologa oraz periodontologa, stomatologa estetycznego i higienistki stomatologicznej. W nowo otwartej placówce można wykonać pantomogram, RTG stomatologiczne, RTG wewnątrzustne, telerentgenogram oraz tomografię stożkową (CBCT), a także badania diagnostyczne, takie jak EKG, USG Doppler i USG ogólne. Znajduje się tu również punkt zabiegowy, w którym wykonywane są zabiegi pielęgniarstwa, badania laboratoryjne, pobrania krwi i szczepienia dorosłych.

Warszawa, 29.11.2022 r.



2. Pozostałe informacje do skonsolidowanego raportu kwartalnego

2.1. Wykaz najważniejszych zdarzeń dotyczących Spółki i jej Grupy Kapitałowej w okresie od dnia 1 stycznia 2022 r. do dnia 30 września 2022 r.

STYCZEŃ 2022

Powołanie członków Rady Nadzorczej na kolejną kadencję Rady Nadzorczej i Komitetu Audytu

Z chwilą dokonania wyboru, na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki w dniu 20 stycznia 2022 r., co najmniej jednego członka rady nadzorczej w drodze głosowania grupami wygasły przedterminowo mandaty wszystkich dotychczasowych członków Rady Nadzorczej, tj.:

- Anny Marii Rozwadowskiej,
- Anny Piszcz,
- Zbigniewa Wojciecha Okońskiego,
- Adama Augustyna Ciuhaka,
- Andrzeja Henryka Sałasińskiego,
- Krzysztofa Kaczmarczyka.

W dniu 20 stycznia 2022 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwały o powołaniu w skład Rady Nadzorczej następujących osób:

- Anny Marii Rozwadowskiej,
- Anny Piszcz,
- Zbigniewa Wojciecha Okońskiego,
- Andrzeja Henryka Sałasińskiego,
- Wojciecha Pietrowskiego,
- Krzysztofa Roberta Kaczmarczyka,
- Artura Kamila Zaczyńskiego.

Uchwały weszły w życie z chwilą ich podjęcia.

Członkowie Rady Nadzorczej nowej kadencji powołani zostali zgodnie z § 15 ust. 4 Statutu Spółki na 3-letnią kadencję wspólną, a, zgodnie z art. 386 § 2 w zw. z art. 369 § 1 i 4 Kodeksu spółek handlowych, ich mandaty wygasną z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok 2025.

W związku z wyborem dnia 20 stycznia 2022 r. nowych członków Rady Nadzorczej na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki, Rada Nadzorcza postanowiła z dniem 21 lutego 2022 r. powołać członków Komitetu Audytu. Od 21 lutego 2022 r. w skład Komitetu Audytu wchodzi następujące osoby:

- Andrzej Henryk Sałasiński – Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Anna Maria Rozwadowska,
- Wojciech Pietrowski.

KWIECIEŃ 2022

Zawarcie aneksu do umowy najmu z Union Investment Real Estate GmbH

W dniu 07.04.2022 r. pomiędzy Spółką jako Najemcą a Union Investment Real Estate GmbH z siedzibą w Hamburgu jako Wynajmującym zawarty został aneks do Umowy z 10 lipca 2014 r. najmu pomieszczeń, tj. powierzchni biurowych i magazynowych oraz miejsc parkingowych w budynku położonym przy ul. Bielańskiej 12 w Warszawie na potrzeby Oddziału ENEL-MED.

Aneks przedłużył ww. Umowę najmu o kolejny okres – do dnia 21 listopada 2031 r. Szacowana na dzień 07.04.2022 r. łączna wartość zobowiązań Spółki z tytułu opłat czynszowych i eksploatacyjnych wynikających z Umowy, w wyniku zawarcia Aneksu wyniosła około 5 005 811,73 zł netto w okresie od dnia zawarcia Aneksu do dnia wygaśnięcia umowy. Na dzień 07.04.2022 r. pomiędzy Spółką jako Najemcą a Union Investment Real Estate GmbH z siedzibą w Hamburgu jako Wynajmującym zawarte były następujące umowy najmu:

- umowa najmu z 10 lipca 2014 r.
- umowa najmu z 27 lipca 2007 r. – według stanu na dzień 7 kwietnia 2022 r. saldo zobowiązań Spółki z tytułu tej umowy w zakresie czynszu i opłat eksploatacyjnych wynosiło około 5 150 434,25 zł netto.

Suma zobowiązań z tytułu ww. umów zawartych z Wynajmującym w wyniku zawarcia Aneksu wynosiła na dzień zawarcia Aneksu około 10 156 245,98 zł netto.

MAJ 2022

Ogłoszenie o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. na dzień 9 czerwca 2022 r.

Zarząd Spółki, działając na podstawie art. 399 § 1 oraz art. 402(1) § 1 i 2 k.s.h., zwołał w dniu 13 maja 2022 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy na dzień 9 czerwca 2022 r.

CZERWIEC 2022

Rejestracja przez sąd zmiany statutu Spółki

W dniu 29 czerwca 2022 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował zmiany Statutu Spółki uchwalone uchwałami Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki o numerach 18 i 19 podjętymi w dniu 9 czerwca 2022 r.

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

Wyniki finansowe Spółki charakteryzują się dużą zmiennością w czasie. Mają na to wpływ zarówno czynniki zewnętrzne (np. epidemie, okresy wzmożonych zachorowań czy zmiany zachowań konsumentów), jak również zmiany zachodzące w Spółce i jej Grupie Kapitałowej (np. otwieranie nowych placówek). Spółka i jej Grupa Kapitałowa na bieżąco analizują zarówno czynniki zewnętrzne, jak i czynniki wewnętrzne i podejmuje niezbędne działania. Ze względu jednak na złożoność tych czynników, ich wpływ na przyszłe wyniki finansowe Spółki jest trudny do przewidzenia.

Dynamiczna i niestabilna sytuacja gospodarcza zarówno w Polsce, jak i na świecie znacząco wpływa na cały rynek usług medycznych w kraju. Na nastroje rynkowe ma wpływ wzrost cen, wysoka inflacja (zgodnie ze statystykami GUS 17,2 proc. we wrześniu 2022 r.) oraz ogólna niestabilność gospodarcza. Zgodnie z raportem IPSOS „What Worries the World” z września 2022 r., aż 67 proc. Polaków obawia się wzrostu inflacji. Konflikt w Ukrainie sprawia, że w znacznie większym stopniu niż inne narody obawiamy się wybuchu wojny (27 proc. badanych wobec 8 proc. na świecie)¹. Pogłębiająca się niepewność sprawiła, że wyniki

1. What Worries the World - April 2022 | Ipsos.

Spółki charakteryzuje zmienność. Spółka i jej Grupa Kapitałowa na bieżąco analizują zachodzące zmiany i dostosowują strategię oraz działania do potrzeb partnerów biznesowych oraz klientów.

Silny wzrost inflacji, jaki obserwujemy w Polsce od połowy 2021 r., przekłada się na duży wzrost kosztów działalności Spółki i Grupy. Wzrosty kosztów widoczne są zarówno w wypadku kosztów bezpośrednich wykonania usług takich jak wynagrodzenia personelu medycznego i materiałów medycznych, jak i kosztów pośrednich związanych z prowadzeniem placówek takich jak media, usługi obce, zakupy wyposażenia i materiałów gospodarczych. Wpływ na wzrost kosztów wykonania usług ma również osłabienie złotego wobec EUR, jakie nastąpiło w pierwszych trzech kwartałach 2022 r. Większość umów czynszowych zawartych przez Spółkę i Grupę nominowana jest w EUR. Zmiany kursu EUR mają istotny wpływ na wysokość czynszów, a w rezultacie na koszty i marżowość świadczonych usług. Kolejnym istotnym elementem wpływającym na marżowość Spółki i Grupy jest wysokość stóp procentowych. Spółka korzysta z kredytów bankowych w celu częściowego finansowania swoich inwestycji i bieżącej działalności. Wzrost stóp procentowych powoduje zwiększenie kosztów finansowych Spółki, a w rezultacie spadek marżowości. Opisanie powyżej czynniki wpływają na obniżenie rentowności świadczonych przez Spółkę usług i pogorszenie wyników finansowych Spółki i Grupy. Zarząd Spółki na bieżąco analizuje sytuację i podejmuje działania mające na celu zminimalizowanie negatywnych skutków tych czynników na działalność Spółki i Grupy. Działania te obejmują zarówno ograniczenia kosztów działalności, jak i zwiększanie przychodów poprzez dostosowanie cen usług do aktualnej sytuacji rynkowej. Większość umów abonamentowych, jakie zawarła Spółka ze swoimi klientami pozwala na okresową indeksację cen. Trzeba jednak pamiętać, że jest to mechanizm rozłożony w czasie i uzyskane w wyniku tych zmian dodatkowe przychody nie są w stanie w pełni zrekomensować wzrostów kosztów świadczonych usług.

Jednym z istotniejszych zdarzeń o nietypowym charakterze mogącym wpłynąć na działalność i wyniki Grupy był wybuch wojny na terytorium Ukrainy. Wprowadzie Grupa ENEL-MED, działając tylko na rynku polskim i korzystając z krajowych zasobów (polski personel medyczny, krajowi dostawcy i odbiorcy), nie jest bezpośrednio narażona na negatywne skutki tych wydarzeń, jednak należy pamiętać, że globalne zmiany gospodarcze (wzrost kursu EUR wobec złotówki, wzrost inflacji, wzrost stóp procentowych) w dłuższej perspektywie mają wpływ na wyniki osiągnięte przez Grupę. Zarząd na bieżąco analizuje sytuację i stara się jak najszybciej podejmować decyzje mające na celu zminimalizowanie wpływu tych negatywnych czynników na działalność Grupy i osiągnięte przez nią wyniki.

Pomimo obserwowanych trendów, w pierwszych trzech kwartałach 2022 r. zauważalny był powrót pacjentów do oddziałów w szczególności w obszarze usług Fee For Service (FFS), w którym Spółka zanotowała wzrost o 14 proc. w stosunku do analogicznego okresu 2021 r. W obecnej strukturze finansowej większość przychodów Grupy nadal pochodzi ze sprzedaży usług abonamentowych dla klientów i osób prywatnych (63,4 proc. w pierwszych trzech kwartałach 2022 r.). Ten segment również dynamicznie rozwija się w bieżącym roku finansowym. Całkowita sprzedaż wzrosła w pierwszych trzech kwartałach 2022 r. o 10,5 proc. w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego i osiągnęła poziom 358,7 mln zł.

Aby utrzymać wysoką dynamikę wzrostu przychodów konieczny jest stały rozwój potencjału operacyjnego Grupy. W pierwszych trzech kwartałach 2022 r. Grupa ENEL-MED otworzyła trzy ultranowoczesne placówki – dwie w Warszawie i jedną w Łodzi oraz dwie nowe kliniki medycyny estetycznej w Warszawie. Grupa powiększyła się również o nową klinikę stomatologiczną w Piasecznie.

Dnia 15 marca 2022 r. na kampusie biurowym przy ulicy Burakowskiej 14 w Warszawie uruchomione zostało centrum medyczne enel-med Forest. Nowa placówka oferuje pacjentom kompleksową obsługę medyczną w 11 gabinetach medycznych oraz 3 gabinetach pielęgniarstwa. W enel-med Forest można skorzystać z usług: internisty, alergologa, ortopedy, kardiologa, okulisty, ginekologa, dermatologa, laryngologa oraz neurologa. Klienci mają również dostęp do konsultacji z zakresu medycyny pracy oraz do punktu pobrań i podstawowych usług diagnostycznych takich jak: badania ginekologiczne i położnicze, EKG i USG

oraz szczepienia i diagnostyka pod kątem wirusa Sars-CoV-2. W ramach oferty można również zrealizować pakiet zdrowotny „post-Covid”.

W tej samej lokalizacji 21 marca 2022 r. otwarta została klinika medycyny estetycznej ESTELL. Oferuje ona ultranowoczesne usługi komercyjne dla kobiet i mężczyzn z zakresu kosmologii, medycyny i stomatologii estetycznej. To już drugi punkt marki ESTELL w Warszawie. Na pacjentów w klinice czeka 7 gabinetów – 4 gabinety stomatologii estetycznej oraz 3 gabinety medycyny estetycznej.

Tego samego dnia Grupa ENEL-MED otworzyła kolejną już placówkę w centrum Łodzi. W nowoczesnym biurówcu React przy alei Marszałka Józefa Piłsudskiego 24 znajduje się 10 gabinetów konsultacyjnych oraz infrastruktura umożliwiająca wykonanie podstawowych badań diagnostycznych oraz przeprowadzenie konsultacji u lekarza medycyny pracy. Wieloprofilowa przychodnia świadczy także usługi specjalistyczne z zakresu interny, okulistyki, neurologii, dermatologii, laryngologii i ginekologii. Nowy punkt enel-med w Łodzi dysponuje wysokoczułymi urządzeniami USG nowej generacji, wykorzystującymi innowacyjną metodę obrazowania – elastografię. Dodatkowe, zaawansowane funkcje aparatów pozwalają m.in. na szybsze i dokładniejsze porównywanie badanych tkanek, wykonywanie obrazów panoramicznych oraz wykrywanie obwodowych naczyń krwionośnych.

Dnia 1 lipca 2022 r. Grupa rozszerzyła swoje portfolio o renomowaną klinikę stomatologiczną, Dental Nobile Clinic, pięciopietelową placówkę w podwarszawskim Piasecznie. Obecnie Grupa ENEL-MED posiada ponad 20 placówek stomatologicznych w całej Polsce i planuje kolejne przejścia.

