

The logo for enel-med, featuring the text "enel-med" in white lowercase letters inside a dark green oval.

enel-med

**GRUPA KAPITAŁOWA
ENEL-MED**

**Skonsolidowany raport kwartalny za okres
01.01.2024 – 31.03.2024**

Warszawa, 22 maja 2024 r.

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 2024 R. DO 31 MARCA 2024 R.	5
2. POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO.....	27
2.1. Wykaz najważniejszych zdarzeń dotyczących Spółki i jej Grupy Kapitałowej w okresie od dnia 1 stycznia 2024 r. do dnia 31 marca 2024 r.	27
2.2. Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe	27
2.3. Opis organizacji Grupy Kapitałowej.....	29
2.4. Opis zmian organizacji Grupy Kapitałowej oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji .	29
2.5. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok	29
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	29
2.7. Zestawienie stanu posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące	30
2.8. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności	30
2.9. Informacje o zawarciu przez Spółkę lub jednostkę od niej zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe	30
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	30
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	31
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	31
2.13. Analiza wpływu MSSF 16 Leasing na wynik finansowy Spółki i Grupy.	31
KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.....	37
A. WYBRANE DANE FINANSOWE	38
B. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2024 R. DO 31 MARCA 2024 R.	39

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ENEL-MED
ZA OKRES 01.01. – 31.03.2024

GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED
SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 31.03.2024 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

A. WYBRANE DANE FINANSOWE

dane w tys. zł

Wyszczególnienie	01.01.2024 - 31.03.2024		01.01.2023 - 31.03.2023	
	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	177 444	41 030	141 870	30 182
Koszt własny sprzedaży	167 704	38 778	141 771	30 161
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 858	430	-6 284	-1 337
Zysk (strata) brutto	1 899	439	-7 585	-1 614
Zysk (strata) netto	1 358	314	-6 774	-1 441
Liczba udziałów/akcji w sztukach	28 280 279	28 280 279	28 280 279	28 280 279
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,05	0,01	-0,24	-0,05

	31.03.2024		31.12.2023	
BILANS				
Aktywa trwałe	415 161	96 289	396 621	91 219
Aktywa obrotowe	81 323	18 861	79 397	18 261
Kapitał własny	161 785	37 523	160 336	36 876
Zobowiązania długoterminowe	190 465	44 175	179 907	41 377
Zobowiązania krótkoterminowe	144 234	33 452	135 775	31 227
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	5,72	1,33	5,67	1,30

	01.01.2024 - 31.03.2024		01.01.2023 - 31.03.2023	
RACHUNEK PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	33 821	7 820	20 168	4 291
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-23 632	-5 465	-12 252	-2 607
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-8 350	-1 931	-7 497	-1 595

Kurs EUR/PLN	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
- dla danych bilansowych	4,3116	4,6755	4,3480
- dla danych rachunku zysków i strat	4,3247	4,7005	4,5284

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

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED ZA OKRES 01.01. – 31.03.2024 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

**B. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD
1 STYCZNIA 2024 R. DO 31 MARCA 2024 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:	<ul style="list-style-type: none">- Praktyka lekarska ogólna (PKD 8621Z)- Praktyka lekarska specjalistyczna (PKD 8622Z)- Działalność fizjoterapeutyczna (PKD 8690A)- Praktyka lekarska dentystryczna (PKD 8623Z)- Pozostała działalność w zakresie opieki zdrowotnej, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 8690Z)
Organ prowadzący rejestr:	Krajowy Rejestr Sądowy
Numer statystyczny REGON:	140802685

II. CZAS TRWANIA GRUPY KAPITAOWEJ:

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

III. OKRESY PREZENTOWANE

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 marca 2024 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na 31 marca 2023 roku dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz śródrocznego skróconego sprawozdania ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 marca 2023 roku dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych.

IV. SKŁAD ORGANÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 31.03.2024 R.:

Zarząd:

Jacek Jakub Rozwadowski	- Prezes Zarządu
Bartosz Adam Rozwadowski	- Członek Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu Spółki:

W I kwartale 2024 r. nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Rada Nadzorcza i Komitet Audytu:

<u>Imię i nazwisko</u>	<u>Pełniona Funkcja</u>
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

W skład Komitetu Audytu wchodzi następujące osoby:

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

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED ZA OKRES 01.01. – 31.03.2024 R.

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

V. BIEGLI REWIDENCI:

Rada Nadzorcza Spółki dominującej w dniu 21.05.2024 r. dokonała wyboru PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. jako firmy audytorskiej uprawnionej do przeglądu skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki i skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ENEL-MED za pierwsze półrocza oraz do badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ENEL-MED.

VI. ZNACZĄCY AKCJONARIUSZE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu spółki dominującej według stanu na dzień 31.03.2024 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość akcji	Udział w kapitale zakładowym%	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Adam Stanisław Rozwadowski*	6 274 415	6 274	22,19	6 274 415	22,19
Anna Maria Rozwadowska*	6 274 362	6 274	22,19	6 274 362	22,19
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień”***	4 931 844	4 932	17,4	4 931 844	17,4
Generali Otwarty Fundusz Emerytalny**	4 727 215	4 727	16,7	4 727 215	16,7
Allianz Polska OFE**	1 769 000	1 769	6,3	1 769 000	6,3
Jacek Jakub Rozwadowski*	1 050 096	1 050	3,71	1 050 096	3,71
Bartosz Adam Rozwadowski*	1 008 650	1 009	3,57	1 008 650	3,57
Pozostali	2 244 697	2 244	7,94	2 244 697	7,94
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 31.03.2024 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 22 czerwca 2023 r.

VII. Spółki zależne według stanu na dzień 31.03.2024 r.:

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

VIII. Spółki stowarzyszone:

- Metson Sp. z o.o. (Enel Invest Sp. z o.o. posiada 20% udziałów kapitale i prawach głosu)
- Delina Sp. z o.o. (Enel Invest Sp. z o.o. posiada 20% udziałów kapitale i prawach głosu)

IX. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 22 maja 2024 r. do publikacji w dniu 23 maja 2024 roku.

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED ZA OKRES 01.01. – 31.03.2024 R.**

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

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

Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat

ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.01.2024 - 31.03.2024	01.01.2023 - 31.03.2023
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	177 444	141 870
Koszty własny sprzedaży	167 704	141 771
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	9 740	99
Pozostałe przychody operacyjne	637	1 406
Koszty sprzedaży	5 499	5 248
Koszty ogólnego zarządu	2 773	2 282
Pozostałe koszty operacyjne	248	258
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 858	-6 284
Przychody finansowe	2 302	875
Koszty finansowe	2 261	2 176
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 899	-7 585
Podatek dochodowy	541	-811
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 358	-6 774
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		
Zysk (strata) netto	1 358	-6 774
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niekontrolującym		
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego	1 358	-6 774
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	0,05	-0,24
Podstawowy za okres obrotowy	0,05	-0,24
Rozwodniony za okres obrotowy	0,05	-0,24
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)	0,05	-0,24
Podstawowy za okres obrotowy	0,05	-0,24
Rozwodniony za okres obrotowy	0,05	-0,24
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)		

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.01.2024 - 31.03.2024	01.01.2023 - 31.03.2023
Zysk (strata) netto	1 358	-6 774
Pozycje do przekwalifikowania do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach	92	-37
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez całkowite dochody	92	-37
Razem inne całkowite dochody	92	-37
Suma dochodów całkowitych	1 450	-6 811
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym		
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący	1 450	-6 811

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED ZA OKRES 01.01. – 31.03.2024 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
Aktywa trwałe	415 161	396 621	411 125
Rzeczowe aktywa trwałe	161 300	151 697	154 734
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania*	220 886	211 490	223 149
Wartości niematerialne	18 299	18 217	17 379
Wartość firmy	3 023	3 023	3 283
Inwestycje w jednostkach powiązanych wycenianych metodą praw własności	2	2	1
Pozostałe aktywa finansowe	6 990	6 851	6 417
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 304	1 846	4 237
Długoterminowe przedpłaty i długoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne	3 357	3 494	1 925
Aktywa obrotowe	81 323	79 397	59 129
Zapasy	4 227	4 330	3 600
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe	37 986	37 898	28 256
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego			408
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody	1 562	1 470	1 366
Pozostałe aktywa finansowe	1 659	1 648	1 628
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	35 889	34 051	23 872
Aktywa obrotowe inne niż aktywa trwałe lub grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży lub do wydania właścicielom	81 323	79 397	59 129
Aktywa trwałe lub grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży lub do wydania właścicielom			
AKTYWA RAZEM	496 484	476 018	470 254

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED ZA OKRES 01.01. – 31.03.2024 R.**

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

PASYWA	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
Kapitały własne	161 785	160 336	145 222
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej	161 788	160 338	145 224
Kapitał zakładowy	28 280	28 280	28 280
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	98 915	98 915	98 915
Pozostałe kapitały	304	212	107
Zyski zatrzymane	34 288	32 930	17 921
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	-2	-2	-2
Zobowiązania długoterminowe	190 465	179 907	205 080
Kredyty i pożyczki	4 137	334	1 389
Zobowiązania leasingowe*	181 356	174 457	197 531
Inne zobowiązania długoterminowe	4 210	4 355	5 716
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	762	762	443
Zobowiązania krótkoterminowe	144 234	135 775	119 952
Kredyty i pożyczki	16 711	16 237	11 681
Zobowiązania leasingowe*	46 130	44 738	45 431
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	78 748	73 544	60 581
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	2 645	1 256	2 261
Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży, zaklasyfikowanych jako utrzymywane z przeznaczeniem do sprzedaży	144 234	135 775	119 952
Zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży, zaklasyfikowanych jako utrzymywane z przeznaczeniem do sprzedaży			
Zobowiązania razem	334 698	315 683	325 032
PASYWA RAZEM	496 484	476 018	470 254

* Zgodnie z MSSF 16 Leasing

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED ZA OKRES 01.01. – 31.03.2024 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	Razem kapitały własne
01.01.2024 - 31.03.2024							
Kapitał własny na początek okresu:	28 280	98 915	212	32 930	160 338	-2	160 336
Zysk roku obrotowego				1 358	1 358		1 358
Pozostałe dochody całkowite			92		92		92
Suma dochodów całkowitych			92	1 358	1 450		1 450
Suma zmian w kapitale własnym			92	1 358	1 450		1 450
Kapitał własny na koniec okresu:	28 280	98 915	304	34 288	161 788	-2	161 785
01.01.2023 - 31.12.2023							
Kapitał własny na początek okresu:	28 280	98 915	144	24 695	152 035	-2	152 033
Zysk roku obrotowego				8 230	8 230		8 229
Inne zmiany w kapitale własnym				5	5		5
Pozostałe dochody całkowite			68		68		68
Suma dochodów całkowitych			68	8 230	8 298		8 298
Suma zmian w kapitale własnym			68	8 235	8 303		8 303
Kapitał własny na koniec okresu:	28 280	98 915	212	32 930	160 338	-2	160 336
01.01.2023 - 31.03.2023							
Kapitał własny na początek okresu:	28 280	98 915	144	24 695	152 035	-2	152 033
Zysk roku obrotowego				-6 774	-6 774		-6 774
Pozostałe dochody całkowite			-37		-37		-37
Suma dochodów całkowitych			-37		-6 811		-6 811
Suma zmian w kapitale własnym			-37	-6 774	-6 811		-6 811
Kapitał własny na koniec okresu:	28 280	98 915	107	17 921	145 224	-2	145 222

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED ZA OKRES 01.01. – 31.03.2024 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01.2024 - 31.03.2024	01.01.2023 - 31.03.2023
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	1 899	-7 585
Korekty razem:	31 922	27 754
Amortyzacja	18 360	17 511
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-1 959	-757
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 033	2 198
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	1 808	-721
Zmiana stanu rezerw	1 389	1 193
Zmiana stanu zapasów	103	-70
Zmiana stanu należności	11 498	2 852
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	8 891	7 790
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-10 201	-2 241
Gotówka z działalności operacyjnej	33 821	20 168
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony		
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	33 821	20 168
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	118	148
Zbycie wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych oraz nieruchomości inwestycyjnych	103	148
Wydatki	15	
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	23 750	12 400
Wydatki na aktywa finansowe	23 750	12 075
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		325
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	4 606	5 539
Kredyty i pożyczki	4 606	5 539
Wydatki	12 956	13 035
Spląty kredytów i pożyczek	328	1 122
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	10 558	9 690
Odsetki	2 069	2 223
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-8 350	-7 497
D. Przepływy pieniężne netto razem	1 838	420
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	1 838	420
F. Środki pieniężne na początek okresu	34 051	23 452
G. Środki pieniężne na koniec okresu	35 889	23 872

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 31 marca 2024 roku.

