

RAPORT PÓŁROCZNY

CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.

ZA OKRES 01.01.2012 – 30.06.2012

Spis treści

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

A. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Zarząd Spółki oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

Zarząd oświadcza także, że sprawozdanie z działalności emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Niniejsze półroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami) oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 33, poz. 259, z późn. zm.). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2012 roku.

Zarząd oświadcza, że podmiot uprawniony do przeglądu sprawozdań finansowych, dokonujący przeglądu półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewidenci, dokonujący tego przeglądu, spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Zgodnie z przyjętymi przez Zarząd zasadami ładu korporacyjnego, biegły rewident został wybrany przez Radę Nadzorczą uchwałą nr 7/05/2012 z dnia 7 maja 2012 roku w sprawie wyboru biegłego rewidenta. Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru, mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta.

Adam Rozwadowski

Jacek Rozwadowski

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
RAPORT PÓŁROCZNY ZA OKRES 01.01. – 30.06.2012 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

B. WYBRANE DANE FINANSOWE

dane w tys. zł

Wyszczególnienie	01.01-30.06.2012		01.01-30.06.2011	
	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	88 863	21 035	81 153	20 455
Koszt własny sprzedaży	86 745	20 533	71 378	17 991
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-4 855	-1 149	3 550	895
Zysk (strata) brutto	-5 898	-1 396	2 317	584
Zysk (strata) netto	-5 061	-1 198	1 608	405
Liczba udziałów/akcji w sztukach	23 566 900	23 566 900	23 566 900	23 566 900
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	-0,21	-0,05	0,07	0,02

		30.06.2012	31.12.2011	
BILANS				
Aktywa trwałe	105 672	24 798	99 736	22 581
Aktywa obrotowe	14 734	3 458	19 611	4 440
Kapitał własny	47 931	11 248	53 699	12 158
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	72 475	17 008	65 648	14 863
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	2,03	0,48	2,28	0,52

	01.01-30.06.2012		01.01-30.06.2011	
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 372	1 035	2 021	509
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-13 085	-3 097	-12 399	-3 125
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 769	1 129	30 396	7 662

Kurs EUR/PLN	2012	2011
- dla danych bilansowych	4,2613	4,4168
- dla danych rachunku zysków i strat	4,2246	3,9673

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.

C. PÓŁROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

WPROWADZENIE DO PÓŁROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE O SPÓŁCE

Spółka Centrum Medyczne Enel-Med powstała na podstawie aktu notarialnego sporządzonego w dniu 22 grudnia 2006 r., Rep. A nr 5930/2006 pod nazwą Centrum Medyczne Enel-Med Spółka Akcyjna. Ostatnia zmiana statutu miała miejsce 11 lutego 2010 r. aktem notarialnym Rep. A nr 360/2010.

W dniu 28 lutego 2007 r. Spółka wpisana została do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000275255.

Siedziba Spółki mieści się w Warszawie przy ulicy Słomińskiego 19, lok.524.

Spółka otrzymała numer identyfikacyjny REGON 140802685.

Głównym przedmiotem działalności Spółki jest:

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

2. CZAS TRWANIA SPÓŁKI

Spółka została zawiązana na czas nieokreślony

3. OKRESY, ZA KTÓRE PREZENTOWANE JEST PÓŁROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Okres, za który prezentowane jest półroczne skrócone sprawozdanie finansowe:

- od 1 stycznia do 30 czerwca 2012 r.

Okresy, za który prezentowane są porównywalne dane finansowe:

- od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r.
- od 1 stycznia do 30 czerwca 2011 r.

4. SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORCZYCH SPÓŁKI

Zarząd Spółki:

- Adam Stanisław Rozwadowski – Prezes Zarządu
- Jacek Jakub Rozwadowski – Wiceprezes Zarządu

**PÓŁROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
ZA OKRES 01.01. – 30.06.2012 R.**

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

Rada Nadzorcza Spółki:

- Anna Maria Rozwadowska
- Janusz Ryszard Jakubowski
- Anna Piszcz
- Zbigniew Okoński
- Adam Ciuhak

5. WSKAZANIE, CZY PÓŁROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE I DANE PORÓWNYWALNE ZAWIERAJĄ DANE ŁĄCZNE

Półroczne skrócone sprawozdanie finansowe oraz porównywalne dane finansowe nie zawierają danych łącznych. Spółka nie posiada jednostek sporządzających samodzielnie półroczne skrócone sprawozdania finansowe.

6. WSKAZANIE, CZY EMITENT JEST JEDNOSTKĄ DOMINUJĄCĄ, WSPÓLNIKIEM JEDNOSTKI WSPÓŁZALEŻNEJ LUB ZNACZĄCYM INWESTOREM ORAZ CZY SPORZĄDZA PÓŁROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Spółka jest jednostką dominującą dla spółki Centrum Nieruchomości Enel-Med Sp. z o.o. Spółka nie sporządza półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, korzystając ze zwolnienia w art. 58 Ustawy o rachunkowości. Spółka nie jest wspólnikiem jednostki współzależnej ani znaczącym inwestorem wobec innych podmiotów.

7. WSKAZANIE, CZY W OKRESIE, ZA KTÓRY SPORZĄDZONO PÓŁROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ORAZ DANE PORÓWNYWALNE NASTĄPIŁO POŁĄCZENIE SPÓŁEK

Półroczne skrócone sprawozdanie finansowe i dane porównywalne nie zawierają skutków rozliczenia połączenia spółek.

8. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁANIA

Półroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu, że Spółka będzie kontynuować działalność gospodarczą w dającej się przewidzieć przyszłości oraz, że nie zamierza ani nie musi zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu. Zgodnie z wiedzą Zarządu Spółki nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

9. INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

W okresie objętym sprawozdaniem nie nastąpiły zmiany zasad rachunkowości. Zasady te były stosowane we wszystkich prezentowanych okresach w sposób ciągły.

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu półrocznego skróconego sprawozdania finansowego są zgodne z ustawą o rachunkowości z 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami, zwaną dalej ustawą.

**PÓŁROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
ZA OKRES 01.01. – 30.06.2012 R.**

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

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

BILANS

AKTYWA	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
I. Aktywa trwałe	105 672	99 736	65 696
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1 895	1 788	1 740
- wartość firmy			
2. Rzeczowe aktywa trwałe	96 756	91 895	58 630
3. Należności długoterminowe	775	1 038	1 037
3.1. Od jednostek powiązanych			
3.2. Od pozostałych jednostek	775	1 038	1 037
4. Inwestycje długoterminowe	4 607	4 474	3 701
4.1. Nieruchomości			
4.2. Wartości niematerialne i prawne			
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	4 607	4 474	3 701
a) w jednostkach powiązanych, w tym	640	640	
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności	640	640	
b) w pozostałych jednostkach	3 967	3 834	3 701
4.4. Inne inwestycje długoterminowe			
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 639	541	589
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 639	541	589
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe			
II. Aktywa obrotowe	14 734	19 611	35 155
1. Zapasy	1 004	962	827
2. Należności krótkoterminowe	10 210	10 513	11 008
2.1. Od jednostek powiązanych	1	2	
2.2. Od pozostałych jednostek	10 209	10 511	11 008
3. Inwestycje krótkoterminowe	582	4 526	21 667
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	582	4 526	21 667
a) w jednostkach powiązanych			
b) w pozostałych jednostkach			
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	582	4 526	21 667
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe			
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 938	3 610	1 653
A k t y w a r a z e m	120 406	119 347	100 851

Warszawa, dnia 27 sierpnia 2012 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

**PÓŁROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
ZA OKRES 01.01. – 30.06.2012 R.**

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

BILANS

PASYWA	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
I. Kapitał własny	47 931	53 699	51 220
1. Kapitał zakładowy	23 567	23 567	23 567
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)			
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)			
4. Kapitał zapasowy	29 991	26 611	26 611
5. Kapitał z aktualizacji wyceny			
6. Pozostałe kapitały rezerwowe			
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-566	-566	-566
8. Zysk (strata) netto	-5 061	4 087	1 608
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego			
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	72 475	65 648	49 631
1. Rezerwy na zobowiązania	2 067	1 385	1 418
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 093	849	723
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	974	504	675
a) długoterminowa	129	129	94
b) krótkoterminowa	845	375	581
1.3. Pozostałe rezerwy		32	20
a) długoterminowe			
b) krótkoterminowe		32	20
2. Zobowiązania długoterminowe	32 901	28 069	24 840
2.1. Wobec jednostek powiązanych			
2.2. Wobec pozostałych jednostek	32 901	28 069	24 840
3. Zobowiązania krótkoterminowe	37 303	36 118	23 179
3.1. Wobec jednostek powiązanych	118	923	
3.2. Wobec pozostałych jednostek	37 130	35 195	23 179
3.3. Fundusze specjalne	55		
4. Rozliczenia międzyokresowe	203	76	194
4.1. Ujemna wartość firmy			
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	204	76	194
a) długoterminowe	15	11	
b) krótkoterminowe	189	65	194
P a s y w a r a z e m	120 406	119 347	100 851

Wartość księgowa (w tys. zł)	47 931	53 699	51 220
Liczba akcji (w tys. szt.)	23 566 900	23 566 900	23 566 900
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	2,03	2,28	2,17
Rozwodniona liczba akcji	23 566 900	23 566 900	23 566 900
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	2,03	2,28	2,17

Warszawa, dnia 27 sierpnia 2012 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

**PÓŁROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
ZA OKRES 01.01. – 30.06.2012 R.**

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

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	01.01.2012 – 30.06.2012	01.01.2011 – 30.06.2011
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	88 863	81 153
- od jednostek powiązanych		
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	88 863	81 153
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	86 745	71 378
- jednostkom powiązanym		
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	86 745	71 378
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	2 118	9 775
IV. Koszty sprzedaży	3 574	3 082
V. Koszty ogólnego zarządu	3 428	3 234
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	-4 884	3 459
VII. Pozostałe przychody operacyjne	359	486
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	12	
2. Dotacje	102	112
3. Inne przychody operacyjne	245	374
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	330	395
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		2
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	85	209
3. Inne koszty operacyjne	245	184
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	-4 855	3 550
X. Przychody finansowe	151	214
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
- od jednostek powiązanych		
2. Odsetki, w tym:	151	214
- od jednostek powiązanych		
3. Zysk ze zbycia inwestycji		
4. Aktualizacja wartości inwestycji		
5. Inne		
XI. Koszty finansowe	1 194	1 447
1. Odsetki, w tym:	1 147	1 433
- dla jednostek powiązanych		
2. Strata ze zbycia inwestycji		
3. Aktualizacja wartości inwestycji		
4. Inne	47	13
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)	-5 898	2 317
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. – XIII.2.)		
1. Zyski nadzwyczajne		
2. Straty nadzwyczajne		
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)	-5 898	2 317
XV. Podatek dochodowy	-837	709
a) część bieżąca	17	705
b) część odroczone	-854	4
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
XVII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		
XVIII. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI+/-XVII)	-5 061	1 608

Warszawa, dnia 27 sierpnia 2012 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

**PÓŁROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
ZA OKRES 01.01. – 30.06.2012 R.**

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

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	53 699	17 626	17 626
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
b) korekty błędów			
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	53 699	17 626	17 626
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	23 567	16 467	16 467
1.1. Zmiany kapitału zakładowego		7 100	7 100
a) zwiększenia (z tytułu)		7 100	7 100
- emisji akcji (wydania udziałów)		7 100	7 100
b) zmniejszenia (z tytułu)			
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	23 567	23 567	23 567
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu			
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy			
a) zwiększenia (z tytułu)			
b) zmniejszenia (z tytułu)			
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu			
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu			
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych			
a) zwiększenia (z tytułu)			
b) zmniejszenia (z tytułu)			
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu			
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	26 611	756	756
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	3 380	25 855	25 855
a) zwiększenia (z tytułu)	3 380	29 369	29 369
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		28 400	28 400
- podziału zysku (ustawowo)	3 380	969	969
b) zmniejszenia (z tytułu)		3 514	3 514
- koszty związane z wejściem na giełdę		3 514	3 514
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	29 991	26 611	26 611
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu			
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny			
a) zwiększenia (z tytułu)			
b) zmniejszenia (z tytułu)			
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu			
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu			
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych			
a) zwiększenia (z tytułu)			
b) zmniejszenia (z tytułu)			
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu			
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	3 521	403	403
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	4 087	969	969
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
b) korekty błędów			
7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych		969	969
a) zwiększenia (z tytułu)			
- podziału zysku z lat ubiegłych	4 087		
b) zmniejszenia (z tytułu)	4 087	969	969
- przeniesienia na kapitał zapasowy	3 380	969	969

**PÓŁROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
ZA OKRES 01.01. – 30.06.2012 R.**

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

- wypłata dywidendy	707		
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-566	-566	-566
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
b) korekty błędów			
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-566	-566	-566
a) zwiększenia (z tytułu)			
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia			
b) zmniejszenia (z tytułu)			
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-566	-566	-566
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-566	-566	-566
8. Wynik netto	-5 061	4 087	1 608
a) zysk netto		4 087	1 608
b) strata netto	-5 061		
c) odpisy z zysku			
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	47 931	53 699	51 220
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	47 931	52 992	51 220

Warszawa, dnia 27 sierpnia 2012 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

**PÓŁROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
ZA OKRES 01.01. – 30.06.2012 R.**

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

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH – METODA POŚREDNIA

	01.01.2012 – 30.06.2012	01.01.2011 – 30.06.2011
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	-5 061	1 608
II. Korekty razem	9 433	413
1. Amortyzacja	6 834	5 269
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	978	994
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej		2
5. Zmiana stanu rezerw	682	141
6. Zmiana stanu zapasów	-43	103
7. Zmiana stanu należności	544	762
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	891	-7 188
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-298	451
10. Inne korekty	-155	-119
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	4 372	2 021
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	72	194
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz	72	194
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:		
a) w jednostkach powiązanych		
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
b) w pozostałych jednostkach		
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	13 157	12 593
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	13 157	11 156
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i		
3. Na aktywa finansowe, w tym:		1 437
a) w jednostkach powiązanych		
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe		
b) w pozostałych jednostkach		1 437
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe		1 437
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	-13 085	-12 399
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	16 465	41 381
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych		32 664
2. Kredyty i pożyczki	16 366	8 606

**PÓŁROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
ZA OKRES 01.01. – 30.06.2012 R.**

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

3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe	99	111
II. Wydatki	11 696	10 985
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	9 996	9 244
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	684	633
8. Odsetki	1 016	1 108
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	4 769	30 396
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	-3 944	20 018
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-3 944	20 018
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	4 526	1 649
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	582	21 667
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

Warszawa, dnia 27 sierpnia 2012 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

**PÓŁROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
ZA OKRES 01.01. – 30.06.2012 R.**

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

**INFORMACJA DODATKOWA DO
PÓŁROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

1. ISTOTNE ZMIANY WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH ZA I PÓŁROCZE 2012 R.

A. INFORMACJE O ISTOTNYCH ZMIANACH REZERW NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE	rezerwa na odprawy emerytalno- rentowe	(WG TYTUŁÓW)	(WG TYTUŁÓW)
a) stan na 01.01.2012 r.	129		
b) zwiększenia (z tytułu)			
c) wykorzystanie (z tytułu)			
d) rozwiązanie (z tytułu)			
e) stan na 30.06.2012	129		