Dnia 19 lipca 2022 r. Grupa ENEL-MED uruchomiła nowy oddział centrum medycznego enel-med oraz klinikę medycyny estetycznej i stomatologii ESTELL w Domu Mody Klif. Placówka specjalizuje we wsparciu medycznym i profilaktycznym kobiet i dzieci od pierwszych dni ich życia. W ramach szerokiej oferty znajdują się: badania profilaktyczne, poradnictwo w zakresie antykoncepcji, kompleksowe prowadzenie ciąży, badania USG wykonywane na najnowocześniejszym aparacie Samsung HERA I10. W ramach działania oddziału realizowane są również: wsparcie medyczne umożliwiający bezpieczne wejście w macierzyństwo i doradztwo w zakresie pielęgnacji noworodka, żywienia niemowląt i dzieci, zalecane szczepienia ochronne i profilaktyka najczęstszych problemów zdrowotnych. W nowoczesnych gabinetach odbywają się konsultacje w zakresie ginekologii, endokrynologii, diabetologii (w tym kompleksowy zakres opieki w kwestii zmian nawyków żywieniowych, leczenia cukrzycy oraz cukrzycy ciążowej), pediatrii, ortopedii, okulistyki i psychologii (porady dla dzieci i dorosłych). Z kolei w klinice ESTELL klienci korzystają z bogatej oferty zabiegów z zakresu medycyny estetycznej twarzy i ciała, wykonywanych za pomocą nowoczesnych urządzeń, m.in. Fotona Spectro SP. Podczas uroczystego śniadania prasowego inauguracyjnego działalności nowego oddziału centrum medycznego enel-med oraz kliniki medycyny estetycznej i stomatologii ESTELL obecni byli eksperci z obu placówek, a także Miss Polski 2022 – Aleksandra Klepaczka współpracująca z kliniką ESTELL.

Dnia 19 września 2022 r. ponownie otwarta została klinika Estell w budynku Senator w Warszawie. Do dyspozycji pacjentów oddano sześć gabinetów, w których pod okiem doświadczonego personelu medycznego, realizowane jest szerokie spektrum zabiegów z zakresu medycyny estetycznej, kosmologii oraz ginekologii estetycznej.

Wzmocniona działalność inwestycyjna, jaką prowadziła Spółka i Grupa Kapitałowa w 2022 roku, wiąże się ze zwiększeniem wydatków ponoszonych jednorazowo w momencie uruchomienia inwestycji, wzrostem kosztów stałych (czynsze, administracja placówek itp.). W naturalny sposób wpływa to na pewne obniżenie rentowności w pierwszym okresie po uruchomieniu każdej inwestycji. Aby utrzymać ten negatywny efekt pod kontrolą, Zarząd Spółki na bieżąco kontroluje sytuację ekonomiczną Grupy Kapitałowej oraz stopień realizacji biznesplanów przygotowanych dla nowych inwestycji.

W celu zwiększenia dynamiki wzrostu przychodów Spółka zdecydowała się na zwiększenie wydatków marketingowych w pierwszych trzech kwartałach 2022 r. w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Warto zauważyć, że te działania również należy traktować jak inwestycje, które w początkowym okresie powodują wzrost kosztów, lecz w dłuższej perspektywie powinny mieć pozytywny wpływ na osiągnięte przez Spółkę i Grupę wyniki finansowe.

W ramach umacniania swojej pozycji na rynku pakietów medycznych i usług zdrowotnych dla biznesu Grupa ENEL-MED zrealizowała we współpracy z IR Center badanie wśród pracowników. W badaniu metodą CAWI wzięło udział ponad 600 osób, dodatkowo przeprowadzono również 254 wywiady. W celu uzyskania jak najszerzej perspektywy rynkowej, w analizie uwzględniono pracowników z branży budowlanej i produkcyjnej, IT oraz pracowników umysłowych (tzw. *white collar*). Wśród badanych parametrów uwzględniono wielkość miejscowości, region zamieszkania, wielkość organizacji oraz typ zatrudnienia. Wyniki badania zostały zebrane w raporcie przygotowanym dla Grupy ENEL-MED w lipcu 2022 roku, a wybrane aspekty rynku medycznego zaprezentowane szerszej opinii publicznej 14 października br. w ramach webinaru eksperckiego online pt. „Rola pracodawcy w czasach nieustannych zmian – jak personalizować ofertę dla pracowników i wyjść naprzeciw ich potrzebom?”. W listopadzie br. Grupa ENEL-MED opublikowała wyniki badania w formie e-book na dedykowanej akcji *landing page*: <https://ebook.enel.pl/badanie-pracownikow>.

2.3. Opis organizacji Grupy Kapitałowej

Na dzień 30 września 2022 r. Grupa Kapitałowa ENEL-MED składała się z:

- Jednostki dominującej Centrum Medyczne ENEL-MED S.A.** (dalej również jako „**Spółka**”), w imieniu której działa Zarząd w osobach: Jacek Jakub Rozwadowski jako Prezes Zarządu, Bartosz Adam Rozwadowski jako Członek Zarządu oraz Piotr Artur Janaszek-Seydlitz jako Członek Zarządu;
- PRO CARE Sp. z o.o.**, w imieniu której działa Zarząd w osobach: Adam Stanisław Rozwadowski jako Prezes Zarządu, Jacek Jakub Rozwadowski jako Wiceprezes Zarządu.
- ENEL INVEST Sp. z o.o.**, w imieniu której działa Zarząd w osobach: Adam Stanisław Rozwadowski jako Prezes Zarządu, Jacek Jakub Rozwadowski jako Wiceprezes Zarządu oraz Bartosz Adam Rozwadowski jako Członek Zarządu;
- DENTAL NOBILE CLINIC Sp. z o.o.** w imieniu której działa Zarząd w osobie: Bartosz Adam Rozwadowski jako Prezes Zarządu.

Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej ENEL-MED w okresie od 1 stycznia 2022 r. do 30 września 2022 r:

NAZWA SPÓŁKI	ZAKRES DZIAŁALNOŚCI	UDZIAŁ PROCENTOWY SPÓŁKI (BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO) W TYM PODMIOCIE		
		WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2022 R.	WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 1 STYCZNIA 2022 R.	WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2021 R.
Centrum Medyczne ENEL-MED S.A.	Ochrona zdrowia	n/d	n/d	n/d
PRO-CARE Sp. z o.o.	Ochrona zdrowia	98%	98%	98%
ENEL INVEST Sp. z o.o.	Inwestycje na nieruchomościach związanych z ochroną zdrowia	100%	100%	100%
Dental Nobile Clinic Sp. z o.o.	Ochrona zdrowia	100%	-	-

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

Na podstawie zawartej przez Spółkę umowy inwestycyjnej, Centrum Medyczne Enel-Med S.A. z siedzibą w Warszawie w dniu 1 lipca 2022 r. nabyło 100 % udziałów w Dental Nobile Clinic sp. z o.o. z siedzibą w Piasecznie. W dniu 1 lipca 2022 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Dental Nobile Clinic sp. z o.o. z siedzibą w Piasecznie podjęło uchwałę o powołaniu Bartosza Adama Rozwadowskiego do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu tej spółki.

Na dzień 30 września 2022 r. Spółka konsoliduje metodą pełną spółki Enel Invest sp. z o.o., Pro Care sp. z o.o. oraz Dental Nobile Clinic 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 2022 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

Według najlepszej wiedzy Zarządu Spółki Akcjonariat Spółki na dzień przekazania niniejszego raportu prezentuje się następująco:

AKCJONARIUSZ	LICZBA AKCJI	% KAPITAŁU	LICZBA GŁOSÓW	% GŁOSÓW
Adam Stanisław Rozwadowski*	6 274 415	22,19	6 274 415	22,19
Anna Maria Rozwadowska*	6 274 362	22,19	6 274 362	22,19
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień”***	4 930 000	17,43	4 930 000	17,43
Generali Otwarty Fundusz Emerytalny**	4 700 000	16,62	4 700 000	16,62
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva Santander**	1 763 000	6,23	1 763 000	6,23
Jacek Jakub Rozwadowski*	1 050 096	3,71	1 050 096	3,71
Bartosz Adam Rozwadowski*	1 008 650	3,57	1 008 650	3,57
Pozostali akcjonariusze	2 279 756	8,06	2 279 756	8,06

* 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 14.607.523 akcji (ok. 51,65% kapitału zakładowego Spółki) upoważniających do oddania 14.607.523 głosów na WZA (ok. 51,65% głosów).

** Zgodnie z informacjami uzyskanymi w związku ze Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniem Akcjonariuszy Centrum Medycznego ENEL-MED S.A. z dnia 9 czerwca 2022 r..

Zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu Spółki w okresie od dnia 1 stycznia 2022 r. do dnia przekazania niniejszego raportu zmianie uległ stan posiadania akcji Spółki przez Jacka Jakuba Rozwadowskiego, który na

dzień 1 stycznia 2022 r. posiadał 1 049 746 akcji (stanowiących ok. 3,71% kapitału zakładowego i uprawniających do oddania ok. 3,71% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy), a na dzień przekazania niniejszego raportu posiada 1 050 096 akcji (stanowiących ok. 3,71% kapitału zakładowego i uprawniających do oddania ok. 3,71% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy). Ponadto, zmianie uległ także stan posiadania akcji Spółki przez Adama Stanisława Rozwadowskiego, który na dzień 1 stycznia 2022 r. posiadał 6 274 100 akcji (stanowiących ok. 22,19% kapitału zakładowego i uprawniających do oddania ok. 22,19% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy), a na dzień przekazania niniejszego raportu posiada 6 274 415 akcji (stanowiących ok. 22,19% kapitału zakładowego i uprawniających do oddania ok. 22,19% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy). Na skutek tych zmian w okresie od 1 stycznia 2022 r. do dnia przekazania niniejszego raportu łączna liczba akcji posiadanych łącznie przez Adama Stanisława Rozwadowskiego, Annę Marię Rozwadowską, Jacka Jakuba Rozwadowskiego oraz Bartosza Adama Rozwadowskiego także się zwiększyła – na dzień 1 stycznia 2022 r. liczba ta wynosiła 14.606.858 (stanowiących ok. 51,65% kapitału zakładowego i uprawniających do oddania ok. 51,65% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy), a na dzień przekazania niniejszego raportu wynosi 14.607.523 akcji (stanowiących ok. 51,65% kapitału zakładowego i uprawniających do oddania ok. 51,65% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy).

W pierwszym kwartale 2022 roku Spółka otrzymała z Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. listę akcjonariuszy zgłoszonych na Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zwołane na dzień 20 stycznia 2022 r., z której wynikało, że:

1) Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień” zwiększył liczbę posiadanych akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Według informacji wskazanej w liście akcjonariuszy zgłoszonych na Walne Zgromadzenie Spółki zwołane na dzień 20 stycznia 2022 r. Fundusz ten posiadał 4.842.451 akcji i głosów na WZA, co stanowiło 17,12% akcji Spółki i głosów na WZA Spółki (poprzednio Fundusz posiadał 4.773.006 akcji i głosów na WZA, co stanowiło 16,88% akcji i głosów);

2) Generali Otwarty Fundusz Emerytalny zwiększył liczbę posiadanych akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Według informacji wskazanej w liście akcjonariuszy zgłoszonych na Walne Zgromadzenie Spółki zwołane na dzień 20 stycznia 2022 r. Fundusz ten posiadał 4.464.000 akcji i głosów na WZA, co stanowiło 15,78% akcji Spółki i głosów na WZA Spółki (poprzednio Fundusz posiadał 4.462.899 akcji i głosów na WZA, co stanowiło 15,78% akcji i głosów);

3) Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva Santander zmniejszył liczbę posiadanych akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Według informacji wskazanej w liście akcjonariuszy zgłoszonych na Walne Zgromadzenie Spółki zwołane na dzień 20 stycznia 2022 r. Fundusz ten posiadał 1.600.000 akcji i głosów na WZA, co stanowiło 5,66% akcji Spółki i głosów na WZA Spółki (poprzednio Fundusz posiadał 1.787.928 akcji i głosów na WZA, co stanowiło 6,32% akcji i głosów).

Ponadto, w drugim kwartale 2022 roku Spółka otrzymała z Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. listę akcjonariuszy zgłoszonych na Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zwołane na dzień 9 czerwca 2022 r., z której wynikało, że:

1) Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień” zwiększył liczbę posiadanych akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Według informacji wskazanej w liście akcjonariuszy zgłoszonych na Walne Zgromadzenie Spółki zwołane na dzień 9 czerwca 2022 r. Fundusz ten posiada 4.930.000 akcji i głosów na WZA, co stanowi 17,43% akcji Spółki i głosów na WZA Spółki (poprzednio Fundusz posiadał 4.842.451 akcji i głosów na WZA, co stanowiło 17,12% akcji i głosów);

2) Generali Otwarty Fundusz Emerytalny zwiększył liczbę posiadanych akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Według informacji wskazanej w liście akcjonariuszy zgłoszonych na Walne Zgromadzenie

Spółki zwołane na dzień 9 czerwca 2022 r. Fundusz ten posiada 4.700.000 akcji i głosów na WZA, co stanowił 16,62% akcji Spółki i głosów na WZA Spółki (poprzednio Fundusz posiadał 4.464.000 akcji i głosów na WZA, co stanowiło 15,78% akcji i głosów);

3) Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva Santander zwiększył liczbę posiadanych akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Według informacji wskazanej w liście akcjonariuszy zgłoszonych na Walne Zgromadzenie Spółki zwołane na dzień 9 czerwca 2022 r. Fundusz ten posiada 1.763.000 akcji i głosów na WZA, co stanowi 6,23% akcji Spółki i głosów na WZA Spółki (poprzednio Fundusz posiadał 1.600.000 akcji i głosów na WZA, co stanowiło 5,66% akcji i głosów).

W okresie od 1 stycznia 2022 r. do 30 września 2022 r. Spółka nie posiadała akcji własnych.