Porównywalne dane finansowe za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2023 roku 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 2024 roku:

- 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 ją zmodyfikowano w lipcu 2020 r. i ostatecznie przyjęta 31 października 2022 r.

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

- Zmiana w MSSF 16: *Leasing Zobowiązanie leasingowe w transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego* opublikowana w dniu 22 września 2022 r.

Zmiany wymagają, aby sprzedający-leasingobiorca ustalił "opłaty leasingowe" lub "zweryfikowane opłaty leasingowe" w taki sposób, aby sprzedający-leasingobiorca nie ujął żadnej kwoty zysku lub straty, która odnosi się do prawa do użytkowania zachowanego przez sprzedającego-leasingobiorcę.

- Zmiany w MSR 12 Podatek dochodowy: *Międzynarodowa reforma podatkowa – wzorcowe zasady Filaru II (globalny podatek minimalny)* opublikowana w dniu 23 maja 2023 r.

Zmiany dają firmom możliwość tymczasowego zwolnienia z rozliczania podatków odroczonych wynikających z międzynarodowej reformy podatkowej Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju (OECD).

- Zmiany w MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych i MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnienia: *Umowy finansowania dostawców* opublikowana w dniu 25 maja 2023 r.

Zmiany mają na celu zwiększenie transparentności w zakresie umów finansowania dostawców i ich wpływu na zobowiązania spółki, przepływy pieniężne i narażenie na ryzyko płynności. Zmiany uzupełniają wymogi już zawarte w MSSF i wymagają od jednostek ujawnienia dodatkowych informacji związanych z zawartymi umowami, w tym ich wpływu na ryzyko płynności.

Powyższe zmiany w MSSF nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

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:

- Zmiany w MSR 21 Skutki zmian kursów wymiany walut obcych: *Brak wymiennalności waluty* opublikowana w dniu 15 sierpnia 2023 r.

Zmiany te będą wymagać od jednostek stosowania spójnego podejścia do oceny, czy dana waluta może być wymieniona na inną walutę, a gdy nie jest to możliwe, do określenia kursu wymiany, który należy zastosować, oraz ujawnienia informacji, które należy przedstawić. Zmiany mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2025 roku lub później.

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED ZA OKRES 01.01. – 31.03.2024 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

Spółka zastosuje zmieniony standard nie wcześniej niż od 1 stycznia 2025 r. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

Zarząd spółki dominującej jest w trakcie analizy, w jaki sposób wprowadzenie powyższego standardu może wpłynąć na sprawozdanie finansowe Grupy oraz stosowane zasady (politykę) rachunkowości.

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 aktywów i zobowiązań wycenianych według wartości godziwej: 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.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta.

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 przejścia nad nimi kontroli przez Grupę. Przystaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli. Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą przejścia. Przekazaną zapłatę w ramach połączenia jednostek wycenia się w wartości godziwej obliczanej jako ustaloną na dzień przejścia 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 przejściem 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 przejściem koszty jako koszt okresu, w którym koszty te są ponoszone w zamian za otrzymane usługi.

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

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

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

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

(i) wartość udziałów niekontrolujących z dnia pierwotnego połączenia, obliczoną zgodnie z MSSF 3, oraz

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED ZA OKRES 01.01. – 31.03.2024 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

(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 31 marca 2024 roku i 31 grudnia 2023 roku obejmują następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)		Metoda konsolidacji	
	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2024	31.12.2023
Centrum Medyczne ENEL-MED S.A.	Jednostka dominująca			
Enel Invest Sp. z o. o.	100%	100%	pełna	pełna
Pro Care Sp. z o. o.	98%	98%	pełna	pełna
Metson Sp. z o.o.	20%	20%	metoda praw własności	metoda praw własności
Delina Sp. z o.o.	20%	20%	metoda praw własności	metoda praw własności

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 dominującej jest sprzedaż abonamentów medycznych klientom korporacyjnym. Pierwszy kwartał przypada zawsze na okres zwiększonej zachorowalności, co skutkuje większym wykorzystaniem abonamentów medycznych przez klientów korporacyjnych. Niemniej jednak, co roku, na przełomie stycznia i marca także pacjenci komercyjni oraz klienci towarzystw ubezpieczeniowych korzystają z usług medycznych Spółki, za które rozliczają się na zasadach FFS (płatność za każdą zrealizowaną usługę), co wpływa pozytywnie na wynik finansowy. Ponadto w

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED ZA OKRES 01.01. – 31.03.2024 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

pierwszym kwartale przypadają ferie zimowe, których następstwem mogą być urazy narciarskie, co przekłada się rokrocznie na zwiększone wykorzystanie konsultacji ortopedycznych, rehabilitację, ale również na większą liczbę odpłatnych operacji ortopedycznych.

VI. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA PREZENTACJI

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

b) Transakcje i salda

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

VII. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

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

a) Profesjonalny osąd

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

b) Niepewność szacunków

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

Utrata wartości aktywów

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Grupa ocenia istnienie przesłanek, które wskazują, czy nastąpiła utrata wartości składników aktywów trwałych. W przypadku zidentyfikowania takiej przesłanki, jednostka dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej. Oszacowanie wartości użytkowej składnika aktywów trwałych wiąże się, między innymi, z przyjęciem założeń w zakresie szacunków co do kwot, terminów przyszłych przepływów pieniężnych, które jednostka może uzyskać z tytułu danego składnika aktywów trwałych, innych czynników. Szacując wartość godziwą pomniejszoną o koszty sprzedaży, jednostka opiera się na dostępnych danych rynkowych na ten temat lub wycenach sporządzonych przez niezależnych rzeczoznawców, które co do zasady również opierają się na szacunkach.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED ZA OKRES 01.01. – 31.03.2024 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Wycena rezerw

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

Stawki amortyzacyjne

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

Odpisy aktualizujące należności i zapasy

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

VIII. OPIS POZYCJI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, PASYWA, KAPITAŁ, WYNIK FINANSOWY NETTO ORAZ 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 01.01. - 31.03.2024 r.

Wyszczególnienie	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2024	155 270	10 957	36	133 552	6 924	306 739
Zwiększenia, z tytułu:	992	197		9 141	8 656	18 986
- nabycia środków trwałych	33	59		9 125	8 601	17 818
- nabycia środków trwałych - komponenty (remonty generalne)					55	55
- rozliczenie środków trwałych w budowie	959	139		16		1 113
Zmniejszenia, z tytułu:		69		551	2 847	3 467
- likwidacji		69		400		469
- sprzedaży				152		152
- rozliczenie środków trwałych w budowie					1 113	1 113

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED ZA OKRES 01.01. – 31.03.2024 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

- inne - w koszty (kontrybucja)					1 725	1 725
- inne					9	9
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2024	156 262	11 085	36	142 142	12 733	322 258
Umorzenie na dzień 01.01.2024	69 595	7 059	36	78 352		155 042
Zwiększenia, z tytułu:	3 123	250		3 109		6 482
- amortyzacji	3 123	250		3 109		6 482
Zmniejszenia, z tytułu:		68		497		565
- likwidacji		68		347		415
- sprzedaży				150		150
Umorzenie na dzień 31.03.2024	72 718	7 240	36	80 964		160 958
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2024						
Odpisy aktualizujące na dzień 31.03.2024						
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2024	83 544	3 844		61 178	12 733	161 300

Kwoty zobowiązań poczynionych na rzecz dokonanych zakupów rzeczowych aktywów trwałych

Tytuł zobowiązania	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
zobowiązania inwestycyjne	514	7 551	2 629
Suma	514	7 551	2 629

1a. Zmiany aktywów z tytułu prawa do użytkowania (wg grup rodzajowych) oraz odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości – za okres 01.01. - 31.03.2024 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2024	1 041	375 566	1 887	9 747	107	388 349
Zwiększenia, z tytułu:		19 517		2 299		21 816
zwiększenia z tytułu zawarcia nowych umów		5 151		2 281		7 432
zmiana warunków umów		14 366		18		14 384
Zmniejszenia, z tytułu:		4 246		264		4 510
zmiana warunków umów				3		3
zakończenie umowy		4 246		261		4 507
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2024	1 041	390 837	1 887	11 782	107	405 655
Umorzenie na dzień 01.01.2024	262	173 278	90	3 134	96	176 859

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED ZA OKRES 01.01. – 31.03.2024 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zwiększenia, z tytułu:	22	10 685	90	710	9	11 516
amortyzacji	22	10 685	90	710	9	11 516
Zmniejszenia, z tytułu:		3 345		261		3 605
zakończenie umów		3 345		261		3 605
Umorzenie na dzień 31.03.2024	284	180 619	180	3 583	104	184 769
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2024						
Odpisy aktualizujące na dzień 31.03.2024						
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2024	758	210 218	1 708	8 199	3	220 886

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED ZA OKRES 01.01. – 31.03.2024 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

2. Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) oraz odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości – za okres 01.01. - 31.03.2024 r.

Wyszczególnienie	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2024	16 059	9 507	25 565
Zwiększenia, z tytułu:	137	435	571
- nabycia	10	435	445
- rozliczenie środków trwałych w budowie	127		127
Zmniejszenia, z tytułu:	59	127	185
- likwidacji	59		59
- rozliczenie środków trwałych w budowie		127	127
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2024	16 137	9 815	25 951
Umorzenie na dzień 01.01.2024	7 348		7 348
Zwiększenia, z tytułu:	363		363
- amortyzacji	363		363
Zmniejszenia, z tytułu:	59		59
- likwidacji	59		59
Umorzenie na dzień 31.03.2024	7 652		7 652
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2024			
Odpisy aktualizujące na dzień 31.03.2024			
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2024	8 485	9 815	18 299

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED ZA OKRES 01.01. – 31.03.2024 R.**

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

3. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją na dzień 31.03.2024 r.

Nie wystąpiły.

4. Wartość firmy

Wyszczególnienie	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
Dental Nobile Clinic Sp. z o.o.	3 023	3 023	3 283
Wartość firmy (netto)	3 023	3 023	3 283

Zmiany stanu wartości firmy

Wyszczególnienie	31.03.2024
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	3 023
<i>Zwiększenia:</i>	
<i>Zmniejszenia:</i>	
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	3 023
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	
Wartość firmy (netto)	3 023

5. Zmiana wartości zapasów

Wyszczególnienie	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
Pozostałe materiały	4 227	4 330	3 600
Zapasy brutto	4 227	4 330	3 600
Odpis aktualizujący stan zapasów			
Zapasy netto	4 227	4 330	3 600

6. Zmiana wartości należności

Wyszczególnienie	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
Należności krótkoterminowe	20 950	30 435	21 898
- od pozostałych jednostek	20 950	30 435	21 898
Odpisy aktualizujące (wartość dodatnia)	987	1 073	834
Należności krótkoterminowe brutto	21 937	31 509	22 732

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności

Wyszczególnienie	Należności handlowe	Pozostałe należności
<i>Jednostki powiązane nie objęte konsolidacją</i>		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 01.01.2024 r.		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności od jednostek powiązanych na 31.03.2024 r.	0	0
<i>Jednostki pozostałe</i>		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 01.01.2024 r.	1 073	
<i>Zwiększenia:</i>		0
<i>Zmniejszenia w tym:</i>	86	0
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	86	
Stan odpisów aktualizujących wartość należności od jednostek pozostałych na 31.03.2024 r.	987	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności ogółem na 31.03.2024 r.	987	0

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED ZA OKRES 01.01. – 31.03.2024 R.**

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

Bieżące i przeterminowane należności handlowe na 31.03.2024 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	21 614	16 245	3 894	117	273	254	832
odpisy aktualizujące	987					155	832
należności netto	20 627	16 245	3 894	117	273	98	
Ogółem							
należności brutto	21 614	16 245	3 894	117	273	254	832
odpisy aktualizujące	987					155	832
należności netto	20 627	16 245	3 894	117	273	98	