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE	rezerwa na odprawy emerytalno- rentowe	rezerwa na niewykorzystane urlopy	(WG TYTUŁÓW)
a) stan na 01.01.2012 r.	2	373	
b) zwiększenia (z tytułu)		470	
- zawiązanie rezerwy		470	
c) wykorzystanie (z tytułu)			
d) rozwiązanie (z tytułu)			
e) stan na 30.06.2012	2	843	

B. INFORMACJE O ISTOTNYCH ZMIANACH POZOSTAŁYCH REZERW

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH – NIE DOTYCZY

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	(WG TYTUŁÓW)	(WG TYTUŁÓW)
a) stan na 01.01.2012 r.	32		
b) zwiększenia (z tytułu)			
c) wykorzystanie (z tytułu)	32		
- wykorzystanie rezerwy	32		
d) rozwiązanie (z tytułu)			
e) stan na 30.06.2012			

**PÓŁROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
ZA OKRES 01.01. – 30.06.2012 R.**

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

C. INFORMACJE O ISTOTNYCH ZMIANACH REZERWY I AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	01.01. -30.06.2012
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	541
a) odniesionych na wynik finansowy	541
niewypłacone wynagrodzenia i ZUS	276
rezerwa na niewykorzystane urlopy	71
rezerwa na odprawy emerytalne	25
naliczone, niezapłacone odsetki	8
odpis aktualizujący należności	153
inne rezerwy	2
rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	6
b) odniesionych na kapitał własny	
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	
2. Zwiększenia	1 104
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1 104
niewypłacone wynagrodzenia i ZUS	24
odpis aktualizujący należności	16
naliczone, niezapłacone odsetki	6
inne rezerwy	38
rezerwa na niewykorzystane urlopy	90
strata za 2012r.	930
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	
3. Zmniejszenia	6
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	6
rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	6
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	1 639
a) odniesionych na wynik finansowy	1 639
niewypłacone wynagrodzenia i ZUS	300
odpis aktualizujący należności	169
naliczone, niezapłacone odsetki	14
inne rezerwy	40
rezerwa na niewykorzystane urlopy	161
strata za 2012r.	930
rezerwa na odprawy emerytalne	25
b) odniesionych na kapitał własny	
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	

**PÓŁROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
ZA OKRES 01.01. – 30.06.2012 R.**

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

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE (podstawa)	Data wygaśnięcia	30.06.2012
I AKTYWA		892
odpis aktualizujący należności	następny rok obrotowy	892
II PASYWA		7 733
niewypłacone wynagrodzenia i ZUS	następny rok obrotowy	1 580
naliczone, niezapłacone odsetki	następny rok obrotowy	75
inne rezerwy	następny rok obrotowy	211
rezerwa na niewykorzystane urlopy	następny rok obrotowy	843
strata za 2012r.	do 31.12.2017r.	4 893
rezerwa na odprawy emerytalne	następny rok obrotowy	131
Suma		8 625

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	01.01. - 30.06.2012
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	849
a) odniesionej na wynik finansowy	849
naliczone, niezapłacone odsetki od pożyczek	91
środki trwałe w leasingu	81
różnica w wartości bilansowej i podatkowej środków trwałych	638
wycena kredytu i pożyczek wg zamortyzowanego kosztu	3
przychody do rozliczenia podatkowo w następnym roku	36
b) odniesionej na kapitał własny	
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	
2. Zwiększenia	275
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	275
naliczone, niezapłacone odsetki od pożyczek	25
różnica w wartości bilansowej i podatkowej środków trwałych	250
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	
3. Zmniejszenia	31
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	31
środki trwałe w leasingu	3
przychody do rozliczenia podatkowo w następnym roku	25
wycena kredytu i pożyczek wg zamortyzowanego kosztu	3
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	1 093
a) odniesionej na wynik finansowy	1 093
naliczone, niezapłacone odsetki od pożyczek	116
środki trwałe w leasingu	78
różnica w wartości bilansowej i podatkowej środków trwałych	888
przychody do rozliczenia podatkowo w następnym roku	11

**PÓŁROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
ZA OKRES 01.01. – 30.06.2012 R.**

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

b) odniesionej na kapitał własny	
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE - podstawa	Data wygaśnięcia	30.06.2012
I AKTYWA		5 750
naliczone, niezapłacone odsetki od pożyczek	31.12.2014r.	613
środki trwałe w leasingu	31.12.2015r.	410
przychody do rozliczenia podatkowo w następnym roku	30.04.2013r.	55
różnica w wartości bilansowej i podatkowej środków trwałych	31.12.2018r.	4 672
II PASYWA		0
SUMA		5 750

D. INFORMACJE O ISTOTNYCH ZMIANACH ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ SKŁADNIKÓW AKTYWÓW

▪ ZMIANA STANU WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE ORAZ ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH Z NIMI ZWIĄZANYCH

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
a) koszty zakończonych prac rozwojowych			
b) wartość firmy			
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:			
- oprogramowanie komputerowe			
d) inne wartości niematerialne i prawne	1 895	1 788	1 740
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne			
Wartości niematerialne i prawne, razem	1 895	1 788	1 740

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne, razem
30.06.2012			oprogramowanie komputerowe			
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu		131		3 902		4 033
b) zwiększenia (z tytułu)				319		319
zakup				215		215
rozliczenie WNIP w budowie				104		104
c) zmniejszenia						

**PÓŁROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
ZA OKRES 01.01. – 30.06.2012 R.**

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

d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu		131			4 221		4 352
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		131			2 114		2 245
f) amortyzacja za okres (z tytułu)					212		212
- zużycia					212		212
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu		131			2 326		2 457
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu							
- zwiększenia							
- zmniejszenia							
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu							
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu					1 895		1 895

■ **ZMIANA STANU ŚRODKÓW TRWAŁYCH ORAZ ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH Z NIMI ZWIĄZANYCH**

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
a) środki trwałe, w tym:	95 482	78 291	52 781
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	519	519	519
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	6 042	6 171	6 007
- urządzenia techniczne i maszyny	4 701	4 366	3 832
- środki transportu	517	477	624
- inne środki trwałe	83 703	66 758	41 799
b) środki trwałe w budowie	1 274	13 604	5 849
c) zaliczki na środki trwałe w budowie			
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	96 756	91 895	58 630

**PÓŁROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
ZA OKRES 01.01. – 30.06.2012 R.**

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

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) 30.06.2012	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	519	7 543	6 970	1 262	97 520	113 814
b) zwiększenia (z tytułu)		16	967	200	22 668	23 851
zakupu		16	202	200	2 071	2 489
rozliczenia środków trwałych w budowie			765		20 597	21 362
c) zmniejszenia (z tytułu)				197		197
sprzedaży				197		197
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	519	7 559	7 937	1 265	120 188	137 468
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		1 372	2 603	786	30 762	35 523
f) amortyzacja za okres (z tytułu)		145	633	-38	5 723	6 463
zużycia		145	633	122	5 723	6 623
sprzedaży				-160		-160
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu		1 517	3 236	748	36 485	41 986
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						
- zwiększenia						
- zmniejszenia						
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu						
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	519	6 042	4 701	517	83 703	95 482

▪ **INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH**

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły zmiany odpisów aktualizujących aktywa finansowe.

▪ **ZMIANA ZAPASÓW ORAZ ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH Z NIMI ZWIĄZANYCH**

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły zmiany odpisów aktualizujących zapasy.

▪ **ZMIANA NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH ORAZ ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH Z NIMI ZWIĄZANYCH**

**PÓŁROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
ZA OKRES 01.01. – 30.06.2012 R.**

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

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły zmiany odpisów aktualizujących należności długoterminowe.