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:

AKCJONARIUSZ	LICZBA AKCJI	% KAPITAŁU	LICZBA GŁOSÓW	% GŁOSÓW
Anna Maria Rozwadowska*	6 274 362	22,19	6 274 362	22,19
Jacek Jakub Rozwadowski*	1 050 096	3,71	1 050 096	3,71
Bartosz Adam Rozwadowski*	1 008 650	3,57	1 008 650	3,57

* 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 14.607.523 akcji (ok. 51,65% kapitału zakładowego Spółki) upoważniających do oddania 14.607.523 głosów na WZA (ok. 51,65% głosów).

Zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu Spółki w okresie od dnia 1 stycznia 2022 r. do dnia przekazania niniejszego raportu zmianie uległ stan posiadania akcji Spółki przez Jacka Jakuba Rozwadowskiego oraz Adama Stanisława Rozwadowskiego (zmiany te zostały szczegółowo opisane w punkcie 2.6.). Na ich skutek w okresie od 1 stycznia 2022 r. do dnia przekazania niniejszego raportu łączna liczba akcji posiadanych przez Adama Stanisława Rozwadowskiego, Annę Marię Rozwadowską, Jacka Jakuba Rozwadowskiego oraz Bartosza Adama Rozwadowskiego się zwiększyła – na dzień 1 stycznia 2022 r. liczba ta wynosiła 14.606.858 (stanowiących ok. 51,65% kapitału zakładowego i uprawniających do oddania ok. 51,65% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy), a na dzień przekazania niniejszego raportu wynosi 14.607.523 akcji (stanowiących ok. 51,65% kapitału zakładowego i uprawniających do oddania ok. 51,65% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy).

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

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 sporządzenia niniejszego raportu okresowego ani wobec Spółki, ani wobec innych spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej ENEL-MED nie toczą się istotne postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

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

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

Spółka, ani jednostki od niej zależne nie zawarły transakcji z podmiotami powiązаныmi 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.

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 2022 r.

PORĘCZYCIEL	DŁUŻNIK	UPRAWNIONY	DATA UDZIELENIA PORĘCZENIA	ZABEZPIECZANE ZOBOWIĄZANIE	KWOTA WIERZYTELNOŚCI ZABEZPIECZONEJ (W TYS. ZŁ)	KWOTA PORĘCZENIA (W TYS. ZŁ)	OKRES NA JAKI PORĘCZENIE ZOSTAŁO UDZIELONE
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	27 000	43 200	Do 17.06.2025 r.
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	Do 26.01.2023 r.
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	Do 20.01.2024 r.
ŁĄCZNIE					50 000	80 000	

* W dniu 17.12.2019 r. ENEL INVEST Sp. z o.o. udzieliła dodatkowego solidarnego poręczenia za spłatę zobowiązań Spółki do kwoty 3 200 00,00 zł.

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 pierwszych trzech kwartałach 2022 r. przychody ze sprzedaży wyniosły 358,7 mln zł (wzrost o 10,5% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego). Wpływy z abonamentów (Enel-Care) oraz ubezpieczeń (Medi-Care) wyniosły w analizowanym okresie 227,7 mln zł, co stanowi 63,4% łącznej sprzedaży. Zauważalny był powrót pacjentów do oddziałów po epidemii, w szczególności w obszarze usług Fee For Service (FFS). W ramach obszaru FFS od pacjentów indywidualnych Spółka zanotowała w pierwszych trzech kwartałach 2022 r. wzrost przychodów o 14% (do 85,7 mln zł) w stosunku do analogicznego okresu 2021 r. Jest to głównie efekt powrotu pacjentów na konsultacje, leczenie oraz badania (w szczególności w obszarze stomatologii, usług szpitalnych oraz diagnostyki obrazowej) odłożone bądź niezrealizowane w roku 2020 i 2021 z obawy na panujący stan epidemii. Wraz z powrotem do swobodnego korzystania z usług w placówkach, zaobserwowana została zmiana w zachowaniu pacjentów. Mając wybór, czy skorzystać z wizyty w oddziale, czy z e-wizyty, nadal wysoki procent pacjentów wybiera konsultacje online.

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

Spółka planuje dalsze inwestycje w rozbudowę i modernizację sieci przychodni wielospecjalistycznych oraz klinik stomatologicznych. Za główny kierunek rozwoju Spółki został obrany obszar usług FFS, tj.: stomatologia specjalistyczna, medycyna estetyczna i diagnostyka obrazowa. Wobec stałego wzrostu rynku prywatnych usług medycznych i rosnących przychodów w obszarze stomatologii oraz medycyny estetycznej w kolejnych latach planowana jest modernizacja i otwarcie kolejnych oddziałów i placówek.

Dnia 2 listopada 2022 r. otwarta została kolejna placówka w Warszawie w wieżowcu Warsaw Spire. W oddziale rozwijany jest nowy koncept Grupy, Centrum Zdrowej Wagi, w której wsparcie dostaną pacjenci zmagający się z chorobą otyłościową, chorobami metabolicznymi oraz schorzeniami związanymi z nieprawidłową wagą. W nowej klinice pacjenci mają dostęp do szerokiego wachlarza usług i specjalistów: internisty, chirurga bariatry, diabetologa, dietetyka, endokrynologa, ginekologa, ginekologa-endokrynologa, kardiologa, nefrologa, psychologa, psychiatry oraz pulmonologa. Do dyspozycji pacjentów są również oddane 4 gabinety stomatologiczne, w których można skorzystać z usług stomatologa zachowawczego, chirurga stomatologa, implantologa oraz periodontologa, stomatologa estetycznego i higienistki stomatologicznej. W nowo otwartej placówce można wykonać pantomogram, RTG stomatologiczne, RTG wewnątrzustne, telerentgenogram oraz tomografię stożkową (CBCT), a także badania diagnostyczne, takie jak EKG, USG Doppler i USG ogólne. Znajduje się tu również punkt zabiegowy, w którym wykonywane są zabiegi pielęgniarstwa, badania laboratoryjne, pobrania krwi i szczepienia dorosłych.

Z uwagi na coraz częściej ujawniający się zespół pocovidowy (PCS – Post COVID-19 Syndrome), Spółka będzie także rozwijać ofertę badań profilaktycznych i rehabilitacji w tym obszarze.

Analiza sytuacji na rynku opieki medycznej pozwala na stwierdzenie coraz większego zainteresowania abonamentami indywidualnymi – sprzedaż tej oferty w Spółce w pierwszych trzech kwartałach 2022 r. w stosunku do analogicznego okresu 2021 r. wzrosła o 16,1%. Chęć zapewnienia bieżącego dostępu do opieki medycznej powoduje, że klienci B2C są skłonni do samodzielnego finansowania wydatków w obszarze ochrony zdrowia.

Konsekwentnie, Spółka zakłada inwestycje w nowe technologie. W szczególności dotyczy to tzw. telemedycyny, która zyskała na znaczeniu w okresie pandemii. Ponadto, Spółka planuje rozwój systemów teleinformatycznych, mających na celu dalsze usprawnienie obsługi klienta oraz optymalizację kosztów – m.in. aplikacji mobilnej, systemu medycznego czy portalu dla kontrahentów. Jako istotny obszar inwestycyjny Spółka postrzega również platformy marketing automation oraz *e-commerce*, mające na celu zwiększenie sprzedaży online oraz zwiększenie efektywności wykorzystania budżetów marketingowych.

Wyniki finansowe osiągnięte przez Spółkę są pośrednio związane z takimi wielkościami makroekonomicznymi jak: wzrost PKB, poziom bezrobocia, wielkość zatrudnienia, dynamika wzrostu wynagrodzeń, poziom inflacji czy stóp procentowych. Czynniki te pośrednio wpływają na popyt na usługi medyczne zarówno wśród klientów korporacyjnych, indywidualnych, jak i firm ubezpieczeniowych. Mają wpływ również na wysokość budżetu do dyspozycji Narodowego Funduszu Zdrowia, największego jednostkowego klienta Spółki (4,6% przychodów ze sprzedaży Spółki).

W obecnej sytuacji, tj. panującego stanu zagrożenia epidemicznego COVID-19 oraz działań wojennych na terenie Ukrainy i sporej niepewności geopolitycznej w naszym regionie, można spodziewać się pewnego osłabienia rozwoju gospodarki w Polsce. Spodziewany jest wzrost inflacji oraz wystąpienie innych niekorzystnych zjawisk, takich jak zatory płatnicze lub zwiększona liczba upadających przedsiębiorstw. Wszystkie te czynniki mogą mieć negatywny wpływ na wyniki osiągnięte przez Spółkę. Zarząd Spółki na bieżąco analizuje sytuację makroekonomiczną w Polsce i stara się jak najszybciej podejmować działania mające zminimalizować negatywny wpływ zewnętrznych czynników na wyniki osiągnięte przez Spółkę.

Sytuacja polityczno – gospodarcza na terytorium Ukrainy ma również wpływ na bieżącą działalność Spółki, w wyniku wzrostu kursów EUR w stosunku do PLN, co przekłada się na wyższe opłaty czynszowe w wynajmowanych przez Grupę placówkach. W długoterminowej perspektywie można również spodziewać się, że niepewność polityczno-ekonomiczna w regionie może objawiać się wzrostem inflacji, co może spowodować wzrost kosztów świadczenia usług i mieć negatywny wpływ na przyszłe wyniki finansowe Spółki i Grupy. Na dzień publikacji niniejszego raportu Zarząd ocenia aktualną i przewidywaną sytuację gospodarczą i finansową Spółki jako stabilną i nie stwierdza istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności, ani nie widzi zagrożeń dla płynności czy też ograniczonej wypłacalności Spółki w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego.

2.13. Analiza wpływu MSSF 16 Leasing na wynik finansowy Spółki i Grupy

Wprowadzenie standardu rachunkowości MSSF 16 leasing spowodowało bardzo duże zmiany w sposobie prezentacji danych zarówno w rachunku zysku i strat, jak i bilansu Spółki i Grupy. Analiza danych finansowych bez wpływu MSSF 16 pozwala na porównanie bieżących wyników Spółki i Grupy z wynikami historycznymi, jak i lepiej odzwierciedla bieżącą sytuację operacyjną Spółki i Grupy. W celach ułatwienia analizy wyniku operacyjnego Zarząd Spółki wprowadził alternatywne wskaźniki pomiaru wyników finansowych. Miarę wyników analizowanych przez Zarząd Jednostki Dominującej stanowi: **EBITDA, EBITDA skorygowana, EBITDA z wyłączeniem wpływu MSSF 16, EBITDA skorygowana z wyłączeniem wpływu MSSF 16 oraz zysk/strata przed opodatkowaniem z wyłączeniem wpływu MSSF 16.**

EBITDA, jako miernik wyniku niezdefiniowany przez MSSF, nie stanowi miernika zestandaryzowanego i sposób jego wyliczenia może różnić się pomiędzy podmiotami, a w związku z tym prezentacja i kalkulacja EBITDA i EBITDA skorygowana stosowana przez Grupę może nie być porównywalna do stosowanych przez inne podmioty na rynku.

EBITDA – zysk/strata netto za okres ustalone zgodnie z MSSF, z wyłączeniem podatku dochodowego (bieżącego i odroczonego), przychodów i (kosztów) finansowych, straty z wyceny wspólnych przedsięwzięć metodą praw własności, odpisów z tytułu utraty wartości udziałów we wspólnym przedsięwzięciu, amortyzacji, odpisów z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych zaliczonych do kosztów działalności podstawowej.

EBITDA skorygowana – zysk/strata netto za okres ustalone zgodnie z MSSF, z wyłączeniem podatku dochodowego (bieżącego i odroczonego), przychodów i (kosztów) finansowych, pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych, straty z wyceny wspólnych przedsięwzięć metodą praw własności, odpisów z tytułu utraty wartości udziałów we wspólnym przedsięwzięciu, amortyzacji, odpisów z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych zaliczonych do kosztów działalności podstawowej.

EBITDA z wyłączeniem wpływu MSSF 16 – zysk/strata netto za okres ustalone zgodnie z MSSF, z wyłączeniem podatku dochodowego (bieżącego i odroczonego), przychodów i (kosztów) finansowych, straty z wyceny wspólnych przedsięwzięć metodą praw własności, odpisów z tytułu utraty wartości udziałów we wspólnym przedsięwzięciu, amortyzacji, odpisów z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych zaliczonych do kosztów działalności podstawowej oraz z wyłączeniem amortyzacji i odsetek od prawa do użytkowania pomniejszoną o wartość brutto ponoszonych w okresie opłat wynikających z umów czynszowych.

EBITDA skorygowana z wyłączeniem wpływu MSSF 16 – zysk/strata netto za okres ustalone zgodnie z MSSF, z wyłączeniem podatku dochodowego (bieżącego i odroczonego), przychodów i (kosztów) finansowych, pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych, straty z wyceny wspólnych przedsięwzięć metodą praw własności, odpisów z tytułu utraty wartości udziałów we wspólnym przedsięwzięciu, amortyzacji, odpisów z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych zaliczonych do kosztów działalności podstawowej oraz z wyłączeniem amortyzacji i odsetek od prawa do użytkowania pomniejszoną o wartość brutto ponoszonych w okresie opłat wynikających z umów czynszowych.

Zysk/Strata przed opodatkowaniem z wyłączeniem wpływu MSSF 16 - zysk/strata przed opodatkowaniem za okres ustalone zgodnie z MSSF oraz z wyłączeniem amortyzacji i odsetek od prawa do użytkowania pomniejszoną o wartość brutto ponoszonych w okresie opłat wynikających z umów czynszowych.