7. Odroczonego podatek dochodowy

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2023	zwiększenia	zmniejszenia	31.03.2024
Rezerwa na odprawy emerytalne	836			836
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	1 182	1 389		2 571
Niezapłacone odsetki (dostawcy+ pożyczki)	4 034	414		4 448
Koszty podatkowe przyszłych okresów	319	2 055		2 374
Wartość netto ŚT w leasingu - zobowiązania z tyt. leasingu	12 869		1 562	11 307
Straty podatkowe	15 862		5 709	10 153
Wynagrodzenia płatne w następnych okresach	2 734	425		3 159
Odpisy aktualizujące należności	1 073		86	987
Przychody księgowe przyszłych okresów	1 863		79	1 784
Suma ujemnych różnic przejściowych	40 773	4 283	7 437	37 619
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	7 747	814	1 413	7 148

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	31.12.2023	zwiększenia	zmniejszenia	31.03.2024
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	21 356		704	20 652
Naliczone nie zapłacone odsetki od pożyczek	4 724	410		5 134
Wpłata na depozyt z tytułu umowy leasingu	3 999	75		4 074
Przeszacowana do wart godziwej wartość nieruchomości	981		87	894
Suma dodatnich różnic przejściowych	31 059	485	791	30 754
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	5 901	92	150	5 843

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

Wyszczególnienie	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	7 148	7 747	10 531
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	5 843	5 901	6 294
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	1 304	1 846	4 237

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED ZA OKRES 01.01. – 31.03.2024 R.**

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

8. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne

	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	836	836	504
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	2 571	1 182	2 200
Razem, w tym:	3 407	2 018	2 704
- długoterminowe	762	762	443
- krótkoterminowe	2 645	1 256	2 261

Zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze

	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe
Stan na początek okresu:	836	1 182
Utworzenie rezerwy		1 389
Stan na koniec okresu, w tym:	836	2 571
- długoterminowe	762	
- krótkoterminowe	74	2 571

9. Przychody ze sprzedaży

Wyszczególnienie	01.01.2024 - 31.03.2024	01.01.2023 - 31.03.2023
Przychody z abonamentów medycznych	98 955	83 282
Przychody - NFZ	64 362	48 689
Przychody - FFS	9 119	4 939
Przychody inne	5 009	4 960
SUMA przychodów ze sprzedaży	177 444	141 870

XI. SEGMENTY OPERACYJNE

Przeważająca działalność Grupy koncentruje się na segmencie ochrony zdrowia. W związku z czym sprawozdanie finansowe Grupy sporządzane jest w jednym segmencie.

XII. EMISJA, WYKUP I SPŁATA DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

1. Emisja kapitałowych papierów wartościowych

Wyszczególnienie	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
Liczba akcji	28 280 279	28 280 279	28 280 279
Wartość nominalna akcji (w zł)	1	1	1
Kapitał zakładowy	28 280	28 280	28 280

Zmiana stanu kapitału zakładowego

Wyszczególnienie	01.01.2024 - 31.03.2024	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2023 - 31.03.2023
Kapitał na początek okresu	28 280	28 280	28 280
Kapitał na koniec okresu	28 280	28 280	28 280

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

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED ZA OKRES 01.01. – 31.03.2024 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

XIII. WYPŁACONA (LUB ZADEKLAROWANA) DYWIDENDA

Spółka dominująca Grupy nie wypłaciła ani nie zadeklarowała wypłaty dywidendy.

XIV. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI OBJĘTYMI I NIE OBJĘTYMI KONSOLIDACJĄ

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanyymi.

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych			w tym przeterminowane		
	31.03.2024	31.03.2023	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
Jednostka dominująca								
Centrum Medyczne ENEL-MED S.A.								
Jednostki zależne:								
Enel-Invest Sp. z o.o.	6	6	3	3	3			
Pro Care Sp. z o.o.	2	2	1	3	1			
Jednostki stowarzyszone								
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		
	31.03.2024	31.03.2023	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
Jednostka dominująca								
Centrum Medyczne ENEL-MED S.A.								
Jednostki zależne:								
Enel-Invest Sp. z o.o.	4 831	4 516	230	2 132				
Jednostki stowarzyszone								
Wspólne przedsięwzięcia, w których jednostka dominująca jest współnikiem								
Zarząd Spółek Grupy								
Transakcje z udziałem innych członków głównej kadry kierowniczej								

Warunki transakcji z podmiotami powiązanyymi

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

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

Wyszczególnienie	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych jako zabezpieczenie wykonania umów	11 046	10 496	10 116
Zobowiązania z tytułu gwarancji ubezpieczeniowych udzielonych jako zabezpieczenie wykonania umów			787
Zobowiązania z tytułu pozwów sądowych	10 713	10 624	10 722
Razem zobowiązania warunkowe	21 759	21 120	21 625

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED ZA OKRES 01.01. – 31.03.2024 R.**

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

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń

Wyszczególnienie	Gwarancja / poręczenie dla	Tytułem	Waluta	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Kupiec Poznański Real Estate Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	480	480	480
jak wyżej	Union Investment Real Estate GmbH	jak wyżej	euro	182	184	169
jak wyżej	Union Investment Real Estate GmbH	jak wyżej	euro	404	349	376
jak wyżej	CH Promenada Sp. z o.o.	jak wyżej	pln	438	430	462
jak wyżej	Berea Sp. z o.o.	jak wyżej	pln	361	346	304
jak wyżej	Retail Park Targówek Warsaw Sp. z o.o.	jak wyżej	pln	449	413	413
jak wyżej	Arkady Wrocławskie S.A.	jak wyżej	pln	352	352	352
jak wyżej	Project Sp. z o.o.	jak wyżej	pln	403	391	391
jak wyżej	Blue City Sp. z o.o.	jak wyżej	pln	417	381	381
jak wyżej	Legia Warszawa SA	jak wyżej	pln	273	273	273
jak wyżej	GSSM Warsaw Sp z o.o.	jak wyżej	euro	456	461	441
jak wyżej	Matheo Invest Sp. z o.o.	jak wyżej	euro	499	477	513
jak wyżej	KNS Krakau Neue Stadtmitte G.m.b.H. & Co.KG sp. k.	jak wyżej	euro	402	341	367
jak wyżej	West Gate Investments Sp. z o.o.	jak wyżej	euro	194	167	179
jak wyżej	Alicja Glinka	jak wyżej	pln	76	76	76
jak wyżej	Artemis Acquisition Poland S.a.r.l.	jak wyżej	pln	319	319	314
jak wyżej	M7 Polaf Polish Propco 10 Sp. z o.o.	jak wyżej	euro	268	213	229
jak wyżej	Beichun Sp. z o.o.	jak wyżej	euro			179
jak wyżej	Mazowiecki Szpital Onkologiczny Sp. z o.o.	jak wyżej	euro	680	688	740
jak wyżej	Atrium Complex Sp. z o.o.	jak wyżej	euro	559	364	392
jak wyżej	React-Dagnall Sp. z o.o. Sp.K.-A.	jak wyżej	euro	213	215	215
jak wyżej	City Center Mengot Sp. z o.o.	jak wyżej	euro	439	443	406
jak wyżej	Polcom Investment XVIII Sp. z o.o.	jak wyżej	euro	204	187	185
jak wyżej	Polcom Investment XVIII Sp. z o.o.	jak wyżej	euro	314	286	279
jak wyżej	Paige Investments Sp. z o.o.	jak wyżej	euro	484	489	461
jak wyżej	HIH Invest Real Estate GmbH	jak wyżej	euro	186	188	
jak wyżej	Stone Sp. z o.o.	jak wyżej	euro	454	459	
jak wyżej	Ca Immo Warsaw Spire C Sp. zo.o.	jak wyżej	euro	229	211	227
gwarancja ubezpieczeniowa udzielona przez TUW Medicum	Narodowy Bank Polski	jak wyżej	pln			787
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Erkajot Katner, Jaczewski Sp.J.	jak wyżej	pln	645	645	645
jak wyżej	Spółdzielnia Inwestycji Mieszkaniowych Ursynów	jak wyżej	pln	440	440	440
jak wyżej	Octa Alfa Sp z o.o.	jak wyżej	pln	228	228	228
Razem				11 046	10 496	10 903

XVII. INSTRUMENTY FINANSOWE – INFORMACJE NA TEMAT WARTOŚCI GODZIWEJ

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED ZA OKRES 01.01. – 31.03.2024 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Wartość bilansowa instrumentów finansowych nie odbiega istotnie od ich wartości godziwej zarówno na 31.03.2024 r., jak i na 31.12.2023 r.

Instrumenty finansowe	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2024	31.12.2023
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie:	59 508	72 985	59 508	72 985
udzielone pożyczki	2 669	2 624	2 669	2 624
środki pieniężne i ich ekwiwalenty	35 889	34 051	35 889	34 051
należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	20 950	36 311	20 950	36 311
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody:	1 659	1 470	1 659	1 470
jednostki uczestnictwa w funduszach pieniężnych	1 659	1 470	1 659	1 470
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie:	94 289	87 730	94 289	87 730
kredyty i pożyczki	20 848	16 570	20 848	16 570
zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	73 441	71 159	73 441	71 159
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 I KWARTAŁU 2023 R.

W I kwartale 2024 r. nie nastąpiły zmiany w Grupie Enel-Med.

XIX. ZNACZĄCE ZDARZENIA I TRANSAKCJE

W pierwszym kwartale 2024 r. przychody ze sprzedaży Grupy wyniosły 177 mln zł (wzrost o 25% w porównaniu do analogicznego okresu roku 2023 r.). Wpływy z abonamentów (Enel-Care oraz Medi Care) wyniosły w analizowanym okresie 102 mln zł, co stanowi 58% łącznej sprzedaży. W ramach obszaru usług komercyjnych (FFS) od pacjentów indywidualnych Grupa zanotowała w pierwszym kwartale 2024 r. wzrost o 26% w stosunku do analogicznego okresu roku 2023 r.

Warto zwrócić uwagę również na utrzymujący się wzrost przychodów z towarzystw ubezpieczeniowych (50% wzrostu r/r w I kwartale 2024 r.).

W pierwszym kwartale 2024 r. Spółka kontynuowała działalność operacyjną, utrzymując wysoki standard obsługi oraz dostosowując ofertę do potrzeb pacjentów.

Działania marketingowe przeprowadzone przez Grupę w I kwartale 2024 roku były ukierunkowane na edukację zdrowotną, co stanowiło ważny element budowania zaufania pacjentów.

Silny wzrost inflacji, jaki obserwujemy w Polsce od połowy 2021 r., przekłada się na 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. Duży wpływ na wyniki Spółki mają również wahania kursu EUR wobec złotego. 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.

Jednym z istotniejszych zdarzeń o nietypowym charakterze mogącym wpłynąć na działalność i wyniki Grupy jest wojna trwająca od 2022 r. 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 osiągane 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 osiągane przez nią wyniki.

Istotną część przychodów z Narodowego Funduszu Zdrowia stanowi wynagrodzenie za nadwykonania usług medycznych. Spółka dominująca ma możliwość wykonania większej ilości usług niż zakładały to pierwotne limity. Czynności te są zgłaszane i fakturowane

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED ZA OKRES 01.01. – 31.03.2024 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

każdorazowo po zakończeniu kwartału. Płatność za nadwykonania automatycznie zwiększa przyznany Spółce dominującej limit w momencie zgłoszenia nadwykonań, a następnie podlega wypłacie. W celu zrównania w czasie przychodów i kosztów związanych z tymi świadczeniami Spółka dominująca zdecydowała się na wykazywanie tych przychodów w miesiącu, w którym następuje realizacja usługi i w którym ponoszone są koszty związane z tą usługą. W tym celu zakładana jest rezerwa na przyszłe przychody. Zmiana ta została wprowadzona od maja 2023 r. i jest widoczna w wynikach I kwartału 2024 w porównaniu do I kwartału 2023 r.

XXI. ROZLICZENIA Z TYTUŁU SPRAW PODATKOWYCH

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom 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 Grupy na dzień 31 marca 2024 r. utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

XXII. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

W dniu 26 kwietnia 2024 r. pomiędzy Spółką dominującą jako podnajemcą, a spółką zależną - ENEL INVEST sp. z o.o. jako Podnajmującym zostały zawarte dwie umowy podnajmu, tj.:

- umowa dotycząca podnajmu lokalu na Stadionie Miejskim Legii przy ul. Łazienkowskiej 3 w Warszawie oraz 13 miejsc parkingowych i miejsca na logo na potrzeby oddziału ENEL-MED. Umowa została zawarta na czas oznaczony od 1 lipca 2024 r. do 23 listopada 2029 r.

- umowa dotycząca podnajmu pomieszczeń w Ośrodku Legia Tennis & Golf przy ulicy Myśliwieckiej 4a w Warszawie oraz korzystania z powierzchni wspólnej, również na potrzeby oddziału ENEL-MED. Umowa została zawarta na czas oznaczony od dnia jej podpisania do 31 grudnia 2035 r.

W wyniku zawarcia ww. umów łączna wartość umów podnajmu zawartych pomiędzy Spółką dominującą jako podnajemcą a ENEL INVEST sp. z o.o. jako podnajmującym wzrosła o kwotę netto w wysokości około 16 902 399,06 zł. Szacowana łączna wartość czynszów i opłat, do których zapłaty zobowiązana będzie Spółka dominująca na rzecz ENEL INVEST sp. z o.o. w związku z łączącymi te spółki umowami najmu i podnajmu nieruchomości, w okresie kolejnych 12 miesięcy od dnia podpisania ww. umów wynosi około 22 693 525,43 zł netto.

W dniu 10 maja 2024 r. Zarząd Spółki dominującej oraz Zarząd Enel Invest spółki z ograniczoną odpowiedzialnością sporządziły i uzgodniły plan połączenia spółek. Plan połączenia został złożony przez obie spółki do sądu rejestrowego. Plan połączenia został również udostępniony na stronach internetowych spółek. Połączenie zostanie przeprowadzone bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki dominującej oraz bez wymiany udziałów Enel Invest sp. z o.o. na akcje Spółki dominującej. Przeprowadzenie połączenia w trybie uproszczonym jest możliwe z uwagi na to, że Spółka dominująca posiada 100% udziałów w Enel Invest sp. z o.o. Dnia 10 maja 2024 r. Zarządy spółek po raz pierwszy zawiadomiły swoich wspólników o zamiarze połączenia się spółek. Podjęcie uchwał przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. oraz Zgromadzenie Wspólników Enel Invest sp. z o.o. ws. połączenia zaplanowane zostało na 14 czerwca 2024 r.

Warszawa, 22.05.2024 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 2024 r. do dnia 31 marca 2024 r.

STYCZEŃ 2024

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

W dniu 5 stycznia 2024 r. pomiędzy Spółką jako kredytobiorcą a Bankiem Millennium S.A. (dalej: Bank) jako kredytodawcą został zawarty aneks do umowy o linię wieloproduktową z dnia 25.03.2013 r.

Zawarty aneks do umowy o linię wieloproduktową przedłużył przyznany Spółce globalny limit w kwocie 27 000 000,00 PLN na okres do 15.02.2024 r. Kredyt został wykorzystywany na finansowanie bieżącej działalności Spółki, a oprocentowanie oparte ustalone było, co do zasady, na zmiennej stopie procentowej WIBOR 1M plus marża Banku.

Postanowienia aneksu nie odbiegają od warunków rynkowych.

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

W dniu 14 lutego 2024 r. pomiędzy Spółką jako kredytobiorcą a Bankiem Millennium S.A. (dalej: Bank) jako kredytodawcą został zawarty aneks do umowy o linię wieloproduktową z dnia 25.03.2013 r.

Zawarty aneks do umowy o linię wieloproduktową przedłużył przyznany Spółce globalny limit w kwocie 27 000 000,00 PLN na okres do 16.02.2025 r. Kredyt będzie wykorzystywany na finansowanie bieżącej działalności Spółki, a oprocentowanie oparte jest, co do zasady, na zmiennej stopie procentowej WIBOR 1M plus marża Banku. W ramach przyznanego globalnego limitu ustalono sublimit na gwarancje bankowe do kwoty 12 000 000,00 PLN.

MARZEC 2024

Decyzja o podjęciu działań restrukturyzacyjnych w Grupie Kapitałowej i zamiar przejęcia spółki zależnej prowadzącej działalność medyczną.

W dniu 28 marca 2024 r. Zarząd Spółki podjął decyzję o rozpoczęciu działań restrukturyzacyjnych w ramach Grupy Kapitałowej ENEL-MED, których rezultatem będzie przejęcie przez Spółkę zależnej od niego spółki, tj. Enel Invest spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie. Głównym przedmiotem działalności tej spółki jest prowadzenie działalności w zakresie inwestycji na nieruchomościach związanych z ochroną zdrowia. Spółka posiada 100% udziałów w tym podmiocie. Głównym celem planowanych działań będzie uproszczenie struktury organizacyjnej Grupy Kapitałowej ENEL-MED, które powinno skutkować efektywniejszym zarządzaniem aktywami w ramach grupy kapitałowej, uproszczeniem struktur zarządczych, zmniejszeniem obowiązków sprawozdawczych i księgowych, ograniczeniem przepływów wewnątrzgrupowych, a także redukcją kosztów o charakterze administracyjnym. Ze względu na działalność prowadzoną przez wskazaną spółkę zależną, Zarząd Spółki przewiduje, że na skutek połączenia powinien nastąpić efekt synergii operacyjnej i organizacyjnej. Planowane jest przeprowadzenie uproszczonego połączenia w trybie art. 492 § 1 pkt 1 oraz art. 516 § 6 w. zw. z art. 516 § 5 k.s.h. przez przeniesienie całego majątku Enel Invest spółki z ograniczoną odpowiedzialnością na Spółkę (łączenie się przez przejęcie). Połączenie zostanie przeprowadzone bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz bez wymiany udziałów spółki przejmowanej na akcje Spółki. Zarząd Spółki planuje zakończenie działań restrukturyzacyjnych w roku 2024.

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

GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED
SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 31.03.2024 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

W pierwszym kwartale 2024 r. był nadal zauważalny powrót pacjentów indywidualnych do oddziałów w szczególności w obszarze usług Fee For Service (FFS). W tym obszarze Spółka zanotowała w pierwszym kwartale 2024 r. wzrost o 26% w stosunku do analogicznego okresu 2023 r.

W I kwartale 2024 r. przychody ze sprzedaży Grupy wyniosły 177 mln zł (wzrost o 25% w porównaniu do analogicznego okresu roku 2024 r.). Wzrost rok do roku o jedną czwartą wynika ponadto ze wzrostu obrotu z towarzystwami ubezpieczeniowymi (50% rok do roku) oraz rosnącego zainteresowania pakietami medycznymi w 2023, który wraz z indeksacjami rok do roku przełożył się na 18% wzrost w I kwartale 2024 w stosunku do I kwartału 2023 w segmencie produktów zryczałtowanych.

W pierwszym kwartale 2024 r. Grupa kontynuowała swoją działalność operacyjną, utrzymując wysoki standard obsługi i dopasowując ofertę do potrzeb pacjentów.

Działania marketingowe przeprowadzone przez Grupę w I kwartale 2024 roku były ukierunkowane na edukację zdrowotną, co stanowiło ważny element budowania zaufania pacjentów.

Silny wzrost inflacji, jaki obserwujemy w Polsce od połowy 2021 r., przekłada się na 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. Duży wpływ na wyniki Spółki mają również wahania kursu EUR wobec złotego. 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.

Jednym z istotniejszych zdarzeń o nietypowym charakterze mogącym wpłynąć na działalność i wyniki Grupy jest wojna trwająca od 2022 r. 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.

Istotną część przychodów z Narodowego Funduszu Zdrowia stanowi wynagrodzenie za nadwykonania usług medycznych. Spółka dominująca ma możliwość wykonania większej ilości usług niż zakładały to pierwotne limity. Czynności te są zgłaszane i fakturowane każdorazowo po zakończeniu kwartału. Płatność za nadwykonania automatycznie zwiększa przyznany Spółce dominującej limit w momencie zgłoszenia nadwykonań, a następnie podlega wypłacie. W celu zrównania w czasie przychodów i kosztów związanych z tymi świadczeniami Spółka dominująca zdecydowała się na wykazywanie tych przychodów w miesiącu, w którym następuje realizacja usługi i w którym ponoszone są koszty związane z tą usługą. W tym celu zakładana jest rezerwa na przyszłe przychody. Zmiana ta została wprowadzona od maja 2023 r. i jest widoczna w wynikach I kwartału 2024 w porównaniu do I kwartału 2023 r.

GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED
SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 31.03.2024 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

2.3. Opis organizacji Grupy Kapitałowej

Na dzień 31 marca 2024 r. Grupa Kapitałowa ENEL-MED składała się z:

- 1) jednostki dominującej Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. (dalej również jako „Spółka”), w imieniu której działa Zarząd w osobach Jacek Jakub Rozwadowski jako Prezes Zarządu oraz Bartosz Adam Rozwadowski jako Członek Zarządu
- 2) PRO CARE sp. z o.o., w imieniu której działa Zarząd w osobach: Adam Stanisław Rozwadowski jako Prezes Zarządu, Jacek Jakub Rozwadowski jako Wiceprezes Zarządu;
- 3) ENEL INVEST sp. z o.o., w imieniu której działa Zarząd w osobach: Adam Stanisław Rozwadowski jako Prezes Zarządu, Jacek Jakub Rozwadowski jako Wiceprezes Zarządu oraz Bartosz Adam Rozwadowski jako Członek Zarządu.

Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej ENEL-MED w okresie od 1 stycznia 2024 r. do 31 marca 2024 r.:

Nazwa spółki	Zakres działalności	Udział procentowy Spółki (bezpośrednio lub pośrednio) w tym podmiocie		
		według stanu na dzień 31 marca 2024 r.	według stanu na dzień 1 stycznia 2024 r.	według stanu na dzień 31 grudnia 2023 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%

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

W okresie od 1 stycznia 2024 r. do 31 marca 2024 r. nie było żadnych zmian organizacji Grupy Kapitałowej.

Na dzień 31 marca 2024 r. Spółka konsoliduje metodą pełną spółki ENEL INVEST sp. z o.o., oraz PRO CARE sp. z o.o. zaś metodą praw własności spółkę Metson sp. z o.o. i Delina 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 2024 rok.

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

Na dzień 31 marca 2024 r. kapitał zakładowy Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. wynosił 28.280.279,00 zł i dzielił się na 28.280.279 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania stan ten nie uległ zmianie.

Według najlepszej wiedzy Zarządu Spółki Akcjonariat Spółki na dzień przekazania niniejszego raportu kwartalnego 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”***	4.931.844	17,44	4.931.844	17,44

GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED
SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 31.03.2024 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Generali Emerytalny**	Otwarty Fundusz	4.727.215	16,72	4.727.215	16,72
Allianz Polska OFE**		1.769.000	6,26	1.769.000	6,26
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		2.244.697	7,94	2.272.697	7,94

* pomiędzy Adamem Stanisławem Rozwadowskim, Anną Marią Rozwadowską, Jackiem Jakubem Rozwadowskim oraz Bartoszem Adamem Rozwadowskim istnieje domniemanie porozumienia dotyczącego nabywania akcji Spółki lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu lub prowadzenia trwałej polityki wobec Spółki. Łącznie na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania posiadają oni 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 Medyczne ENEL-MED S.A. z dnia 22 czerwca 2023 r.

W okresie od 1 stycznia 2024 r. do 31 marca 2024 r. Spółka nie posiadała akcji własnych.

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

Według najlepszej wiedzy Zarządu Spółki, stan posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień przekazania niniejszego raportu kwartalnego prezentuje się następująco:

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 na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania 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).