Jednostkowe wyniki finansowe Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. Bez wpływu MSSF 16:

RZIS	BEZ MSSF 16				KOMENTARZ DO ZMIAN WYNIKAJĄCYCH Z WPROWADZENIA MSSF 16
	(W Zł)	(W Zł)	(W Zł)	(W Zł)	
	ZA OKRES 01.01. - 30.09.2022	ZA OKRES 01.01. - 30.09.2021	ZA OKRES 01.01. - 30.09.2022	ZA OKRES 01.01. - 30.09.2021	
Przychody ze sprzedaży	358 725 550	324 551 981	358 725 550	324 551 981	
Koszt własny sprzedaży	353 169 681	306 452 485	356 990 741	308 925 783	pomniejszone o amortyzację z tytułu prawa do użytkowania oraz o rabaty czynszowe z tytułu Covid19, powiększone o koszty związane z czynszami oraz odsetki
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	5 555 869	18 099 496	1 734 809	15 626 198	
Pozostałe przychody operacyjne	5 382 512	3 343 426	5 382 512	2 657 874	pomniejszone o rabaty czynszowe z tytułu Covid19
Koszty sprzedaży	19 398 044	10 320 569	19 398 044	10 320 569	
Koszty ogólnego zarządu	7 027 009	5 994 213	7 027 009	5 994 213	

Pozostałe koszty operacyjne	2 330 591	293 747	2 330 591	293 747	
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-17 817 263	4 834 393	-21 638 323	1 675 543	
Przychody finansowe	532 444	4 867	532 444	4 867	pomniejszone o różnice kursowe z tytułu wyceny umów leasingowych
Koszty finansowe	16 288 964	5 624 532	1 199 632	881 928	pomniejszone o różnice kursowe z tytułu wyceny umów leasingowych oraz odsetki
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-33 573 783	-785 272	-22 305 511	798 482	
Podatek dochodowy	-3 537 460	436 795	1 497 792	3 612 202	zmiana kwoty podatku odroczonego
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-30 036 323	-1 222 067	-23 803 303	-2 813 720	
Zysk (strata) z działalności zaniechanej					
Zysk (strata) netto	-30 036 323	-1 222 067	-23 803 303	-2 813 720	

Amortyzacja	45 715 770	42 420 551	17 329 516	15 297 349	pomniejszona o amortyzację z tytułu prawa do użytkowania
EBITDA*	27 898 507	47 254 944	-4 308 807	16 972 892	
EBITDA skorygowana**	24 846 586	44 205 265	-7 360 728	14 608 765	

* EBITDA = Zysk (strata) na działalności operacyjnej + Amortyzacja

** EBITDA skorygowana = EBITDA - Pozostałe przychody operacyjne + Pozostałe koszty operacyjne

	BEZ MSSF 16				KOMENTARZ DO ZMIAN WYNIKAJĄCYCH Z WPROWADZENIA MSSF 16
	(W Zł)	(W Zł)	(W Zł)	(W Zł)	
AKTYWA	STAN NA 30.09.2022	STAN NA 30.09.2021	STAN NA 30.09.2022	STAN NA 30.09.2021	
Aktywa trwałe	410 595 558	377 459 865	207 297 758	177 186 063	
Rzeczowe aktywa trwałe	136 662 217	120 305 009	137 539 023	121 085 402	
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	204 581 606	201 461 195			ujawnienie aktywa z tytułu prawa do użytkowania
Wartości niematerialne	16 294 614	9 294 137	16 294 614	9 294 137	
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	48 528 223	46 000 000	48 528 223	46 000 000	
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 583 066		2 583 066		
Długoterminowe przedpłaty i długoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne	1 945 832	399 524	2 352 832	806 524	
Aktywa obrotowe	45 032 916	26 448 073	43 180 197	27 262 934	
AKTYWA RAZEM	455 628 474	403 907 938	250 477 955	204 448 997	

	BEZ MSSF 16				KOMENTARZ DO ZMIAN WYNIKAJĄCYCH Z WPROWADZENIA MSSF 16
	(W Zł)	(W Zł)	(W Zł)	(W Zł)	
PASYWA	STAN NA 30.09.2022	STAN NA 30.09.2021	STAN NA 30.09.2022	STAN NA 30.09.2021	
Kapitał własny	145 466 658	96 784 249	165 586 398	111 543 373	
Kapitał zakładowy	28 280 279	23 566 900	28 280 279	23 566 900	

Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	98 915 319	24 885 938	98 915 319	24 885 938	
Pozostałe kapitały	-2 755 921	-2 755 921	-2 755 921	-2 755 921	
Niepodzielony wynik finansowy	51 063 304	52 309 399	64 950 024	68 660 176	
Wynik finansowy bieżącego okresu	-30 036 323	-1 222 067	-23 803 303	-2 813 720	
Zobowiązanie długoterminowe	197 373 889	192 065 410	11 860 275	13 371 969	ujawnienie zobowiązania z tytułu umów leasingowych
Kredyty i pożyczki	1 656 284	4 094 359	1 656 284	4 094 359	
- w tym pożyczki od jednostek powiązanych					
- w tym pożyczki i kredyty od jednostek pozostałych	1 656 284	4 094 359	1 656 284	4 094 359	
Zobowiązania leasingowe	190 796 552	182 116 534	247 686	247 686	ujawnienie zobowiązania z tytułu umów leasingowych
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		60 820	5 035 252	3 236 227	zmiana kwoty podatku odroczonego
Inne zobowiązania długoterminowe	4 495 827	5 272 498	4 495 827	5 272 498	
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	425 226	521 199	425 226	521 199	
Zobowiązania krótkoterminowe	112 787 927	115 058 279	73 031 282	79 533 655	
Kredyty i pożyczki	19 020 403	32 699 443	19 020 403	32 699 443	
- w tym pożyczki od jednostek powiązanych	15 265 538	14 752 338	15 265 538	14 752 338	
- w tym pożyczki i kredyty od jednostek pozostałych	3 754 866	17 947 105	3 754 866	17 947 105	
Zobowiązania leasingowe	40 239 375	36 007 354	482 730	482 730	ujawnienie zobowiązania z tytułu umów leasingowych
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	52 071 434	45 079 192	52 071 434	45 079 192	
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		152 276	0	152 276	
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 456 715	1 120 014	1 456 715	1 120 014	
PASYWA RAZEM	455 628 474	403 907 938	250 477 955	204 448 997	

Skonsolidowane wyniki finansowe Grupy Kapitałowej ENEL-MED bez wpływu MSSF 16:

RZiS	BEZ MSSF 16				KOMENTARZ DO ZMIAN WYNIKAJĄCYCH Z WPROWADZENIA MSSF 16
	(W Zł)	(W Zł)	(W Zł)	(W Zł)	
	ZA OKRES 01.01. - 30.09.2022	ZA OKRES 01.01. - 30.09.2021	ZA OKRES 01.01. - 30.09.2022	ZA OKRES 01.01. - 30.09.2021	
Przychody ze sprzedaży	359 330 272	324 633 399	359 330 272	324 633 399	
Koszty własny sprzedaży	355 316 970	307 661 038	359 944 130	310 237 412	pomniejszone o amortyzację z tytułu prawa do użytkowania oraz o rabaty czynszowe z tytułu Covid19, powiększone o koszty związane z czynszami
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	4 013 302	16 972 361	-613 858	14 395 987	
Pozostałe przychody operacyjne	5 485 628	3 778 323	5 485 628	2 801 778	pomniejszone o rabaty czynszowe z tytułu Covid19
Koszty sprzedaży	19 398 044	10 320 569	19 398 044	10 320 569	

Koszty ogólnego zarządu	7 480 609	6 447 813	7 480 609	6 447 813	
Pozostałe koszty operacyjne	2 361 047	322 205	2 361 047	322 205	
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-19 740 770	3 660 097	-24 367 930	107 179	
Przychody finansowe	912 382	649	912 382	649	
Koszty finansowe	14 917 224	4 024 745	558 120	61 055	pomniejszone o różnice kursowe z tytułu wyceny umów leasingowych oraz odsetki
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-33 745 612	-363 999	-24 013 668	46 772	
Podatek dochodowy	-3 816 210	649 823	1 219 042	3 825 230	zmiana kwoty podatku odroczonego
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-29 929 402	-1 013 822	-25 232 710	-3 778 458	
Zysk (strata) z działalności zaniechanej					
Zysk (strata) netto	-29 929 402	-1 013 822	-25 232 710	-3 778 458	
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	-184	-175	-184	-175	
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego	-29 929 218	-1 013 647	-25 232 526	-3 778 283	

Amortyzacja	46 038 177	42 730 376	20 376 894	18 368 732	pomniejszona o amortyzację z tytułu prawa do użytkowania
EBITDA*	26 297 407	46 390 473	-3 991 036	18 475 911	
EBITDA skorygowana **	23 172 826	42 934 355	-7 115 617	15 996 338	

* EBITDA = Zysk (strata) na działalności operacyjnej + Amortyzacja

** EBITDA skorygowana = EBITDA - Pozostałe przychody operacyjne + Pozostałe koszty operacyjne

AKTYWA	BEZ MSSF 16				KOMENTARZ DO ZMIAN WYNIKAJĄCYCH Z WPROWADZENIA MSSF 16
	(W Zł)	(W Zł)	(W Zł)	(W Zł)	
	STAN NA 2022-09-30	STAN NA 2021-09-30	STAN NA 2022-09-30	STAN NA 2021-09-30	
Aktywa trwałe	372 639 920	337 350 647	183 938 046	156 639 768	
Rzeczowe aktywa trwałe	146 288 792	132 312 971	153 206 391	140 973 558	
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	196 026 472	189 778 465			ujawnienie aktywa z tytułu prawa do użytkowania
Wartości niematerialne	16 318 353	8 551 553	16 318 353	8 551 553	
Wartość firmy	2 957 679	766 323	2 957 679	766 323	
Inwestycje w jednostkach powiązanych wycenianych metodą praw własności	1 000	1 000	1 000	1 000	
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody					
Pozostałe aktywa finansowe	6 240 518	5 540 810	6 240 518	5 540 810	
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 855 971		2 855 971		
Długoterminowe przedpłaty i długoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne	1 951 135	399 524	2 358 135	806 524	
Aktywa obrotowe	63 051 815	42 243 990	57 116 732	40 197 128	
AKTYWA RAZEM	435 691 735	379 594 637	241 054 778	196 836 896	

PASywa	BEZ MSSF 16				KOMENTARZ DO ZMIAN WYNIKAJĄCYCH Z WPROWADZENIA MSSF 16
	(W ZŁ)	(W ZŁ)	(W ZŁ)	(W ZŁ)	
	STAN NA 2022-09-30	STAN NA 2021-09-30	STAN NA 2022-09-30	STAN NA 2021-09-30	
Kapitał własny	146 838 651	98 111 216	161 841 342	109 172 132	
Kapitał zakładowy	28 280 279	23 566 900	28 280 279	23 566 900	
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	98 915 319	24 885 938	98 915 319	24 885 938	
Pozostałe kapitały	155 292	155 292	155 292	155 292	
Niepodzielony wynik finansowy	49 418 734	50 408 683	59 724 549	64 343 566	
Wynik finansowy bieżącego okresu	-29 929 402	-904 316	-25 232 526	-3 778 283	
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	-1 571	-1 281	-1 571	-1 281	
Zobowiązanie długoterminowe	193 664 919	184 122 481	20 201 583	21 859 910	ujawnienie zobowiązania z tytułu umów leasingowych
Kredyty i pożyczki	2 037 668	4 094 359	2 037 668	4 094 359	
Zobowiązania leasingowe	185 114 092	172 570 020	6 615 504	7 132 042	ujawnienie zobowiązania z tytułu umów leasingowych
Inne zobowiązania długoterminowe	6 087 933	6 866 763	6 087 933	6 866 763	
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		70 140	5 035 252	3 245 547	zmiana kwoty podatku odroczonego
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	425 226	521 199	425 226	521 199	
Zobowiązania krótkoterminowe	95 188 165	97 360 939	59 011 853	65 804 854	
Kredyty i pożyczki	3 901 518	17 947 105	3 901 518	17 947 105	
Zobowiązania leasingowe	37 405 936	32 509 729	1 229 624	953 644	ujawnienie zobowiązania z tytułu umów leasingowych
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	52 423 996	45 644 895	52 423 996	45 644 895	
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		139 196	0	139 196	
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 456 715	1 120 014	1 456 715	1 120 014	
PASywa RAZEM	435 691 735	379 594 636	241 054 778	196 836 896	



**Kwartalna informacja finansowa
Centrum Medyczne ENEL-MED S.A.
za okres 01.01.2022 – 30.09.2022**

A. Wybrane dane finansowe (dane w tys. zł)

Wyszczególnienie	01.01.2022 - 30.09.2022		01.01.2021 - 30.09.2021	
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	358 726	76 520	324 552	71 197
Koszt własny sprzedaży	353 170	75 335	306 452	67 227
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-17 817	-3 801	4 834	1 061
Zysk (strata) brutto	-33 574	-7 162	-785	-172
Zysk (strata) netto	-30 036	-6 407	-1 222	-268
Liczba udziałów/akcji w sztukach	28 280 279	28 280 279	23 566 900	23 566 900
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	-1,06	-0,23	-0,05	-0,01

Wyszczególnienie	30.09.2022		31.12.2021	
BILANS	PLN	EUR	PLN	EUR
Aktywa trwałe	410 596	84 315	377 041	81 976
Aktywa obrotowe	45 033	9 247	88 571	19 257
Kapitał własny	145 467	29 871	175 503	38 158
Zobowiązania długoterminowe	197 374	40 530	183 398	39 874
Zobowiązania krótkoterminowe	112 788	23 161	106 711	23 201
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	5,14	1,06	7,45	1,62

Wyszczególnienie	01.01.2022 - 30.09.2022		01.01.2021 - 30.09.2021	
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	PLN	EUR	PLN	EUR
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	27 882	5 948	49 071	10 765
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-35 697	-7 615	-22 537	-4 944
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-38 099	-8 127	-32 818	-7 199

Kurs EUR/PLN	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
- dla danych bilansowych	4,8698	4,6329	4,5994
- dla danych rachunku zysków i strat	4,6880	4,5585	4,5775

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 2022 r. do 30 września 2022 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:

- Działalność fizjoterapeutyczna (PKD 8690A)
- Praktyka lekarska ogólna (PKD 8621Z)
- Praktyka lekarska specjalistyczna (PKD 8622Z)
- Praktyka lekarska dentystyczna (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 została utworzona na czas nieoznaczony.