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 powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe

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

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

Spółka ani jednostki od niej zależne nie udzielały istotnych poręczeń kredytu lub pożyczki zaciągniętych przez podmioty spoza Grupy Kapitałowej ENEL-MED. Poręczenia zobowiązań z tytułu kredytu były natomiast udzielane pomiędzy podmiotami w ramach Grupy Kapitałowej ENEL-MED (poręczenia udzielane przez ENEL INVEST sp. z o.o. za

GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED
SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 31.03.2024 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

zobowiązania Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. wynikające z kredytu). Zgodnie z obowiązującą w Grupie Kapitałowej ENEL-MED polityką w zakresie udzielania zabezpieczeń majątkowych w postaci poręczeń, świadczenia tego typu pomiędzy podmiotami z Grupy są dokonywane nieodpłatnie, z uwzględnieniem zasady wzajemności i ekwiwalentności świadczeń.

Wykaz poręczeń udzielonych przez ENEL INVEST sp. z o.o. za zobowiązania Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. z umów kredytu według stanu na dzień 31 marca 2024 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 16.07.2027 r.
ŁĄCZNIE					27.000	43.200	

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

Wyniki finansowe Spółki dominującej (zwanej dalej Spółką) charakteryzują się dużą zmiennością w czasie. Spółka i jej Grupa Kapitałowa na bieżąco analizują zarówno czynniki zewnętrzne, jak i czynniki wewnętrzne i podejmują niezbędne działania. Ze względu jednak na złożoność tych czynników, ich wpływ na przyszłe wyniki finansowe Spółki jest trudny do przewidzenia.

W I kwartale 2024 r. nie wystąpiły żadne inne – poza wskazanymi wyżej oraz w punkcie 2.2 – istotne wydarzenia, mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian ani takie, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.

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

Grupa planuje wznowienie inwestycji w rozbudowę i modernizację sieci przychodni wielospecjalistycznych oraz klinik stomatologicznych.

W planach Grupy jest również rozwój systemów teleinformatycznych, mających na celu dalsze usprawnienie obsługi klienta oraz optymalizację kosztów – m.in. dalszy rozwój aplikacji mobilnej, systemu medycznego czy portalu dla kontrahentów. Jako istotny obszar inwestycyjny Grupa postrzega również platformy *marketing automation* oraz e-

GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED
SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 31.03.2024 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

commerce, mające na celu zwiększenie sprzedaży online oraz zwiększenie efektywności wykorzystania budżetów marketingowych.

W II kwartale 2024 r. Grupa rozszerzy współpracę z NFZ w obszarze AOS (Ambulatoryjna Opieka Specjalistyczna) – wygrany konkurs w kwietniu 2024 r.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania 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-

W celach ułatwienia analizy wyniku operacyjnego Zarząd Spółki wprowadził alternatywne wskaźniki pomiaru wyników finansowych. Miarę wyników analizowanych przez Zarząd Spółki stanowią: skorygowana EBITDA oraz skorygowany zysk/strata przed opodatkowaniem.

JEDNOSTKOWE WYNIKI FINANSOWE CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
BEZ WPLYWU MSSF 16 (DANE w PLN):

RZiS			bez MSSF 16		Komentarz do zmian wynikających z wprowadzenia MSSF 16
	PLN	PLN	PLN	PLN	
	01.01. - 31.03.2024	01.01. - 31.03.2023	01.01. - 31.03.2024	01.01. - 31.03.2023	
Przychody ze sprzedaży	177 443 357	141 234 265	177 443 357	141 234 265	
Koszt własny sprzedaży	167 393 179	140 711 625	168 487 362	143 884 955	pomniejszone o amortyzację z tytułu prawa do użytkowania, powiększone o koszty związane z czynszami
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	10 050 178	522 640	8 955 995	-2 650 690	
Pozostałe przychody operacyjne	552 734	1 210 904	474 354	1 210 904	
Koszty sprzedaży	5 498 769	5 247 636	5 498 769	5 247 636	
Koszty ogólnego zarządu	2 621 317	2 130 704	2 621 317	2 130 704	
Pozostałe koszty operacyjne	176 065	246 389	176 065	246 389	
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 306 761	-5 891 185	1 134 199	-9 064 515	
Przychody finansowe	2 013 455	660 723	7 338	718	pomniejszone o różnice kursowe z tytułu wyceny umów leasingowych
Koszty finansowe	2 508 539	2 478 476	787 361	662 847	pomniejszone o różnice kursowe z tytułu wyceny umów leasingowych oraz odsetki
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 811 677	-7 708 938	354 176	-9 726 644	
Podatek dochodowy	456 142	-844 367	1 318 417	-653 694	zmiana kwoty podatku odroczonego

GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED
SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 31.03.2024 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 355 535	-6 864 571	-964 242	-9 072 950	
Zysk (strata) z działalności zaniechanej					
Zysk (strata) netto	1 355 535	-6 864 571	-964 242	-9 072 950	

Amortyzacja	18 557 697	17 592 862	6 302 375	6 526 282	poniższa o amortyzację z tytułu prawa do użytkowania
EBITDA*	20 864 458	11 701 677	7 436 574	-2 538 233	
EBITDA skorygowana**	20 487 789	10 737 162	7 138 285	-3 502 748	

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

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

AKTYWA	PLN		bez MSSF 16		Komentarz do zmian wynikających z wprowadzenia MSSF 16
	31.03.2024	31.03.2023	31.03.2024	31.03.2023	
Aktywa trwałe	460 275 487	453 525 859	228 619 449	220 176 490	
Rzeczowe aktywa trwałe	155 298 135	146 298 138	155 655 136	146 868 400	
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	232 420 039	234 326 631			ujawnienie aktywa z tytułu prawa do użytkowania
Wartości niematerialne	18 275 560	17 354 916	18 275 560	17 354 916	
Wartość firmy	3 023 219		3 023 219		
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	46 000 000	49 453 223	46 000 000	49 453 223	
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 901 903	4 168 302	1 901 903	4 168 302	
Pozostałe aktywa trwałe	3 356 631	1 924 649	3 763 631	2 331 649	
Aktywa obrotowe	64 388 643	37 225 812	56 821 092	32 606 728	
AKTYWA RAZEM	524 664 130	490 751 671	285 440 541	252 783 218	

PASywa	PLN		bez MSSF 16		Komentarz do zmian wynikających z wprowadzenia MSSF 16
	31.03.2024	31.03.2023	31.03.2024	31.03.2023	
Kapitał własny	159 459 154	143 391 310	155 974 619	154 621 135	
Kapitał zakładowy	28 280 279	28 280 279	28 280 279	28 280 279	
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	98 915 319	98 915 319	98 915 319	98 915 319	
Pozostałe kapitały	-2 836 622	-2 755 921	-2 836 622	-2 755 921	
Niepodzielony wynik finansowy	33 744 643	25 816 204	32 579 885	39 254 409	
Wynik finansowy bieżącego okresu	1 355 535	-6 864 571	-964 242	-9 072 950	
Zobowiązanie długoterminowe	194 362 785	209 506 676	9 022 634	9 880 426	ujawnienie zobowiązania z tytułu umów leasingowych
Kredyty i pożyczki	4 137 113	1 016 691	4 137 113	1 016 691	
- w tym pożyczki i kredyty od jednostek pozostałych	4 137 113	1 016 691	4 137 113	1 016 691	
Zobowiązania leasingowe	186 603 184	203 745 284	400 757	496 857	ujawnienie zobowiązania z tytułu umów leasingowych
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	862 275	3 622 177	zmiana kwoty podatku odroczonego

GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED
SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 31.03.2024 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Inne zobowiązania długoterminowe	2 860 635	4 301 660	2 860 635	4 301 660	
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	761 853	443 041	761 853	443 041	
Zobowiązania krótkoterminowe	170 842 191	137 853 685	120 443 288	88 281 657	
Kredyty i pożyczki	38 924 599	27 236 410	38 924 599	27 236 410	
- w tym pożyczki od jednostek powiązanych	22 327 345	15 695 430	22 327 345	15 695 430	
- w tym pożyczki i kredyty od jednostek pozostałych	16 597 254	11 540 980	16 597 254	11 540 980	
Zobowiązania leasingowe	50 494 727	49 657 996	95 825	85 968	ujawnienie zobowiązania z tytułu umów leasingowych
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	78 777 988	58 698 742	78 777 987	58 698 742	
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	2 644 877	2 260 537	2 644 877	2 260 537	
PASYWA RAZEM	524 664 130	490 751 671	285 440 541	252 783 218	

SKONSOLIDOWANE WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ENEL-MED
BEZ WPŁYWU MSSF 16 (DANE w PLN):

RZIS	bez MSSF 16				Komentarz do zmian wynikających z wprowadzenia MSSF 16
	PLN	PLN	PLN	PLN	
	01.01. - 31.03.2024	01.01. - 31.03.2023	01.01. - 31.03.2024	01.01. - 31.03.2023	
Przychody ze sprzedaży	177 444 032	141 869 593	177 444 032	141 869 593	
Koszty własny sprzedaży	167 703 820	141 770 955	168 687 194	144 354 925	pomniejszone o amortyzację z tytułu prawa do użytkowania, powiększone o koszty związane z czynszami
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	9 740 213	98 638	8 756 838	-2 485 332	
Pozostałe przychody operacyjne	637 139	1 405 617	558 760	1 405 617	
Koszty sprzedaży	5 498 769	5 247 636	5 498 769	5 247 636	
Koszty ogólnego zarządu	2 772 517	2 281 904	2 772 517	2 281 904	
Pozostałe koszty operacyjne	248 221	258 355	248 221	258 355	
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 857 845	-6 283 640	796 091	-8 867 610	
Przychody finansowe	2 302 100	874 546	337 290	183 297	pomniejszone o różnice kursowe z tytułu wyceny umów leasingowych
Koszty finansowe	2 260 894	2 176 201	662 553	870 786	pomniejszone o różnice kursowe z tytułu wyceny umów leasingowych oraz odsetki
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 899 051	-7 585 295	470 828	-9 555 099	
Podatek dochodowy	541 265	-811 138	1 403 540	-1 001 811	zmiana kwoty podatku odroczonego
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 357 786	-6 774 157	-932 713	-8 553 288	
Zysk (strata) z działalności zaniechanej					
Zysk (strata) netto	1 357 786	-6 774 157	-932 713	-8 553 288	
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	-99	-99	-99	-99	
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego	1 357 885	-6 774 058	-932 614	-8 553 189	

Amortyzacja	18 359 945	17 488 727	7 313 301	7 521 635	pomniejszona o amortyzację z tytułu prawa do użytkowania
-------------	------------	------------	-----------	-----------	--

GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED
SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 31.03.2024 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

EBITDA*	20 217 790	11 205 087	8 109 392	-1 345 975	
EBITDA skorygowana **	19 828 872	10 057 825	7 798 853	-2 493 237	

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

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

AKTYWA	PLN		bez MSSF 16		Komentarz do zmian wynikających z wprowadzenia MSSF 16
	31.03.2024	31.03.2023	31.03.2024	31.03.2023	
Aktywa trwałe	415 160 780	411 125 031	199 199 085	194 205 225	
Rzeczowe aktywa trwałe	161 299 609	154 734 326	165 816 777	160 556 522	
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	220 885 863	223 149 002			ujawnienie aktywa z tytułu prawa do użytkowania
Wartości niematerialne	18 299 299	17 378 655	18 299 299	17 378 655	
Wartość firmy	3 023 219	3 282 679	3 023 219	3 282 679	
Inwestycje w jednostkach powiązanych wycenianych metodą praw własności	2 266	1 000	2 266	1 000	
Pozostałe aktywa finansowe	6 989 563	6 417 368	6 989 563	6 417 368	
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 304 330	4 237 352	1 304 330	4 237 352	
Pozostałe aktywa trwałe	3 356 631	1 924 649	3 763 631	2 331 649	
Aktywa obrotowe	81 322 988	59 128 735	71 459 889	50 901 027	
AKTYWA RAZEM	496 483 768	470 253 766	270 658 974	245 106 252	

PASYWA	PLN		bez MSSF 16		Komentarz do zmian wynikających z wprowadzenia MSSF 16
	31.03.2024	31.03.2023	31.03.2024	31.03.2023	
Kapitał własny	161 785 359	145 221 812	155 391 855	151 511 722	
Kapitał zakładowy	28 280 279	28 280 279	28 280 279	28 280 279	
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	98 915 319	98 915 319	98 915 319	98 915 319	
Pozostałe kapitały	303 640	106 919	303 640	106 919	
Niepodzielony wynik finansowy	32 930 534	24 695 231	28 827 430	32 764 173	
Wynik finansowy bieżącego okresu	1 357 786	-6 774 157	-932 614	-8 553 189	
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	-2 199	-1 779	-2 199	-1 779	
Zobowiązanie długoterminowe	190 464 814	205 079 583	16 545 009	18 099 854	ujawnienie zobowiązania z tytułu umów leasingowych
Kredyty i pożyczki	4 137 113	1 389 220	4 137 113	1 389 220	
Zobowiązania leasingowe	181 356 098	197 531 466	6 574 018	6 929 560	ujawnienie zobowiązania z tytułu umów leasingowych
Inne zobowiązania długoterminowe	4 209 750	5 715 856	4 209 750	5 715 856	
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	862 275	3 622 177	zmiana kwoty podatku odroczonego
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	761 853	443 041	761 853	443 041	
Zobowiązania krótkoterminowe	144 233 595	119 952 371	98 722 110	75 494 676	
Kredyty i pożyczki	16 710 926	11 680 569	16 710 926	11 680 569	

GRUPA KAPITAŁOWA ENEL-MED
SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 31.03.2024 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zobowiązania leasingowe	46 129 972	45 430 520	618 487	972 825	ujawnienie zobowiązania z tytułu umów leasingowych
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	78 747 820	60 580 745	78 747 820	60 580 745	
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	2 644 877	2 260 537	2 644 877	2 260 537	
PASYWA RAZEM	496 483 768	470 253 766	270 658 974	245 106 252	

KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA
CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
ZA OKRES 01.01. – 31.03.2024

Centrum Medyczne Enel-Med S.A.
RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01. – 31.03.2024 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

A. WYBRANE DANE FINANSOWE

dane w tys. zł

Wyszczególnienie	01.01.2024 - 31.03.2024		01.01.2023 - 31.03.2023	
	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży	177 443	41 030	141 234	30 047
Koszt własny sprzedaży	167 393	38 706	140 712	29 935
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 307	533	-5 891	-1 253
Zysk (strata) brutto	1 812	419	-7 709	-1 640
Zysk (strata) netto	1 356	313	-6 865	-1 460
Liczba udziałów/akcji w sztukach	28 280 279	28 280 279	28 280 279	28 280 279
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,05	0,01	-0,24	-0,05

	31.03.2024		31.12.2023	
BILANS				
Aktywa trwałe	460 275	106 753	442 255	101 715
Aktywa obrotowe	64 389	14 934	64 847	14 914
Kapitał własny	159 459	36 984	158 104	36 362
Zobowiązania długoterminowe	194 363	45 079	185 040	42 558
Zobowiązania krótkoterminowe	170 842	39 624	163 958	37 709
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	5,64	1,31	5,59	1,29

	01.01.2024 - 31.03.2024		01.01.2023 - 31.03.2023	
RACHUNEK PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej	32 680	7 557	21 067	4 482
Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-23 647	-5 468	-12 587	-2 678
Przeptywy pieniężne netto z działalności finansowej	-9 395	-2 172	-8 533	-1 815

Kurs EUR/PLN	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
- dla danych bilansowych	4,3116	4,6755	4,3480
- dla danych rachunku zysków i strat	4,3247	4,7005	4,5284

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

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.03.2024 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

**B. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD
1 STYCZNIA 2024 R. DO 31 MARCA 2024 R.**

INFORMACJE OGÓLNE

I. DANE JEDNOSTKI:

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

II. CZAS TRWANIA JEDNOSTKI:

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

III. OKRESY PREZENTOWANE

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 marca 2024 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2023 roku i na 31 marca 2023 roku dla skróconego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz skróconego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 marca 2023 roku dla skróconego sprawozdania z całkowitych dochodów, skróconego sprawozdania z przepływów pieniężnych.

IV. SKŁAD ORGANÓW JEDNOSTKI WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 31.03.2024 R.:

Zarząd:

Jacek Jakub Rozwadowski	- Prezes Zarządu
Bartosz Adam Rozwadowski	- Członek Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu Spółki:

W I kwartale 2024 r. nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Rada Nadzorcza i Komitet Audytu:

<u>Imię i nazwisko</u>	<u>Pełniona Funkcja</u>
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

W skład Komitetu Audytu wchodzi następujące osoby:

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

V. BIEGLI REWIDENCI:

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.03.2024 R. (wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Rada Nadzorcza Spółki w dniu 21.05.2024 r. dokonała wyboru PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. jako firmy audytorskiej uprawnionej do przeglądu skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki i skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ENEL-MED za pierwsze półrocza oraz do badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ENEL-MED.

VI. ZNACZĄCY AKCJONARIUSZE:

Zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu według stanu na dzień 31.03.2024 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość akcji	Udział w kapitale zakładowym%	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Adam Stanisław Rozwadowski*	6 274 415	6 274	22,19	6 274 415	22,19
Anna Maria Rozwadowska*	6 274 362	6 274	22,19	6 274 362	22,19
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień”***	4 931 844	4 932	17,4	4 931 844	17,4
Generali Otwarty Fundusz Emerytalny**	4 727 215	4 727	16,7	4 727 215	16,7
Allianz Polska OFE**	1 769 000	1 769	6,3	1 769 000	6,3
Jacek Jakub Rozwadowski*	1 050 096	1 050	3,71	1 050 096	3,71
Bartosz Adam Rozwadowski*	1 008 650	1 009	3,57	1 008 650	3,57
Pozostali	2 244 697	2 244	7,94	2 244 697	7,94
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 31.03.2024 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 22 czerwca 2023 r.

VII. SPÓŁKI POWIĄZANE

Spółki zależne według stanu na dzień 31.03.2024 r.:

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

Spółki stowarzyszone:

- Metson Sp. z o.o.
- Delina Sp. z o.o.

VIII. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 22 maja 2024 r. do publikacji w dniu 23 maja 2024 roku.

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.03.2024 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE CENTRUM
MEDYCZNE ENEL-MED S.A.**

Śródroczny skrócony rachunek zysków i strat

	za okres 01.01.2024 - 31.03.2024	za okres 01.01.2023 - 31.03.2023
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	177 443	141 234
Koszt własny sprzedaży	167 393	140 712
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	10 050	523
Pozostałe przychody operacyjne	553	1 211
Koszty sprzedaży	5 499	5 248
Koszty ogólnego zarządu	2 621	2 131
Pozostałe koszty operacyjne	176	246
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 307	-5 891
Przychody finansowe	2 013	661
Koszty finansowe	2 509	2 478
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 812	-7 709
Podatek dochodowy	456	-844
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 356	-6 865
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		
Zysk (strata) netto	1 356	-6 865
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	0,05	-0,24
Podstawowy za okres obrotowy	0,05	-0,24
Rozwodniony za okres obrotowy	0,05	-0,24
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)	0,05	-0,24
Podstawowy za okres obrotowy	0,05	-0,24
Rozwodniony za okres obrotowy	0,05	-0,24
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)	0,00	0,00

Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów

	za okres 01.01.2024 - 31.03.2024	za okres 01.01.2023 - 31.03.2023
Zysk (strata) netto	1 356	-6 865
Suma dochodów całkowitych	1 356	-6 865

Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
Aktywa trwałe	460 275	442 255	453 526
Rzeczowe aktywa trwałe	155 298	145 091	146 298
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania*	232 420	224 095	234 327
Wartości niematerialne	18 276	18 194	17 355
Wartość firmy	3 023	3 023	
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	46 000	46 000	49 453

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.03.2024 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 902	2 358	4 168
Długoterminowe przedpłaty i długoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne	3 357	3 494	1 925
Aktywa obrotowe	64 389	64 847	37 226
Zapasy	4 227	4 330	3 554
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe	34 406	34 398	26 290
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego			240
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25 756	26 118	7 142
AKTYWA RAZEM	524 664	507 102	490 752

PASYWA	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
Kapitał własny	159 459	158 104	143 391
Kapitał zakładowy	28 280	28 280	28 280
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	98 915	98 915	98 915
Pozostałe kapitały	-2 837	-2 837	-2 756
Zyski zatrzymane	35 100	33 745	18 952
Zobowiązanie długoterminowe	194 363	185 040	209 507
Kredyty i pożyczki	4 137	334	1 017
Zobowiązania leasingowe*	186 603	180 914	203 745
Inne zobowiązania długoterminowe	2 861	3 030	4 302
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	762	762	443
Zobowiązania krótkoterminowe	170 842	163 958	137 854
Kredyty i pożyczki	38 925	38 073	27 236
Zobowiązania leasingowe*	50 495	49 287	49 658
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	78 778	75 343	58 699
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	2 645	1 256	2 261
Zobowiązania razem	365 205	348 998	347 360
PASYWA RAZEM	524 664	507 102	490 752

* Zgodnie z MSSF 16 Leasing

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.03.2024 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
01.01.2024 - 31.03.2024					
Kapitał własny na początek okresu:	28 280	98 915	-2 837	33 745	158 104
Zysk roku obrotowego				1 356	1 356
Suma dochodów całkowitych				1 356	1 356
Suma zmian w kapitale własnym				1 356	1 356
Kapitał własny na koniec okresu:	28 280	98 915	-2 837	35 100	159 459
01.01.2023 - 31.12.2023					
Kapitał własny na początek okresu:	28 280	98 915	-2 756	25 816	150 256
Zysk roku obrotowego				7 928	7 928
Kapitał z połączenia nowej spółki			-81		-81
Suma dochodów całkowitych				7 928	7 928
Suma zmian w kapitale własnym			-81	7 928	7 848
Kapitał własny na koniec okresu:	28 280	98 915	-2 837	33 745	158 104
01.01.2023 - 31.03.2023					
Kapitał własny na początek okresu:	28 280	98 915	-2 756	25 816	150 256
Zysk roku obrotowego				-6 865	-6 865
Suma dochodów całkowitych				-6 865	-6 865
Suma zmian w kapitale własnym				-6 865	-6 865
Kapitał własny na koniec okresu:	28 280	98 915	-2 756	18 952	143 391

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.03.2024 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	za okres 01.01.2024 - 31.03.2024	za okres 01.01.2023 - 31.03.2023
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	1 812	-7 709
Korekty razem:	30 868	28 776
Amortyzacja	18 558	17 593
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-2 006	-680
Korekty z tytułu przychodów (kosztów) finansowych	2 424	2 462
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	1 797	-603
Zmiana stanu rezerw	1 389	1 193
Zmiana stanu zapasów	103	-70
Zmiana stanu należności	9 503	3 304
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	8 827	6 626
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-9 728	-1 048
Gotówka z działalności operacyjnej	32 680	21 067
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony		
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	32 680	21 067
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	103	412
Zbycie wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych oraz nieruchomości inwestycyjnych	103	30
Inne wpływy inwestycyjne		382
Wydatki	23 750	13 000
Nabycie wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych oraz nieruchomości inwestycyjnych	23 750	12 075
Wydatki na aktywa finansowe		925
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-23 647	-12 587
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	4 606	5 539
Kredyty i pożyczki	4 606	5 539
Wydatki	14 000	14 071
Spląty kredytów i pożyczek	328	1 114
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	11 626	10 792
Odsetki	2 046	2 165
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-9 395	-8 533
D. Przepływy pieniężne netto razem	-362	-53
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-362	-53
F. Środki pieniężne na początek okresu	26 118	7 195
G. Środki pieniężne na koniec okresu	25 756	7 142

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 31 marca 2024 roku.

Porównywalne dane finansowe za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2023 roku zostały przygotowane w oparciu o te same podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego.

Sporządzając śródroczne sprawozdanie finansowe jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości, jakie stosowałaby 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 2024 roku:

- 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 ją zmodyfikowano w lipcu 2020 r. i ostatecznie przyjęta 31 października 2022 r. Zmiana ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później.

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

- Zmiana w MSSF 16: *Leasing Zobowiązanie leasingowe w transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego* opublikowana w dniu 22 września 2022 r.

Zmiany wymagają, aby sprzedający-leasingobiorca ustalił "opłaty leasingowe" lub "zweryfikowane opłaty leasingowe" w taki sposób, aby sprzedający-leasingobiorca nie ujął żadnej kwoty zysku lub straty, która odnosi się do prawa do użytkowania zachowanego przez sprzedającego-leasingobiorcę.