III. Okresy prezentowane

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 września 2022 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2021 roku dla skróconego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz na 30 września 2021 roku dla skróconego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, za okresy: od 1 stycznia 2021 roku do 30 września 2021 roku, od 1 lipca 2021 roku do 30 września 2021 roku oraz od 1 lipca 2022 roku do 30 września 2022 roku dla skróconego sprawozdania z całkowitych dochodów, od 1 stycznia 2021 roku do 30 września 2021 roku dla skróconego sprawozdania z przepływów pieniężnych.

V. Skład organów jednostki dominującej według stanu na dzień 30.09.2022 r.:

Zarząd:

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

Zmiany w składzie Zarządu Spółki:

W 2022 r. nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Rada Nadzorcza:

Dnia 20 stycznia 2022 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki, w porządku obrad którego uwzględniono wybór członków Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami na podstawie art. 385 § 3-9 Kodeksu spółek handlowych. Z chwilą wyboru co najmniej jednego członka rady nadzorczej w drodze głosowania grupami wygasły przedterminowo mandaty wszystkich dotychczasowych członków Rady Nadzorczej. Następnie na członków Rady Nadzorczej z dniem 20 stycznia 2022 r. zostali powołani:

IMIĘ I NAZWISKO	PEŁNIONA FUNKCJA
Anna Maria Rozwadowska	Przewodniczący Rady Nadzorczej*
Anna Piszcz	Członek Rady Nadzorczej
Wojciech Pietrowski	Członek Rady Nadzorczej
Zbigniew Wojciech Okoński	Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Henryk Sałasiński	Członek Rady Nadzorczej
Artur Kamil Zaczyński	Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof Robert Kaczmarczyk	Członek Rady Nadzorczej

* Członek Rady Nadzorczej od 20 stycznia 2022 r., a Przewodniczący Rady Nadzorczej od 21 lutego 2022 r.

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 finansowe za rok 2025.

W związku z wyborem dnia 20 stycznia 2022 r. nowych członków Rady Nadzorczej na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki, Rada Nadzorcza postanowiła z dniem 21 lutego 2022 r. powołać członków Komitetu Audytu. Od 21 lutego 2022 r. w skład Komitetu Audytu wchodzi następujące osoby:

Andrzej Henryk Sałasiński – Przewodniczący Komitetu Audytu,

Anna Maria Rozwadowska,

Wojciech Pietrowski.

V. Biegli rewidenci:

BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa

ul. Postępu 12

02-676 Warszawa

VI. Znaczący akcjonariusze:

Zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu według stanu na dzień 30.09.2022 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

AKCJONARIUSZE	LICZBA AKCJI	WARTOŚĆ AKCJI	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM (W %)	LICZBA GŁOSÓW	UDZIAŁ W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WZA (W %)
Adam Stanisław Rozwadowski*	6 274 415	6 274	22,2	6 274 415	22,2
Anna Maria Rozwadowska*	6 274 362	6 274	22,2	6 274 362	22,2
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień”***	4 930 000	4 930	17,4	4 930 000	17,4
Generali Otwarty Fundusz Emerytalny**	4 700 000	4 700	16,6	4 700 000	16,6
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva Santander**	1 763 000	1 763	6,2	1 763 000	6,2
Pozostali	4 338 502	4 339	15,3	4 338 502	15,4
Razem	28 280 279	28 280	100	28 280 279	100

* pomiędzy Adamem Stanisławem Rozwadowskim, Anną Marią Rozwadowską, Jackiem Jakubem Rozwadowskim oraz Bartoszem Adamem Rozwadowskim istnieje domniemanie porozumienia dotyczącego nabywania akcji Spółki lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu lub prowadzenia trwałej polityki wobec Spółki. Łącznie na dzień 30.09.2022 r. posiadali oni 14.607.523 akcji (ok. 51,65% kapitału zakładowego Spółki) upoważniających do oddania 14.607.523 głosów na WZA (ok. 51,65% głosów).

** Zgodnie z informacjami uzyskanymi w związku ze Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniem Akcjonariuszy Centrum Medycznego ENEL-MED S.A. z dnia 9 czerwca 2022 r.

VII. Spółki powiązane

Spółki zależne według stanu na dzień 30.09.2022 r.:

- Enel Invest Sp. z o.o. (Centrum Medyczne Enel-Med S.A. posiada 100% udziałów w spółce)
- Dental Nobile Clinic 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:

Metson Sp. z o.o.

VIII. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd do publikacji w dniu 29 listopada 2022 roku.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Centrum Medyczne ENEL-MED S.A.

Śródroczny skrócony rachunek zysków i strat

	ZA OKRES 01.01.2022 - 30.09.2022	ZA OKRES 01.01.2021 - 30.09.2021	ZA OKRES 01.07.2022 - 30.09.2022	ZA OKRES 01.07.2021 - 30.09.2021
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	358 726	324 552	123 679	128 495
Koszt własny sprzedaży	353 170	306 452	118 133	125 768
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	5 556	18 099	5 546	2 727
Pozostałe przychody operacyjne	5 383	3 343	1 574	41
Koszty sprzedaży	19 398	10 321	7 253	4 462
Koszty ogólnego zarządu	7 027	5 994	2 327	2 733
Pozostałe koszty operacyjne	2 331	294	239	-740
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-17 817	4 834	-2 698	-3 688
Przychody finansowe	532	5	143	-262
Koszty finansowe	16 289	5 625	9 893	-6 040
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-33 574	-785	-12 448	2 090
Podatek dochodowy	-3 537	437	-1 569	1 338
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-30 036	-1 222	-10 879	752
Zysk (strata) z działalności zaniechanej				
Zysk (strata) netto	-30 036	-1 222	-10 879	752
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	-1,06	-0,05	-0,38	0,03
Podstawowy za okres obrotowy	-1,06	-0,05	-0,38	0,03
Rozwodniony za okres obrotowy	-1,06	-0,05	-0,38	0,03
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)	-1,06	-0,05	-0,38	0,03
Podstawowy za okres obrotowy	-1,06	-0,05	-0,38	0,03
Rozwodniony za okres obrotowy	-1,06	-0,05	-0,38	0,03
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)	0,00	0,00	0,00	0,00

Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów

	ZA OKRES 01.01.2022 - 30.09.2022	ZA OKRES 01.01.2021 - 30.09.2021	ZA OKRES 01.07.2022 - 30.09.2022	ZA OKRES 01.07.2021 - 30.09.2021
Zysk (strata) netto	-30 036	-1 222	-10 879	752
Suma dochodów całkowitych	-30 036	-1 222	-10 879	752

Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	STAN NA 30.09.2022.	STAN NA 31.12.2021
Aktywa trwałe	410 596	377 041
Rzeczowe aktywa trwałe	136 662	121 915
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania*	204 582	193 283
Wartości niematerialne	16 295	14 115
Wartość firmy		766
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	48 528	46 000
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 583	
Długoterminowe przedpłaty i długoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne	1 946	962
Aktywa obrotowe	45 033	88 571
Zapasy	3 302	3 012
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe	25 034	22 977
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	240	210
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16 458	62 371
AKTYWA RAZEM	455 628	465 612

*Zgodnie z MSSF 16 Leasing

PASYWA	STAN NA 30.09.2022	STAN NA 31.12.2021
Kapitał własny	145 467	175 503
Kapitał zakładowy	28 280	28 280
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	98 915	98 915
Pozostałe kapitały	-2 756	-2 756
Zyski zatrzymane	21 027	51 063
Zobowiązanie długoterminowe	197 374	183 398
Kredyty i pożyczki	1 656	4 129

Zobowiązania leasingowe*	190 797	172 787
Inne zobowiązania długoterminowe	4 496	5 078
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		979
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	425	425
Zobowiązania krótkoterminowe	112 788	106 711
Kredyty i pożyczki	19 020	22 082
Zobowiązania leasingowe*	40 239	35 720
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	52 071	48 083
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 457	825
Zobowiązania razem	310 162	290 109
PASYWA RAZEM	455 628	465 612

*Zgodnie z MSSF 16 Leasing

Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	KAPITAŁ ZAKŁADOWY	KAPITAŁY ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ	POZOSTAŁE KAPITAŁY	ZYSKI ZATRZYMANE	KAPITAŁ WŁASNY OGÓŁEM
01.01.2022 - 30.09.2022					
Kapitał własny na początek okresu:	28 280	98 915	-2 756	51 063	175 503
Zysk roku obrotowego				-30 036	-30 036
Suma dochodów całkowitych				-30 036	-30 036
Suma zmian w kapitale własnym				-30 036	-30 036
Kapitał własny na koniec okresu	28 280	98 915	-2 756	21 027	145 467
01.01.2021 - 30.09.2021					
Kapitał własny na początek okresu:	23 567	24 886	-2 756	52 309	98 006
Zysk roku obrotowego				-1 222	-1 222
Suma dochodów całkowitych				-1 222	-1 222
Suma zmian w kapitale własnym				-1 222	-1 222
Kapitał własny na koniec okresu	23 567	24 886	-2 756	51 087	96 784

Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	ZA OKRES 01.01.2022 - 30.09.2022	ZA OKRES 01.01.2021 - 30.09.2021
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	-33 574	-785
Korekty razem:	61 330	52 020
Amortyzacja	45 716	42 421
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	2 561	351
Korekty z tytułu przychodów (kosztów) finansowych	5 690	5 183
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	1 876	37
Zmiana stanu rezerw	631	215
Zmiana stanu zapasów	-289	1 327
Zmiana stanu należności	-1 796	-1 297
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów	8 334	1 655
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-1 392	2 128
Inne korekty		
Gotówka z działalności operacyjnej	27 756	51 235
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	126	-2 164
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	27 882	49 071
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	48	338
Zbycie wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych oraz nieruchomości inwestycyjnych	48	338
Wydatki	35 745	22 875
Nabycie wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych oraz nieruchomości inwestycyjnych	32 845	22 875
Nabycie aktywów finansowych w jednostkach powiązanych	2 528	
Inne wydatki inwestycyjne	372	
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-35 697	-22 537
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy		6 584
Kredyty i pożyczki		6 584
Wydatki	38 099	39 401
Spląty kredytów i pożyczek	6 070	8 534
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	26 874	26 158
Odsetki	5 155	4 709
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-38 099	-32 818
D. Przepływy pieniężne netto razem	-45 914	-6 284
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-45 914	-6 284
F. Środki pieniężne na początek okresu	62 371	8 152
G. Środki pieniężne na koniec okresu	16 458	1 868

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 2022 roku.

Sporządzając śródroczne sprawozdanie finansowe, jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego 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 2022 roku.

- **Zmiany wynikające ze zmian MSSF**

Od początku okresu sprawozdawczego obowiązują następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej.

- **Zmiany w MSSF 3, MSR 16, MSR 37 oraz coroczne poprawki do standardów 2018-2020 (Annual improvements)**

Zmiany w tych standardach zostały opublikowane w dniu 14 maja 2020 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później. Wśród zmian jest m.in. wprowadzenie zakazu pomniejszania kosztu wytworzenia środków trwałych o przychody ze sprzedaży produktów testowych powstałych w procesie tworzenia/uruchamiania środka trwałego oraz doprecyzowanie jakie koszty jednostka uwzględni przy ocenie, czy dana umowa przyniesie straty.

Standardy nieobowiązujące (Nowe standardy i interpretacje)

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu opublikowanych standardów lub interpretacji przed ich datą wejścia w życie.

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie na dzień bilansowy:

- **MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe**

Nowy standard został opublikowany w dniu 18 maja 2017 roku, a następnie zmieniony w dniu 25 czerwca 2020 r. i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później. Dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie (pod warunkiem równoczesnego zastosowania MSSF 15 i MSSF 9). Standard zastępuje dotychczasowe regulacje dotyczące umów ubezpieczeniowych (MSSF 4). W dniu 25 czerwca 2020 r. zmieniono również MSSF 4 – w zakresie wydłużenia okresu zwolnienia ubezpieczycieli z zastosowania MSSF 9 *Instrumenty finansowe* do 1 stycznia 2023 r.

Spółka zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2023 r. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- **Zmiana w MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- i długoterminowe**

Zmiana w MSR 1 została opublikowana w dniu 23 stycznia 2020 roku, następnie zmodyfikowano w lipcu 2020 r. datę wejścia w życie i ma ona zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później.

Zmiana na nowo definiuje kryteria jakie muszą być spełnione, aby zobowiązanie uznać za krótkoterminowe. Zmiana może wpłynąć na zmianę prezentacji zobowiązań i ich reklasyfikację pomiędzy zobowiązaniami krótko- i długoterminowymi.

Spółka zastosuje zmieniony standard od 1 stycznia 2023 r. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- **Zmiany w MSR 1 – Ujawnianie zasad (polityki) rachunkowości i MSR 8 – Definicja wartości szacunkowych**

Zmiany w tych standardach zostały opublikowane w dniu 12 lutego 2021 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później. Celem tych zmian jest położenie większego nacisku na ujawnianie istotnych zasad rachunkowości oraz doprecyzowanie charakteru różnic pomiędzy zmianami wartości szacunkowych a zmianami zasad (polityki) rachunkowości.

Spółka zastosuje zmienione standardy od 1 stycznia 2023 r. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionych standardów.