- Zmiany w MSR 12 Podatek dochodowy: *Międzynarodowa reforma podatkowa – wzorcowe zasady Filaru II (globalny podatek minimalny)* opublikowana w dniu 23 maja 2023 r.

Zmiany dają firmom możliwość tymczasowego zwolnienia z rozliczania podatków odroczonej wynikających z międzynarodowej reformy podatkowej Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju (OECD).

- Zmiany w MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych i MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnienia: *Umowy finansowania dostawców* opublikowana w dniu 25 maja 2023 r.

Zmiany mają na celu zwiększenie transparentności w zakresie umów finansowania dostawców i ich wpływu na zobowiązania spółki, przepływy pieniężne i narażenie na ryzyko płynności. Zmiany uzupełniają wymogi już zawarte w MSSF i wymagają od jednostek ujawnienia dodatkowych informacji związanych z zawartymi umowami, w tym ich wpływu na ryzyko płynności.

Powyższe zmiany w MSSF nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

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:

- Zmiany w MSR 21 Skutki zmian kursów wymiany walut obcych: *Brak wymienialności waluty* opublikowana w dniu 15 sierpnia 2023 r.

Zmiany te będą wymagać od jednostek stosowania spójnego podejścia do oceny, czy dana waluta może być wymieniona na inną walutę, a gdy nie jest to możliwe, do określenia kursu wymiany, który należy zastosować, oraz ujawnienia informacji, które należy przedstawić. Zmiany mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2025 roku lub później.

Spółka stosuje zmieniony standard nie wcześniej niż od 1 stycznia 2025 r. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

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:

- Zmiany w MSR 21 Skutki zmian kursów wymiany walut obcych: *Brak wymienialności waluty* opublikowana w dniu 15 sierpnia 2023 r.

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

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.03.2024 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

Spółka jest w trakcie analizy, w jaki sposób wprowadzenie powyższych standardów i interpretacji może wpłynąć na sprawozdanie finansowe oraz stosowane zasady (politykę) rachunkowości.

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki winno być czytane łącznie ze skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zatwierdzonym do publikacji przez Zarząd i zawartym w części 1. niniejszego raportu, celem uzyskania pełnej informacji o sytuacji majątkowej i finansowej grupy na dzień 31 marca 2024 roku oraz wyniku finansowym za okres od 1 stycznia do 31 marca 2024 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz rocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2023 roku.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.03.2024 R. (wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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 aktywów i zobowiązań wycenianych według wartości godziwej, 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 2023 rok. obejmującym noty, za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2023 roku sporządzonym według zasad o rachunkowości.

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 2023 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. Pierwszy kwartał przypada zawsze na okres zwiększonej zachorowalności, co skutkuje większym wykorzystaniem abonamentów medycznych przez klientów korporacyjnych. Niemniej jednak, co roku, na przełomie stycznia i marca także pacjenci komercyjni oraz klienci towarzystw ubezpieczeniowych korzystają z usług medycznych Spółki, za które rozliczają się na zasadach FFS (płatność za każdą zrealizowaną usługę), co wpływa pozytywnie na wynik finansowy. Ponadto w pierwszym kwartale przypadają ferie zimowe, których następstwem mogą być urazy narciarskie, co przekłada się rokrocznie na zwiększone wykorzystanie konsultacji ortopedycznych, rehabilitację, ale również na większą liczbę odpłatnych operacji ortopedycznych.

V. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA PREZENTACJI

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

b) Transakcje i salda

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

VI. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

Sporządzenie śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego zgodnie z MSR 34 wymaga dokonania przez Zarząd określonych szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym. Większość szacunków oparta jest na analizach i jak najlepszej wiedzy Zarządu. Jakkolwiek przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych. Szacunki i związane z nimi założenia podlegają weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach 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.

a) Profesjonalny osąd

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

b) Niepewność szacunków

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.03.2024 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

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

Utrata wartości aktywów

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego jednostka ocenia istnienie przesłanek, które wskazują, czy nastąpiła utrata wartości składników aktywów trwałych. W przypadku zidentyfikowania takiej przesłanki, jednostka dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej. Oszacowanie wartości użytkowej składnika aktywów trwałych wiąże się, między innymi, z przyjęciem założeń w zakresie szacunków co do kwot, terminów przyszłych przepływów pieniężnych, które jednostka może uzyskać z tytułu danego składnika aktywów trwałych, innych czynników. Szacując wartość godziwą pomniejszoną o koszty sprzedaży jednostka opiera się na dostępnych danych rynkowych na ten temat lub wycenach sporządzonych przez niezależnych rzeczoznawców, które co do zasady również opierają się na szacunkach.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Wycena rezerw

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

Stawki amortyzacyjne

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

Odpisy aktualizujące należności i zapasy

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

VII. OPIS POZYCJI 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. - 31.03.2024 r.

Wyszczególnienie	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na początek okresu:	132 435	10 849		132 616	6 924	282 824
Zwiększenia, z tytułu:	992	197		9 141	8 656	18 986
- nabycia środków trwałych	33	59		9 125	8 601	17 818
- nabycia środków trwałych - komponenty (remonty generalne)					55	55
- rozliczenie środków trwałych w budowie	959	139		16		1 113
Zmniejszenia, z tytułu:		50		496	2 847	3 393
- likwidacji		50		344		395
- sprzedaży				152		152
- rozliczenie środków trwałych w budowie					1 113	1 113
- inne - w koszty (kontrybucja)					1 725	1 725

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.03.2024 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

- inne - w koszty					9	9
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu:	133 427	10 996		141 262	12 733	298 417
Umorzenie na początek okresu:	53 173	6 973		77 587		137 733
Zwiększenia, z tytułu:	2 545	248		3 094		5 887
- amortyzacji	2 545	248		3 094		5 887
Zmniejszenia, z tytułu:		49		452		501
- likwidacji		49		302		351
- sprzedaży				150		150
Umorzenie na koniec okresu:	55 718	7 171		80 230		143 119
Odpisy aktualizujące na początek okresu:						
Odpisy aktualizujące na koniec okresu:						
Wartość bilansowa netto na koniec okresu:	77 709	3 824		61 032	12 733	155 298

Kwoty zobowiązań poczynionych na rzecz dokonanych zakupów rzeczowych aktywów trwałych

Tytuł zobowiązania	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
zobowiązania inwestycyjne	514	7 551	2 629
Suma	514	7 551	2 629

1a. Zmiany aktywów z tytułu prawa do użytkowania (wg grup rodzajowych) oraz odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości – za okres 01.01. - 31.03.2024 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość bilansowa brutto na początek okresu:	1 041	391 844	1 887	8 514	107	403 394
Zwiększenia, z tytułu:		19 238		2 299		21 537
zwiększenia z tytułu zawarcia nowych umów		5 151		2 281		7 432
zmiana warunków umów		14 087		18		14 105
Zmniejszenia, z tytułu:		4 246		264		4 510
zmiana warunków umów				3		3
zakończenie umowy		4 246		261		4 507
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu:	1 041	406 836	1 887	10 549	107	420 421
Umorzenie na początek okresu:	262	176 224	90	2 628	96	179 299
Zwiększenia, z tytułu:	22	11 565	90	622	9	12 308
amortyzacji	22	11 565	90	622	9	12 308
Zmniejszenia, z tytułu:		3 345		261		3 605
zakończenie umów		3 345		261		3 605
Umorzenie na koniec okresu:	284	184 445	180	2 988	104	188 001
Odpisy aktualizujące na początek okresu:						
Odpisy aktualizujące na koniec okresu:						
Wartość bilansowa netto na koniec okresu:	758	222 391	1 708	7 561	3	232 420

2. Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) oraz odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości – za okres 01.01. - 31.03.2024 r.

Wyszczególnienie	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.03.2024 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

Wartość bilansowa brutto na początek okresu:	16 059	9 483	25 542
Zwiększenia, z tytułu:	137	435	571
- nabycia	10	435	445
- rozliczenie środków trwałych w budowie	127		127
Zmniejszenia, z tytułu:	59	127	185
- rozliczenie środków trwałych w budowie		127	127
- likwidacja	59		59
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu:	16 137	9 791	25 928
Umorzenie na początek okresu:	7 348		7 348
Zwiększenia, z tytułu:	363		363
- amortyzacji	363		363
Zmniejszenia, z tytułu:	59		59
- likwidacji	59		59
Umorzenie na koniec okresu:	7 652		7 652
Odpisy aktualizujące na początek okresu:			
Odpisy aktualizujące na koniec okresu:			
Wartość bilansowa netto na koniec okresu:	8 485	9 791	18 276

Wartość firmy przyjęta w ramach połączenia jednostek gospodarczych

Wyszczególnienie	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
Dental Nobile Clinic z o. o.	3 023	3 023	
Wartość firmy (netto)	3 023	3 023	

Zmiany stanu wartości firmy

Wyszczególnienie	31.03.2024
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	3 023
Zwiększenia:	
Zmniejszenia:	
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	3 023
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	
Wartość firmy (netto)	3 023

3. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych na dzień 31.03.2024 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	5 000	46 000	100	100	pełna
Pro Care Sp. z o.o.(jednostka zależna pośrednio przez Enel Invest Sp. z o.o.)	5		5	98	98	pełna
Delina Sp. z o.o. (jednostka stowarzyszona pośrednio przez Enel Invest Sp. z o.o.)	1		1	20	20	metoda praw własności
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 zapasów

Wyszczególnienie	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
Pozostałe materiały	4 227	4 330	3 554

Załączone informacje stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.03.2024 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

Zapasy brutto	4 227	4 330	3 554
Odpis aktualizujący stan zapasów			
Zapasy netto	4 227	4 330	3 554

5. Zmiana wartości należności

Wyszczególnienie	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
Należności krótkoterminowe	21 050	30 428	21 665
- od jednostek powiązanych	3	6	3
- od pozostałych jednostek	21 047	30 423	21 662
Odpisy aktualizujące	987	1 073	834
Należności krótkoterminowe brutto	22 037	31 502	22 499

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności

Wyszczególnienie	Należności handlowe	Pozostałe należności
Jednostki powiązane		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 01.01.2024 r.		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności od jednostek powiązanych na 31.03.2024 r.		
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 01.01.2024 r.	1 073	
Zwiększenia:		
Zmniejszenia, w tym:		
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	86	
Stan odpisów aktualizujących wartość należności od jednostek pozostałych na 31.03.2024 r.	987	
Stan odpisów aktualizujących wartość należności ogółem na 31.03.2024 r.		
	987	

Bieżące i przeterminowane należności handlowe na 31.03.2024 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	21 719	16 350	3 894	117	273	254	832
odpisy aktualizujące	987					155	832
należności netto	20 732	16 350	3 894	117	273	98	
Ogółem							
należności brutto	21 722	16 353	3 894	117	273	254	832
odpisy aktualizujące	987					155	832
należności netto	20 735	16 353	3 894	117	273	98	

6. Odroczonego podatek dochodowy

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.03.2024 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2023	zwiększenia	zmniejszenia	31.03.2024
Rezerwa na odprawy emerytalne	836			836
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	1 182	1 389		2 571
Nie zapłacone odsetki (dostawcy+ pożyczki)	4 034	414		4 448
Koszty podatkowe przyszłych okresów	319	2 055		2 374
Wynagrodzenia płatne w następnych okresach	2 720	438		3 159
Wartość netto ŚT w leasingu - zobowiązania z tyt. leasingu	6 105		1 428	4 678
Strata podatkowa	15 633			9 825
Przychody księgowe przyszłych okresów	1 863		79	1 784
Odpisy aktualizujące należności	1 073			987
Suma ujemnych różnic przejściowych	33 767	4 296	1 507	30 662
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	6 416	816	286	5 826

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	31.12.2023	zwiększenia	zmniejszenia	31.03.2024
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	21 356		704	20 652
Suma dodatnich różnic przejściowych	21 356		704	20 652
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	4 058		134	3 924

Wyszczególnienie	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	5 826	6 416	8 888
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	3 924	4 058	4 720
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	1 902	2 358	4 168

7. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne

	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	836	836	504
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	2 571	1 182	2 200
Razem, w tym:	3 407	2 018	2 704
- długoterminowe	762	762	443
- krótkoterminowe	2 645	1 256	2 261

Zmiana stanu rezerw

	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe
Stan na początek okresu:	836	1 182
Utworzenie rezerwy		1 389
Stan na koniec okresu, w tym:	836	2 571
- długoterminowe	762	
- krótkoterminowe	74	2 571

8. Przychody ze sprzedaży

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.03.2024 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

Wyszczególnienie	01.01.2024 - 31.03.2024	01.01.2023 - 31.03.2023
Przychody z abonamentów medycznych	98 955	83 282
Przychody - NFZ	64 362	48 689
Przychody - FFS	9 119	4 939
Przychody inne	5 008	4 325
SUMA przychodów ze sprzedaży	177 443	141 234

X. SEGMENTY OPERACYJNE

Segmenty operacyjne zostały zamieszczone w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 roku.

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

1. Emisja kapitałowych papierów wartościowych

Wyszczególnienie	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
Liczba akcji	28 280 279	28 280 279	28 280 279
Wartość nominalna akcji (w zł)	1	1	1
Kapitał zakładowy	28 280	28 280	28 280

Wyszczególnienie	01.01.2024 - 31.03.2024	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2023 - 31.03.2023
Kapitał na początek okresu	28 280	28 280	28 280
Kapitał na koniec okresu	28 280	28 280	28 280

XII. WYPŁACONA (LUB ZADEKLAROWANA) DYWIDENDA

Spółka nie wypłaciła ani nie zadeklarowała wypłaty dywidendy.

XIII. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych			w tym przeterminowane		
	31.03.2024	31.03.2023	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
Jednostka dominująca								
Centrum Medyczne ENEL MED S.A.								
Jednostki zależne:								
Enel Invest Sp. z o.o.	6	6	3	3	3			
Pro Care Sp. z o.o.	2	2	1	3	1			
Jednostki stowarzyszone								
Wspólne przedsięwzięcia, w których jednostka dominująca jest współnikiem								
Zarząd Spółek Grupy								
Transakcje z udziałem innych członków głównej kadry kierowniczej								

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.03.2024 R.**

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

Podmiot powiązany	Zakupy od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych			w tym zaległe, po upływie terminu płatności		
	31.03.2024	31.03.2023	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
Jednostka dominująca								
Centrum Medyczne ENEL - MED S.A.								
Jednostki zależne:								
Enel Invest Sp. z o.o.	4 831	4 516	230	2 132				
Jednostki stowarzyszone								
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.

XIV. NIESPŁACONE POŻYCZKI LUB NARUSZENIA POSTANOWIEŃ UMÓW POŻYCZKOWYCH, W SPRAWACH W KTÓRYCH NIE PODJĘTO ŻADNYCH DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH DO DNIA BILANSOWEGO

Nie dotyczy.

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

Wyszczególnienie	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych jako zabezpieczenie wykonania umów	9 733	9 183	8 803
Zobowiązania z tytułu gwarancji ubezpieczeniowych udzielonych jako zabezpieczenie wykonania umów			787
Zobowiązania z tytułu pozwów sądowych	10 713	10 624	10 722
Razem zobowiązania warunkowe	20 446	19 807	20 312

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń

Wyszczególnienie	Gwarancja dla	Tytułem	Waluta	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
gwarancja bankowa udzielona przez Bank Millennium SA	Kupiec Poznański Real Estate Sp. z o.o.	zabezpieczenie wykonania umowy	pln	480	480	480
jak wyżej	Union Investment Real Estate GmbH	jak wyżej	euro	182	184	169
jak wyżej	Union Investment Real Estate GmbH	jak wyżej	euro	404	349	376
jak wyżej	CH Promenada Sp. z o.o.	jak wyżej	pln	438	430	462
jak wyżej	Berea Sp. z o.o.	jak wyżej	pln	361	346	304
jak wyżej	Retail Park Targówek Warsaw Sp. z o.o.	jak wyżej	pln	449	413	413
jak wyżej	Arkady Wrocławskie S.A.	jak wyżej	pln	352	352	352
jak wyżej	Project Sp. z o.o.	jak wyżej	pln	403	391	391
jak wyżej	Blue City Sp. z o.o.	jak wyżej	pln	417	381	381
jak wyżej	Legia Warszawa SA	jak wyżej	pln	273	273	273
jak wyżej	GSSM Warsaw Sp. z o.o.	jak wyżej	euro	456	461	441

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.03.2024 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

jak wyżej	Matheo Invest Sp. z o.o.	jak wyżej	euro	499	477	513
jak wyżej	KNS Krakau Neue Stadtmitte G.m.b.H. & Co.KG sp. k.	jak wyżej	euro	402	341	367
jak wyżej	West Gate Investments Sp. z o.o.	jak wyżej	euro	194	167	179
jak wyżej	Alicja Glinka	jak wyżej	pln	76	76	76
jak wyżej	Artemis Acquisition Poland S.a.r.l.	jak wyżej	pln	319	319	314
jak wyżej	M7 Polaf Polish Propco 10 Sp. z o.o.	jak wyżej	euro	268	213	229
jak wyżej	Beichun Sp. z o.o.	jak wyżej	euro			179
jak wyżej	Mazowiecki Szpital Onkologiczny Sp. z o.o.	jak wyżej	euro	680	688	740
jak wyżej	Atrium Complex Sp. z o.o.	jak wyżej	euro	559	364	392
jak wyżej	React-Dagnall Sp. z o.o. Sp. K.-A.	jak wyżej	euro	213	215	215
jak wyżej	City Center Mengot Sp. z o.o.	jak wyżej	euro	439	443	406
jak wyżej	Polcom Investment XVIII Sp. z o.o.	jak wyżej	euro	204	187	185
jak wyżej	Polcom Investment XVIII Sp. z o.o.	jak wyżej	euro	314	286	279
jak wyżej	Paige Investments Sp. z o.o.	jak wyżej	euro	484	489	461
jak wyżej	HIH Invest Real Estate GmbH	jak wyżej	euro	186	188	
jak wyżej	Stone Sp. z o.o.	jak wyżej	euro	454	459	
jak wyżej	Ca Immo Warsaw Spire C Sp. z o.o.	jak wyżej	euro	229	211	227
gwarancja ubezpieczeniowa udzielona przez TUW Medicum	Narodowy Bank Polski	jak wyżej	pln			787
Razem				9 733	9 183	9 590

XVI. INSTRUMENTY FINANSOWE – INFORMACJE NA TEMAT WARTOŚCI GODZIWEJ

Wartość bilansowa instrumentów finansowych nie odbiega istotnie od ich wartości godziwej zarówno na 31.03.2024 r., jak i na 31.12.2023 r.

Instrumenty finansowe	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2024	31.12.2023
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	46 491	56 265	46 491	56 265
Należności handlowe	20 735	30 146	20 735	30 146
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25 756	26 118	25 756	26 118
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	102 604	96 258	102 604	96 258
Kredyty i pożyczki	43 062	38 406	43 062	38 406
Zobowiązania handlowe	59 542	57 851	59 542	57 851
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 I KWARTAŁU 2024 r.

W I kwartale 2024 r. nie nastąpiły zmiany w Grupie Enel-Med.

XVIII. ZNACZĄCE ZDARZENIA I TRANSAKCJE

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.03.2024 R. (wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

W pierwszym kwartale 2024 r. przychody ze sprzedaży Spółki wyniosły 177 mln zł (wzrost o 26% w porównaniu do analogicznego okresu roku 2023 r.). Wpływy z abonamentów (Enel-Care oraz Medi Care) wyniosły w analizowanym okresie 102 mln zł, co stanowi 58% łącznej sprzedaży. W ramach obszaru usług komercyjnych (FFS) od pacjentów indywidualnych Grupa zanotowała w pierwszym kwartale 2024 r. wzrost o 26% w stosunku do analogicznego okresu roku 2023 r.

Warto zwrócić uwagę również na utrzymujący się wzrost przychodów z towarzystw ubezpieczeniowych (50% wzrostu r/r w I kwartale 2024 r.).

W pierwszym kwartale 2024 r. Spółka kontynuowała działalność operacyjną, utrzymując wysoki standard obsługi oraz dostosowując ofertę do potrzeb pacjentów.

Działania marketingowe przeprowadzone przez Spółkę w I kwartale 2024 roku były ukierunkowane na edukację zdrowotną, co stanowiło ważny element budowania zaufania pacjentów.

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. Duży wpływ na wyniki Spółki mają również wahania kursu EUR wobec złotego. 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.

Jednym z istotniejszych zdarzeń o nietypowym charakterze mogącym wpłynąć na działalność i wyniki Grupy jest wojna trwająca od 2022 r. 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 złotych, 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.

Istotną część przychodów z Narodowego Funduszu Zdrowia stanowi wynagrodzenie za nadwykonania usług medycznych. Spółka ma możliwość wykonania większej ilości usług niż zakładały to pierwotne limity. Czynności te są zgłaszane i fakturowane każdorazowo po zakończeniu kwartału. Płatność za nadwykonania automatycznie zwiększa przyznany Spółce limit w momencie zgłoszenia nadwykonań, a następnie podlega wypłacie. W celu zrównania w czasie przychodów i kosztów związanych z tymi świadczeniami Spółka zdecydowała się na wykazywanie tych przychodów w miesiącu, w którym następuje realizacja usługi i w którym ponoszone są koszty związane z tą usługą. W tym celu zakładana jest rezerwa na przyszłe przychody. Zmiana ta została wprowadzona od maja 2023 r. i jest widoczna w wynikach I kwartału 2024 w porównaniu do I kwartału 2023 r.

XIX. ROZLICZENIA Z TYTUŁU SPRAW PODATKOWYCH

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom 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 31 marca 2024 r. utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

XX. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

W dniu 26 kwietnia 2024 r. pomiędzy Spółką jako podnajemcą, a spółką zależną - ENEL INVEST sp. z o.o. jako Podnajmującym zostały zawarte dwie umowy podnajmu, tj.:

- umowa dotycząca podnajmu lokalu na Stadionie Miejskim Legii przy ul. Łazienkowskiej 3 w Warszawie oraz 13 miejsc parkingowych i miejsca na logo na potrzeby oddziału ENEL-MED. Umowa została zawarta na czas oznaczony od 1 lipca 2024 r. do 23 listopada 2029 r.

- umowa dotycząca podnajmu pomieszczeń w Ośrodku Legia Tennis & Golf przy ulicy Myśliwieckiej 4a w Warszawie oraz korzystania z powierzchni wspólnej, również na potrzeby oddziału ENEL-MED. Umowa została zawarta na czas oznaczony od dnia jej podpisania do 31 grudnia 2035 r.

W wyniku zawarcia ww. umów łączna wartość umów podnajmu zawartych pomiędzy Spółką jako podnajemcą a ENEL INVEST sp. z o.o. jako podnajmującym wzrosła o kwotę netto w wysokości około 16 902 399,06 zł. Szacowana łączna wartość czynszów i opłat, do których zapłaty zobowiązana będzie ENEL INVEST sp. z o.o. w związku z łączącymi te spółki umowami najmu i podnajmu nieruchomości, w okresie kolejnych 12 miesięcy od dnia podpisania ww. umów wynosi około 22 693 525,43 zł netto.

W dniu 10 maja 2024 r. Zarząd Spółki oraz Zarząd Enel Invest spółki z ograniczoną odpowiedzialnością sporządziły i uzgodniły plan połączenia spółek. Plan połączenia został złożony przez obie spółki do sądu rejestrowego. Plan połączenia został również udostępniony

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.03.2024 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

na stronach internetowych spółek. Połączenie zostanie przeprowadzone bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz bez wymiany udziałów Enel Invest sp. z o.o. na akcje Spółki. Przeprowadzenie połączenia w trybie uproszczonym jest możliwe z uwagi na to, że Spółka posiada 100% udziałów w Enel Invest sp. z o.o. Dnia 10 maja 2024 r. Zarządy spółek po raz pierwszy zawiadomiły swoich wspólników o zamiarze połączenia się spółek. Podjęcie uchwał przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. oraz Zgromadzenie Wspólników Enel Invest sp. z o.o. w sprawie połączenia zaplanowane zostało na 14 czerwca 2024 r.

Warszawa, 22.05.2024 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Jacek Jakub Rozwadowski
Prezes Zarządu

Bartosz Adam Rozwadowski
Członek Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Żaneta Bujalska
Główna Księgową