- **Zmiana w MSR 12 Podatek dochodowy: podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań powstających na skutek pojedynczej transakcji**

Zmiana w MSR 12 została opublikowana w dniu 7 maja 2021 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 kwietnia 2023 roku lub później. Zmiany doprecyzują, że zwolnienie dotyczące początkowego ujęcia podatku odroczonego nie ma zastosowania do transakcji, w których w momencie początkowego ujęcia powstają równe kwoty ujemnych i dodatnich różnic przejściowych, a jednostki są zobowiązane do ujmowania podatku odroczonego od takich transakcji, a tym samym wyjaśniają pojawiające się wątpliwości co do tego, czy zwolnienie to ma zastosowanie do transakcji takich jak leasing i zobowiązania z tytułu wycofania z eksploatacji.

Spółka zastosuje zmianę w standardzie od 1 stycznia 2023 r. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionego standardu.

- **Zmiana w MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe: Pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – informacje porównawcze**

Zmiana w MSSF 17 została opublikowana w dniu 9 grudnia 2021 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 kwietnia 2023 roku lub później. Zmiana zawiera opcję przejściową dotyczącą informacji porównawczych o aktywach finansowych prezentowanych przy początkowym zastosowaniu MSSF 17. Zmiana ma na celu pomóc jednostkom uniknąć tymczasowych niedopasowań księgowych pomiędzy aktywami finansowymi a zobowiązaniami z tytułu umów ubezpieczeniowych.

Spółka zastosuje zmianę w standardzie od 1 stycznia 2023 r. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało wpływu na sprawozdania Spółki.

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych

standardów, interpretacji oraz zmian do nich, które na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania przez kraje UE:

- **Zmiana w MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- i długoterminowe opublikowana w dniu 23 stycznia 2020 roku, wraz ze zmianami z dnia 15 lipca 2020 roku,**
-
- **Zmiana w MSR 12 Podatek dochodowy: podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań powstających na skutek pojedynczej transakcji opublikowana w dniu 7 maja 2021 roku,**
-
- **Zmiana w MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe: Pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – informacje porównawcze, opublikowana w dniu 9 grudnia 2021 roku.**

Zarząd dokonał oceny wpływu wprowadzonych i planowanych zmian w MSSF opisanych powyżej i na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego uznaje ich wpływ za nieistotny.

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 2022 roku oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 30 września 2022 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz z rocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2021 r.

II. Podstawa sporządzenia skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z rocznym sprawozdaniem finansowym Spółki za 2021 r. obejmującym noty, za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2021 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 2021 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. Pierwsze półrocze przypada zawsze na okres zwiększonej zachorowalności, co skutkuje większym wykorzystaniem abonamentów przez klientów korporacyjnych.

V. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

b) Transakcje i salda

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

VI. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

Niepewność szacunków

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

Utrata wartości aktywów

Spółka 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

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

Wycena rezerw

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

Stawki amortyzacyjne

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

Odpisy aktualizujące należności i zapasy

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

VII. Opis pozycji wpływających na aktywa, pasywa, kapitał, wynik finansowy netto oraz przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ

Nie wystąpiły.

VIII. Opis korekty błędów poprzednich okresów

Nie wystąpiły.

IX. Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunków

1. Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) oraz odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości – za okres 1.01. - 30.09.2022 r.

WYSZCZEGÓLNIENIE	GRUNTY	BUDYNKI I BUDOWLE	MASZYNY I URZĄDZENIA	ŚRODKI TRANSPORTU	POZOSTAŁE ŚRODKI TRWAŁE	ŚRODKI TRWAŁE W BUDOWIE	RAZEM
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2022		104 408	15 626		112 991	6 912	239 936
Zwiększenia, z tytułu:		11 390	1 125		14 144	32 063	58 722
- nabycia środków trwałych		561	524		10 400	30 171	41 657
- nabycia środków trwałych - remonty generalne komponenty						1 892	1 892
- rozliczenie środków trwałych w budowie		10 303	600		3 627		14 530
- rozliczenie środków trwałych w budowie - remonty generalne komponenty		526					526
- inne					117		117

Zmniejszenia, z tytułu:		1 061	1 440		3 433	27 385	33 319
- zbycia					715		715
- likwidacji		696	1 440		2 718		4 854
- likwidacji środków trwałych komponenty (remonty generalne)		365					365
- rozliczenie środków trwałych w budowie						14 530	14 530
- rozliczenie środków trwałych w budowie - remonty generalne komponenty						526	526
- inne						31	31
- inne - rozl. w koszty (kontrybucja)						12 298	12 298
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2022		114 736	15 310		123 702	11 591	265 339
Umorzenie na dzień 01.01.2022		37 857	11 495		68 670		118 022
Zwiększenia, z tytułu:		5 982	982		8 489		15 453
- amortyzacji		5 982	982		8 489		15 453
Zmniejszenia, z tytułu:		708	1 266		2 824		4 798
- likwidacji		708	1 266		2 185		4 159
- sprzedaży					639		639
Umorzenie na dzień 30.09.2022		43 131	11 211		74 335		128 677
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2022							
Odpisy aktualizujące na dzień 30.09.2022							
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2022		71 605	4 100		49 367	11 591	136 662

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	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2021
Zobowiązania inwestycyjne	369	15 344	8 105
Suma	369	15 344	8 105

1a. Zmiany aktywów z tytułu prawa do użytkowania zgodnie z MSSF16 (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01. - 30.09.2022 r.

WYSZCZEGÓLNIENIE	GRUNTY	BUDYNKI I BUDOWLE	MASZYNY I URZĄDZENIA	ŚRODKI TRANSPORTU	POZOSTAŁE ŚRODKI TRWAŁE	RAZEM
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2022	605	294 498	702	3 991	1 127	300 922
Zwiększenia, z tytułu:		37 863		2 433		40 296
zwiększenia z tytułu zawarcia nowych umów		29 171		2 407		31 577
zmiana warunków umów		8 692		26		8 718
Zmniejszenia, z tytułu:		4 785	461	540		5 786
zmiana warunków umów		66				66
zakończenie umowy		4 720	461	540		5 720
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2022	605	327 575	241	5 884	1 127	335 432
Umorzenie na dzień 01.01.2022	130	104 313	544	2 187	467	107 639
Zwiększenia, z tytułu:	32	27 420	95	971	413	28 931
amortyzacji	32	27 420	95	971	413	28 931
Zmniejszenia, z tytułu:		4 720	461	540		5 720
zakończenie umów		4 720	461	540		5 720
Umorzenie na dzień 30.09.2022	162	127 013	178	2 618	880	130 851
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2022						
Odpisy aktualizujące na dzień 30.09.2022						
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2022	443	200 562	63	3 266	247	204 582

2. Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) oraz odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości – za okres 1.01. - 30.09.2022 r.

WYSZCZEGÓLNIENIE	OPROGRAMOWANIE KOMPUSEROWE	INNE	WARTOŚCI NIEMATERIALNE W BUDOWIE	OGÓŁEM
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2022		17 012	3 019	20 031
Zwiększenia, z tytułu:		482	3 106	3 587
- nabycia		391	3 106	3 497
- rozliczenie środków trwałych w budowie		91		91
Zmniejszenia, z tytułu:		5	77	82
- likwidacji		5		5
- rozliczenie środków trwałych w budowie			77	77
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2022		17 488	6 048	23 536
Umorzenie na dzień 01.01.2022		5 915		5 915
Zwiększenia, z tytułu:		1 331		1 331
- amortyzacji		1 331		1 331
Zmniejszenia, z tytułu:		5		5
- likwidacji		5		5
Umorzenie na dzień 30.09.2022		7 242		7 242
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2022				
Odpisy aktualizujące na dzień 30.09.2022				
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2022		10 246	6 048	16 295

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

Wartość firmy przyjęta w ramach połączenia jednostek gospodarczych

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2022	31.12.2021
Enel - Med Sp. z o.o.		614
Centrum Medyczne Enel - Med Rehabilitacja Sp. z o.o.		40
Centrum Medyczne Enel - Med Villa Clinic Sp. z o.o.		112
Wartość firmy (netto)		766

Kwoty zobowiązań poczynionych na rzecz dokonanych zakupów wartości niematerialnych

Nie wystąpiły.

3. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych na dzień 30.09.2022 r.

NAZWA SPÓŁKI	WARTOŚĆ UDZIAŁÓW WG CENY NABYCIA	ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ	WARTOŚĆ BILANSOWA UDZIAŁÓW	PROCENT POSIADANYCH UDZIAŁÓW	PROCENT POSIADANYCH GŁOSÓW	METODA KONSOLIDACJI
Enel Invest Sp. z o. o.	51 000		51 000	100	100	pełna
Dental Nobile Clinic Sp. z o.o.	2 528		2 528	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	31.03.2022	31.12.2021
Pozostałe materiały	3 302	3 012
Zapasy brutto	3 302	3 012
Odpis aktualizujący stan zapasów		
Zapasy netto	3 302	3 012

5. Zmiana wartości szacunkowych należności

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2022	31.12.2021
Należności krótkoterminowe	21 255	20 456
- od jednostek powiązanych	3	6
- od pozostałych jednostek	21 252	20 450
Odpisy aktualizujące	856	809
Należności krótkoterminowe brutto	22 111	21 265

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności

WYSZCZEGÓLNIENIE	NALEŻNOŚCI HANDLOWE	POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI
Jednostki powiązane		
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 01.01.2022 r.	809	
Zwiększenia, w tym:	47	
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	47	
Zmniejszenia:		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności od jednostek pozostałych na 30.09.2022 r.	856	
Stan odpisów aktualizujących wartość należności ogółem na 30.09.2022 r.	856	

Bieżące i przeterminowane należności handlowe na 30.09.2022 r.

WYSZCZEGÓLNIENIE	RAZEM	NIE PRZETERMINOWANE	PRZETERMINOWANIE W DNIACH				
			< 60 DNI	61 - 90 DNI	91 - 180 DNI	181 - 360 DNI	>360 DNI
Jednostki powiązane							
Należności brutto	3	3					
Odpisy aktualizujące							
Należności netto	3	3					
Jednostki pozostałe							
Należności brutto	21 322	15 803	4 159	174	262	156	769
Odpisy aktualizujące	856					88	769
Należności netto	20 466	15 803	4 159	174	262	68	
Ogółem							
Należności brutto	21 325	15 806	4 159	174	262	156	769
Odpisy aktualizujące	856					88	769
Należności netto	20 469	15 806	4 159	174	262	68	

6. Odroczoney podatek dochodowy

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2021	ZWIĘKSZENIA	ZMNIJSZENIA	30.09.2022
Rezerwa na odprawy emerytalne	492			492
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	758	631		1 390
Niezapłacone odsetki (dostawcy+ pożyczki)	1 966	384		2 350
Koszty podatkowe przyszłych okresów	216	1 925		2 141
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	3 971	717		4 688
Przychody księgowe przyszłych okresów	1 559	701		2 260
Odpisy aktualizujące należności	809	47		856
Wartość netto ŚT w leasingu - zobow. z tyt. leasingu	15 270	11 199		26 469
Wycena pożyczek i kredytów wg IRR		201		201
Suma ujemnych różnic przejściowych	25 041	15 805		40 846
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	4 758	3 003		7 761

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2021	ZWIĘKSZENIA	ZMNIJSZENIA	30.09.2022
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	30 174		2 923	27 251
Wycena pożyczek i kredytów wg IRR	19		19	
Suma dodatnich różnic przejściowych	30 192		2 941	27 251
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	5 737		559	5 178

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2022	31.12.2021
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	7 761	4 758
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	5 178	5 737
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	2 583	-979

7. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne

	30.09.2022	31.12.2021
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	492	492
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	1 390	758
Razem, w tym:	1 882	1 251
- długoterminowe	425	425
- krótkoterminowe	1 457	825

Zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze

	REZERWY NA ODPRAWY EMERYTALNE I RENTOWE	REZERWY NA URLOPY WYPOCZYNKOWE
Stan na 01.01.2022	492	758
Utworzenie rezerwy		631
Stan na 30.09.2022, w tym:	492	1 390
- długoterminowe	425	
- krótkoterminowe	67	1 390

8. Pozostałe rezerwy

Nie wystąpiły.

9. Przychody ze sprzedaży

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021
Przychody z abonamentów medycznych	218 085	209 306
Przychody inne	140 641	115 246
SUMA przychodów ze sprzedaży	358 726	324 552

10. Alternatywne pomiary wyniku

Wprowadzenie standardu rachunkowości MSSF 16 leasing spowodowało bardzo duże zmiany w sposobie prezentacji danych zarówno w rachunku zysku i strat, jak i bilansu Spółki i Grupy. Analiza danych finansowych bez wpływu MSSF 16 pozwala na porównanie bieżących wyników Spółki i Grupy z wynikami historycznymi, jak i lepiej odzwierciedla bieżącą sytuację operacyjną Spółki i Grupy.

W celach ułatwienia analizy wyniku operacyjnego Zarząd Spółki wprowadził alternatywne wskaźniki pomiaru wyników finansowych.

Miarę wyników analizowanych przez Zarząd Jednostki Dominującej stanowi: **EBITDA, EBITDA skorygowana, EBITDA z wyłączeniem wpływu MSSF 16, EBITDA skorygowana z wyłączeniem wpływu MSSF 16 oraz zysk/strata przed opodatkowaniem z wyłączeniem wpływu MSSF 16.**

EBITDA jako miernik wyniku niezdefiniowany przez MSSF, nie stanowi miernika zestandaryzowanego i sposób jego wyliczenia może różnić się pomiędzy podmiotami, a w związku z tym prezentacja i kalkulacja EBITDA i EBITDA skorygowana stosowana przez Grupę może nie być porównywalna do stosowanych przez inne podmioty na rynku.

EBITDA – zysk/strata netto za okres ustalone zgodnie z MSSF, z wyłączeniem podatku dochodowego (bieżącego i odroczonego), przychodów i (kosztów) finansowych, straty z wyceny wspólnych przedsięwzięć metodą praw własności, odpisów z tytułu utraty wartości udziałów we wspólnym przedsięwzięciu, amortyzacji, odpisów z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych zaliczonych do kosztów działalności podstawowej.

EBITDA skorygowana – zysk/strata netto za okres ustalone zgodnie z MSSF, z wyłączeniem podatku dochodowego (bieżącego i odroczonego), przychodów i (kosztów) finansowych, pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych, straty z wyceny wspólnych przedsięwzięć metodą praw własności, odpisów

z tytułu utraty wartości udziałów we wspólnym przedsięwzięciu, amortyzacji, odpisów z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych zaliczonych do kosztów działalności podstawowej.

EBITDA z wyłączeniem wpływu MSSF 16 – zysk/strata netto za okres ustalone zgodnie z MSSF, z wyłączeniem podatku dochodowego (bieżącego i odroczonego), przychodów i (kosztów) finansowych, straty z wyceny wspólnych przedsięwzięć metodą praw własności, odpisów z tytułu utraty wartości udziałów we wspólnym przedsięwzięciu, amortyzacji, odpisów z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych zaliczonych do kosztów działalności podstawowej oraz z wyłączeniem amortyzacji i odsetek od prawa do użytkowania pomniejszoną o wartość brutto ponoszonych w okresie opłat wynikających z umów czynszowych.

EBITDA skorygowana z wyłączeniem wpływu MSSF 16 – zysk/strata netto za okres ustalone zgodnie z MSSF, z wyłączeniem podatku dochodowego (bieżącego i odroczonego), przychodów i (kosztów) finansowych, pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych, straty z wyceny wspólnych przedsięwzięć metodą praw własności, odpisów z tytułu utraty wartości udziałów we wspólnym przedsięwzięciu, amortyzacji, odpisów z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych zaliczonych do kosztów działalności podstawowej oraz z wyłączeniem amortyzacji i odsetek od prawa do użytkowania pomniejszoną o wartość brutto ponoszonych w okresie opłat wynikających z umów czynszowych.

Zysk/Strata przed opodatkowaniem z wyłączeniem wpływu MSSF 16 - zysk/strata przed opodatkowaniem za okres ustalone zgodnie z MSSF oraz z wyłączeniem amortyzacji i odsetek od prawa do użytkowania pomniejszoną o wartość brutto ponoszonych w okresie opłat wynikających z umów czynszowych.

RZIS	BEZ MSSF 16				KOMENTARZ DO ZMIAN WYNIKAJĄCYCH Z WPROWADZENIA MSSF 16
	(W TYS. ZŁ)	(W TYS. ZŁ)	(W TYS. ZŁ)	(W TYS. ZŁ)	
	ZA OKRES 01.01. - 30.09.2022	ZA OKRES 01.01. - 30.09.2021	ZA OKRES 01.01. - 30.09.2022	ZA OKRES 01.01. - 31.03.2021	
Przychody ze sprzedaży	358 726	324 552	358 726	324 552	
Koszt własny sprzedaży	353 170	306 452	356 991	308 926	Pomniejszone o amortyzację z tytułu prawa do użytkowania oraz o rabaty czynszowe, powiększone o koszty związane z czynszami oraz odsetki, w tym:
			(-28 386)	(-27 123)	- Amortyzacja z tytułu prawa do użytkowania
				(-686)	- Rabaty czynszowe z tytułu COVID-19
			(+4 576)	(+4 391)	- Odsetki wg MSSF 16
			(+27 631)	(+25 891)	- Koszty czynszów z faktur z tytułu umów najmu (z wyłączeniem odsetek)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	5 556	18 099	1 735	15 626	
Pozostałe przychody operacyjne	5 383	3 343	5 383	2 658	Pomniejszone o rabaty czynszowe, w tym:
				(-686)	- Rabaty czynszowe z tytułu COVID-19
Koszty sprzedaży	19 398	10 321	19 398	10 321	
Koszty ogólnego zarządu	7 027	5 994	7 027	5 994	
Pozostałe koszty operacyjne	2 331	294	2 331	294	
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-17 817	4 834	-21 638	1 676	

Przychody finansowe	532	5	532	5	Pomniejszone o różnice kursowe z tytułu wyceny umów leasingowych oraz odsetki, w tym:
Koszty finansowe	16 289	5 625	1 200	882	- Ujemne różnice kursowe z tytułu wyceny umów leasingowych
			(-10 513)	(-351)	- Ujemne różnice kursowe z tytułu wyceny umów leasingowych
			(-4 576)	(-4 944)	- Odsetki wg MSSF 16
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-33 574	-785	-22 306	798	

Amortyzacja	45 716	42 421	17 330	15 297	Pomniejszona o amortyzację z tytułu prawa do użytkowania, w tym:
			(-28 386)	(-27 123)	- Amortyzacja z tytułu prawa do użytkowania
EBITDA*	27 899	47 255	-4 309	16 973	
EBITDA skorygowana**	24 847	44 205	-7 361	14 609	

* EBITDA = Zysk (strata) na działalności operacyjnej + Amortyzacja

** EBITDA skorygowana = EBITDA - Pozostałe przychody operacyjne + Pozostałe koszty operacyjne

X. Segmenty operacyjne

Segmenty operacyjne zostały zamieszczone w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 roku.

XI. Emisja, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

1. Emisja dłużnych papierów wartościowych

Nie dotyczy.

2. Emisja kapitałowych papierów wartościowych

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2022	31.12.2021
Liczba akcji	28 280 279	28 280 279
Wartość nominalna akcji (w zł)	1	1
Kapitał zakładowy	28 280	28 280

Zmiana stanu kapitału zakładowego

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
Kapitał na początek okresu	28 280	23 567
Zwiększenia, z tytułu:		4 713
Emisji akcji		4 713
Kapitał na koniec okresu	28 280	28 280

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 powiązanymi za bieżący i poprzedni rok obrotowy.

PODMIOT POWIĄZANY	SPRZEDAŻ NA RZECZ PODMIOTÓW POWIĄZANYCH		NALEŻNOŚCI OD PODMIOTÓW POWIĄZANYCH			W TYM PRZETERMINOWANE		
	01.01.2022-30.09.2022	01.01.2021-30.09.2021	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2021	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2021
Jednostka dominująca								
Centrum Medyczne ENEL-MED S.A.								
Jednostki zależne:								
Enel Invest Sp. z o.o.	19	19	3	3	3			
Pro Care Sp. z o.o.	5	5	1	3	2			
Jednostki stowarzyszone								
Metson Sp. z o.o.								
Wspólne przedsięwzięcia, w których jednostka dominująca jest współnikiem								
Zarząd Spółek Grupy								
Transakcje z udziałem innych członków głównej kadry kierowniczej								

PODMIOT POWIĄZANY	ZAKUPY OD PODMIOTÓW POWIĄZANYCH		ZOBOWIĄZANIA WOBEC PODMIOTÓW POWIĄZANYCH			W TYM ZALEGŁE, PO UPŁYWIE TERMINU PŁATNOŚCI		
	01.01.2022-30.09.2022	01.01.2021-30.09.2021	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2021	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2021
Jednostka dominująca								
Centrum Medyczne ENEL-MED S.A.								
Jednostki zależne:								
Enel Invest Sp. z o.o.	12 937	11 941	105	422	53			
Jednostki stowarzyszone								
Metson Sp. z o.o.								
Wspólne przedsięwzięcia, w których jednostka dominująca jest współnikiem								
Zarząd Spółek Grupy								
Transakcje z udziałem innych członków głównej kadry kierowniczej								

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

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

Pożyczka udzielona członkowi Zarządu

Nie dotyczy.

Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

Nie dotyczy.

XIV. Niespłacone pożyczki lub naruszenie postanowień umowy pożyczkowej, w sprawach których nie podjęto żadnych działań naprawczych ani przed dniem bilansowym ani w tym dniu

Nie dotyczy.

XV. Zmiana zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2022	31.12.2021
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych jako zabezpieczenie wykonania umów	8 413	9 193
Zobowiązania z tytułu gwarancji ubezpieczeniowych udzielonych jako zabezpieczenie wykonania umów	787	2 167
Zobowiązania z tytułu pozwów sądowych	3 995	3 801
Razem zobowiązania warunkowe	13 195	15 161

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń

WYSZCZEGÓLNIENIE	GWARANCJA / PORĘCZENIE DLA	TYTUŁEM	WALUTA	31.09.2022	31.12.2021
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium S.A.	Kupiec Poznański Real Estate Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	480	453
Jak wyżej	Atrium Promenada Sp. z o.o.	jak wyżej	euro	419	395
Jak wyżej	Berea Sp. z o.o.	jak wyżej	pln	304	304
Jak wyżej	Retail Park Targówek Warsaw Sp. z o.o.	jak wyżej	pln	413	377
Jak wyżej	Arkady Wrocławskie S.A.	jak wyżej	pln	352	331
Jak wyżej	GSSM Warsaw Sp z o.o.	jak wyżej	euro		519
Jak wyżej	Project Sp. z o.o.	jak wyżej	pln	391	365
Jak wyżej	Blue City Sp. z o.o.	jak wyżej	pln	381	311
Jak wyżej	Legia Warszawa S.A.	jak wyżej	pln	273	258
Jak wyżej	Silesia Business Park A Sp. z o.o.	jak wyżej	pln		67
Jak wyżej	Silesia Business Park A Sp. z o.o.	jak wyżej	euro		367
Jak wyżej	Centrum Zana Sp. z o.o. Sp.k. WITOSA	jak wyżej	euro		431
Jak wyżej	Matheo Invest Sp. z o.o.	jak wyżej	euro	534	

Jak wyżej	KNS Krakau NeueStadmitte G.m.b.H.&Co.KG Sp. K.	jak wyżej	euro	382	356
Jak wyżej	MBP I Sp. z o.o.	jak wyżej	euro		345
Jak wyżej	Atrium Complex Sp. z o.o.	jak wyżej	euro	408	479
Jak wyżej	Union Investment Real Estate GmbH	jak wyżej	euro	176	162
Jak wyżej	Union Investment Real Estate GmbH	jak wyżej	euro	391	354
Jak wyżej	West Gate Investments Sp. z o.o.	jak wyżej	euro	186	176
Jak wyżej	Alicja Glinka	jak wyżej	euro	76	70
Jak wyżej	Artemis Acquisition Poland S.a.r.l.	jak wyżej	pln	280	297
Jak wyżej	City Center Mengot Sp. z o.o.	jak wyżej	euro	423	400
Jak wyżej	Galeria Malta Sp. z o.o.	jak wyżej	euro	185	174
Jak wyżej	Mazowiecki Szpital Onkologiczny Sp. z o.o.	jak wyżej	euro	697	658
Jak wyżej	Buma Inwestor 30 Sp. z o. o.	jak wyżej	pln		196
Jak wyżej	React-Dagnall Sp. z o.o. Sp.Komandytowo-Akcyjna	jak wyżej	euro	224	211
Jak wyżej	M7 Polaf Polish Propco 10 Sp. z o.o.	jak wyżej	euro	239	226
Jak wyżej	Paige Investments Sp. z o.o.	jak wyżej	euro	480	453
Jak wyżej	Ca Immo Warsaw Spire C Sp. z o.o.	jak wyżej	euro	237	
Jak wyżej	Polcom Investment XVIII Sp. z o.o.	jak wyżej	euro	193	182
Jak wyżej	Polcom Investment XVIII Sp. z o.o.	jak wyżej	euro	290	274
gwarancja ubezpieczeniowa udzielona przez TUW Medicum w likwidacji	Narodowy Bank Polski	jak wyżej	pln	787	787
Jak wyżej	Województwo Wielkopolskie	jak wyżej	pln		1 380
Razem				9 200	11 360

XVI. Instrumenty finansowe

INSTRUMENTY FINANSOWE	WARTOŚĆ BILANSOWA		WARTOŚĆ GODZIWA	
	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2022	31.12.2021
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	36 927	82 291	36 927	82 291
Należności handlowe	20 469	19 920	20 469	19 920
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16 458	62 371	16 458	62 371
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite przychody				
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	286 794	267 474	286 794	267 474
Kredyty i pożyczki	20 677	26 211	20 677	26 211

Zobowiązania handlowe	35 081	32 755	35 081	32 755
Zobowiązania leasingowe	231 036	208 508	231 036	208 508
Pozostałe zobowiązania finansowe				
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody				
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				

XVII. Zmiany w strukturze jednostki gospodarczej dokonane w ciągu III kwartału 2022 r.

Na podstawie zawartej przez Spółkę umowy inwestycyjnej, Centrum Medyczne Enel-Med S.A. z siedzibą w Warszawie w dniu 1 lipca 2022 r. nabyło 100 % udziałów w Dental Nobile Clinic sp. z o.o. z siedzibą w Piasecznie. W dniu 1 lipca 2022 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Dental Nobile Clinic sp. z o.o. z siedzibą w Piasecznie podjęło uchwałę o powołaniu Bartosza Adama Rozwadowskiego do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu tej spółki.

XVIII. Znaczące zdarzenia i transakcje

Wyniki finansowe Spółki charakteryzują się dużą zmiennością w czasie. Mają na to wpływ zarówno czynniki zewnętrzne (np. epidemie, okresy wzmożonych zachorowań czy zmiany zachowań konsumentów), jak również zmiany zachodzące w Spółce i jej Grupie Kapitałowej (np. otwieranie nowych placówek). Spółka i jej Grupa Kapitałowa na bieżąco analizują zarówno czynniki zewnętrzne, jak i czynniki wewnętrzne. Jednak przewidzenie ich wpływu na osiągnięte przez Spółkę i Grupę Kapitałową wyniki finansowe nie zawsze jest możliwe.

W I półroczu 2022 r. na terenie Polski obowiązywał nadal stan epidemii COVID-19, a od 16 maja 2022 r. stan zagrożenia epidemicznego, co skutkowało utrzymaniem stosowania wszystkich wytycznych i zaleceń Głównego Inspektora Sanitarnego oraz Ministerstwa Zdrowia w oddziałach enel-med. Pomimo panującego stanu epidemii, a później stanu zagrożenia epidemicznego, zauważalny był powrót pacjentów do oddziałów w szczególności w obszarze usług Fee For Service (FFS). W tym obszarze w pierwszych trzech kwartałach 2022 r. Spółka zanotowała wzrost o 14% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Całkowita sprzedaż wzrosła w pierwszych trzech kwartałach 2022 r. o 10,5% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego i osiągnęła poziom 358,7 mln zł.

Silny wzrost inflacji, jaki obserwujemy w Polsce od połowy 2021 r., przekłada się na duży wzrost kosztów działalności Spółki i Grupy. Wzrosty kosztów widoczne są zarówno w wypadku kosztów bezpośrednich wykonania usług takich jak wynagrodzenia personelu medycznego i materiałów medycznych, jak i kosztów pośrednich związanych z prowadzeniem placówek takich jak media, usługi obce, zakupy wyposażenia i materiałów gospodarczych. Wpływ na wzrost kosztów wykonania usług ma również osłabienie złotego wobec EUR, jakie nastąpiło w pierwszych trzech kwartałach 2022 r. Większość umów czynszowych zawartych przez Spółkę i Grupę nominowana jest w EUR. Zmiany kursu EUR mają istotny wpływ na wysokość czynszów, a w rezultacie na koszty i marżowość świadczonych usług. Kolejnym istotnym elementem wpływającym na marżowość Spółki i Grupy jest wysokość stóp procentowych. Spółka korzysta z kredytów bankowych w celu częściowego finansowania swoich inwestycji i bieżącej działalności. Wzrost stóp procentowych powoduje zwiększenie kosztów finansowych Spółki, a w rezultacie spadek marżowości. Opisane powyżej czynniki wpływają na obniżenie rentowności świadczonych przez Spółkę usług i pogorszenie wyników finansowych Spółki i Grupy. Zarząd Spółki na bieżąco analizuje sytuację i podejmuje działania mające na celu zminimalizowanie negatywnych skutków tych czynników na działalność Spółki i Grupy. Działania

te obejmują zarówno ograniczenia kosztów działalności, jak i zwiększanie przychodów poprzez dostosowanie cen usług do aktualnej sytuacji rynkowej. Większość umów abonamentowych, jakie zawarła Spółka ze swoimi klientami pozwala na okresową indeksację cen. Trzeba jednak pamiętać, że jest to mechanizm rozłożony w czasie i uzyskane w wyniku tych zmian dodatkowe przychody nie są w stanie w pełni zrekomensować wzrostów kosztów świadczonych usług.

Aby utrzymać wysoką dynamikę wzrostu przychodów konieczny jest stały rozwój potencjału operacyjnego Spółki. W pierwszych trzech kwartałach 2022 r. Spółka otworzyła trzy ultranowoczesne placówki – dwie w Warszawie i jedną w Łodzi oraz dwie nowe kliniki medycyny estetycznej w Warszawie. Grupa powiększyła się również o nową klinikę stomatologiczną w Piasecznie.

Dnia 15 marca 2022 r. na kampusie biurowym przy ulicy Burakowskiej 14 w Warszawie uruchomione zostało centrum medyczne enel-med Forest. Nowa placówka oferuje pacjentom kompleksową obsługę medyczną w 11 gabinetach medycznych oraz 3 gabinetach pielęgniarstwach. W enel-med Forest można skorzystać z usług: internisty, alergologa, ortopedy, kardiologa, okulisty, ginekologa, dermatologa, laryngologa oraz neurologa. Klienci mają również dostęp do konsultacji z zakresu medycyny pracy oraz do punktu pobrań i podstawowych usług diagnostycznych takich jak: badania ginekologiczne i położnicze, EKG i USG oraz szczepienia i diagnostyka pod kątem wirusa Sars-CoV-2. W ramach oferty można również zrealizować pakiet zdrowotny „post-Covid”.

W tej samej lokalizacji 21 marca 2022 r. otwarta została klinika medycyny estetycznej ESTELL. Oferuje ona ultranowoczesne usługi komercyjne dla kobiet i mężczyzn z zakresu kosmetologii, medycyny i stomatologii estetycznej. To już drugi punkt marki ESTELL w Warszawie. Na pacjentów w klinice czeka 7 gabinetów – 4 gabinety stomatologii estetycznej oraz 3 gabinety medycyny estetycznej.

Tego samego dnia otwarto kolejną już placówkę w centrum Łodzi. W nowoczesnym biurowcu React przy alei Marszałka Józefa Piłsudskiego 24 znajduje się 10 gabinetów konsultacyjnych oraz infrastruktura umożliwiająca wykonanie podstawowych badań diagnostycznych oraz przeprowadzenie konsultacji u lekarza medycyny pracy. Wieloprofilowa przychodnia świadczy także usługi specjalistyczne z zakresu interny, okulistyki, neurologii, dermatologii, laryngologii i ginekologii. Nowy punkt enel-med w Łodzi dysponuje wysokoczułymi urządzeniami USG nowej generacji, wykorzystującymi innowacyjną metodę obrazowania – elastografię. Dodatkowo, zaawansowane funkcje aparatów pozwalają m.in. na szybsze i dokładniejsze porównywanie badanych tkanek, wykonywanie obrazów panoramicznych oraz wykrywanie obwodowych naczyń krwionośnych.

W marcu 2022 r. Spółka uczestniczyła w kampanii stomatologicznej „Polska mówi aaa”. W aż 20 klinikach enel-med w całym kraju można było wykonać bezpłatne przeglądy stomatologiczne połączone z instruktażem prawidłowej higieny jamy ustnej.

Na podstawie zawartej przez Spółkę umowy inwestycyjnej, Centrum Medyczne Enel-Med S.A. z siedzibą w Warszawie w dniu 1 lipca 2022 r. nabyło 100 % udziałów w Dental Nobile Clinic sp. z o.o. z siedzibą w Piasecznie. W dniu 1 lipca 2022 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Dental Nobile Clinic sp. z o.o. z siedzibą w Piasecznie podjęło uchwałę o powołaniu Bartosza Adama Rozwadowskiego do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu tej spółki. Dental Nobile Clinic sp. z o.o. jest nowoczesną, renomowaną kliniką stomatologiczną o dużym doświadczeniu na rynku lokalnym. W placówce tej przeprowadzane jest specjalistyczne leczenie m.in. z zakresu: ortodoncji, stomatologii, chirurgii stomatologicznej, protetyki oraz implantologii. Akwizycja Dental Nobile Clinic sp. z o.o. to pierwszy i ważny krok w kierunku rozwoju sieci specjalistycznych klinik stomatologicznych w całej Polsce. Spółka planuje w ciągu najbliższych dwóch lat znacząco zwiększyć liczbę gabinetów stomatologicznych w całym kraju.

Dnia 19 lipca 2022 r. Spółka uruchomiła nowy oddział centrum medycznego enel-med oraz klinikę medycyny estetycznej i stomatologii ESTELL w Domu Mody Klif. Placówka specjalizuje we wsparciu medycznym

i profilaktycznym kobiet i dzieci od pierwszych dni ich życia. W ramach szerokiej oferty znajdują się: badania profilaktyczne, poradnictwo w zakresie antykoncepcji, kompleksowe prowadzenie ciąży, badania USG wykonywane na najnowocześniejszym aparacie Samsung HERA I10. W ramach działania oddziału realizowane są również wsparcie medyczne umożliwiające bezpieczne wejście w macierzyństwo i doradztwo w zakresie pielęgnacji noworodka, żywienia niemowląt i dzieci, zalecane szczepienia ochronne i profilaktyka najczęstszych problemów zdrowotnych. W nowoczesnych gabinetach odbywają się konsultacje w zakresie ginekologii, endokrynologii, diabetologii (w tym kompleksowy zakres opieki w kwestii zmian nawyków żywieniowych, leczenia cukrzycy oraz cukrzycy ciążowej), pediatrii, ortopedii, okulistyki i psychologii (porady dla dzieci i dorosłych). Z kolei w klinice ESTELL klienci korzystają z bogatej oferty zabiegów z zakresu medycyny estetycznej twarzy i ciała, wykonywanych za pomocą nowoczesnych urządzeń, m.in. Fotona Spectro SP.

Dnia 19 września 2022 r. ponownie otwarta została klinika Estell w budynku Senator w Warszawie. Do dyspozycji pacjentów oddano sześć gabinetów, w których pod okiem doświadczonego personelu medycznego, realizowane jest szerokie spektrum zabiegów z zakresu medycyny estetycznej, kosmetologii oraz ginekologii estetycznej.

Działania Spółki zostały już drugi rok z rzędu dostrzeżone przez media. Sieć placówek enel-med zajęła pierwsze miejsce w rankingu Forbes Poland's Best Employers wśród firm oferujących prywatne usługi medyczne. Ranking 300 najlepszych pracodawców sporządzony we współpracy z firmą Statista objął organizacje z aż 25 sektorów rynku, zatrudniające co najmniej 250 osób. Laureaci zostali wybrani na podstawie ankiety przeprowadzonej wśród pracowników, którzy oceniali m.in. możliwości rozwoju, atmosferę, czy ogólne warunki zatrudnienia.

Wysoki poziom usług enel-med został dostrzeżony także przez pacjentów. Spółka po raz kolejny zdobyła wyróżnienie Gwiazda Jakości Obsługi, czyli nagrodę przyznaną przez konsumentów.

Jednym z istotniejszych zdarzeń o nietypowym charakterze mogącym wpłynąć na działalność i wyniki Spółki był wybuch wojny na terytorium Ukrainy. Wprawdzie Spółka, działając tylko na rynku polskim i korzystając z krajowych zasobów (polski personel medyczny, krajowi dostawcy i odbiorcy), nie jest bezpośrednio narażona na negatywne skutki tych wydarzeń, jednak należy pamiętać, że globalne zmiany gospodarcze (wzrost kursu EUR wobec złotówki, wzrost inflacji, wzrost stóp procentowych) w dłuższej perspektywie mogą mieć wpływ na wyniki osiągnięte przez Spółkę. Zarząd na bieżąco analizuje sytuację i stara się jak najszybciej podejmować decyzje mające na celu zminimalizowanie wpływu tych negatywnych czynników na działalność Spółki i osiągnięte przez nią wyniki.

Spółka włączyła się aktywnie w działania niesienia pomocy uchodźcom ukraińskim przybywającym do Polski, jak i organizacji pomocy humanitarnej dla ludności na terenie samej Ukrainy. W ramach zbiórki charytatywnej sprzętów i opatrunków medycznych oraz leków enel-med przekazał dary organizacji „SERCE DZIECIOM UKRAINY”, które następnie trafiły do szpitali polowych organizowanych na Ukrainie. Osoby przybywające do Polski z obszarów objętych działaniami wojennymi mogły również skorzystać bezpłatnie z wizyt u lekarza internisty i pediatry w wybranych placówkach w Warszawie, Gdańsku, Gdyni, Krakowie, Wrocławiu oraz Katowicach. Dodatkowo, 11 marca 2022 r., Spółka zorganizowała specjalny webinar dla partnerów z doświadczonym psychologiem i psychoterapeutą Michałem Zawadzkiem o radzeniu sobie z emocjami i wspieraniu innych w związku agresją militarną za wschodnią granicą.

XIX. Rozliczenia z tytułu spraw podatkowych

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 2022 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

XX. Zdarzenia po dacie bilansu

Spółka planuje dalsze inwestycje w rozbudowę i modernizację sieci przychodni wielospecjalistycznych oraz klinik stomatologicznych. Za główny kierunek rozwoju Spółki został obrany obszar usług FFS, tj.: stomatologia specjalistyczna, medycyna estetyczna i diagnostyka obrazowa. Wobec stałego wzrostu rynku prywatnych usług medycznych i rosnących przychodów w obszarze stomatologii oraz medycyny estetycznej w kolejnych latach planowana jest modernizacja i otwarcie kolejnych oddziałów i placówek.

Dnia 2 listopada 2022 r. otwarta została kolejna placówka w Warszawie w wieżowcu Warsaw Spire. W oddziale rozwijany jest nowy koncept, Centrum Zdrowej Wagi, w której wsparcie dostaną pacjenci zmagający się z chorobą otyłościową, chorobami metabolicznymi oraz schorzeniami związanymi z nieprawidłową wagą. W nowej klinice pacjenci mają dostęp do szerokiego wachlarza usług i specjalistów: internisty, chirurga bariatry, diabetologa, dietetyka, endokrynologa, ginekologa, ginekologa-endokrynologa, kardiologa, nefrologa, psychologa, psychiatry oraz pulmonologa. Do dyspozycji pacjentów są również oddane 4 gabinety stomatologiczne, w których można skorzystać z usług stomatologa zachowawczego, chirurga stomatologa, implantologa oraz periodontologa, stomatologa estetycznego i higienistki stomatologicznej. W nowo otwartej placówce można wykonać pantomogram, RTG stomatologiczne, RTG wewnątrzustne, telerentgenogram oraz tomografię stożkową (CBCT), a także badania diagnostyczne, takie jak EKG, USG Doppler i USG ogólne. Znajduje się tu również punkt zabiegowy, w którym wykonywane są zabiegi pielęgniarstwa, badania laboratoryjne, pobrania krwi i szczepienia dorosłych.

Warszawa, 29.11.2022 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym.

Jacek Jakub Rozwadowski

Prezes Zarządu

Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym.

Piotr Artur Janaszek-Seydlitz

Członek Zarządu

Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym.

Bartosz Adam Rozwadowski

Członek Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym.

Żaneta Bujalska

Główna Księgowa