■ ZMIANA NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH ORAZ ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH Z NIMI ZWIĄZANYCH

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
a) od jednostek powiązanych	1	2	
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1	2	
- do 12 miesięcy	1	2	
- powyżej 12 miesięcy			
- dochodzone na drodze sądowej			
- inne			
b) należności od pozostałych jednostek	10 209	10 511	11 008
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	10 009	10 220	10 909
- do 12 miesięcy	10 009	10 220	10 909
- powyżej 12 miesięcy			
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	161	178	9
- dochodzone na drodze sądowej			
- inne	39	113	90
Należności krótkoterminowe netto, razem	10 210	10 513	11 008
c) odpisy aktualizujące wartość należności	892	807	790
Należności krótkoterminowe brutto, razem	11 102	11 320	11 798

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	30.06.2012
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	1
- od jednostek zależnych	1
- od jednostek współzależnych	
- od jednostek stowarzyszonych	
- od znaczącego inwestora	
- od wspólnika jednostki współzależnej	
- od jednostki dominującej	
b) inne	
c) dochodzone na drodze sądowej	
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	1
d) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	1

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	30.06.2012
a) do 1 miesiąca	7 438
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	
e) powyżej 1 roku	

**PÓŁROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
ZA OKRES 01.01. – 30.06.2012 R.**

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

f) należności przeterminowane	3 464
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	10 902
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	892
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	10 010

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE:	30.06.2012
a) do 1 miesiąca	2 224
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	138
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	173
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	65
e) powyżej 1 roku	864
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	3 464
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	892
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	2 572

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	30.06.2012
Stan na początek okresu	807
a) zwiększenia (z tytułu)	85
- utworzenie odpisu	85
b) zmniejszenia (z tytułu)	
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	892

2. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE OBJĘTYM PÓŁROCZNYM SKRÓCONYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH

W pierwszym półroczu 2012 roku Spółka przyjęła pierwszych pacjentów do nowo otwartego Szpitala Centrum, zlokalizowanego przy al. Solidarności 128 w Warszawie. Jest to drugi tego typu obiekt ENEL-MED w Warszawie. Placówka specjalizuje się w ortopedii i neurochirurgii. Inwestycja została zrealizowana m.in. dzięki środkom pozyskanym z oferty publicznej. Koszt inwestycji wyniósł 23 mln zł. Szpital Centrum posiada dwie sale operacyjne oraz jedną salę pooperacyjną. Nowa placówka wyposażona jest w 30 łóżek w komfortowych, klimatyzowanych pokojach z łazienkami, TV oraz dostępem do internetu. Ponadto, szpital wyposażony jest w najnowszej generacji sprzęt medyczny - m.in. w nowoczesne stoły operacyjne, które zapobiegają dyskomfortowi pacjentów. Na terenie placówki funkcjonuje także nowoczesne zaplecze diagnostyki obrazowej, które oferuje szeroką gamę badań diagnostycznych.

Pierwsze półroczu 2012 roku zaowocowało podpisaniem 150 umów z nowymi klientami korporacyjnymi na świadczenie usług medycznych, zarówno w ramach programu Enel-Care, jak i w ramach FFS (płatność za wykonaną usługę). Emitent zawarł m.in. umowę na świadczenie usług medycznych ze Spółką Sonoco Poland-Packaging Services Sp. z o.o. Nowo zawarta umowa rozszerza zakres funkcjonowania gabinetu

**PÓŁROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
ZA OKRES 01.01. – 30.06.2012 R.**

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

przypadkowego, zlokalizowanego w siedzibie firmy w Łodzi. Umowa została zawarta na czas nieokreślony z gwarancją niewypowiadalności przez 24 miesiące, a jej wartość uzależniona jest od liczby osób objętych pakietem w danym miesiącu i wynieść może ok. 8.640.000,00 zł w okresie pięciu lat.

Centrum Medyczne ENEL-MED rozpoczęło w pierwszym półroczu 2012 roku jedenasty rok współpracy ze spółką Coca-Cola HBC Polska Sp. z o.o. Usługi świadczone dla pracowników spółki w ramach wykupionych abonamentów medycznych będą realizowane w ośrodkach własnych Centrum Medycznego ENEL-MED oraz w placówkach partnerskich Spółki, na terenie całego kraju. Umowa została zawarta na czas nieokreślony, a jej wartość uzależniona jest od liczby osób objętych pakietem w danym miesiącu i może wynieść ok. 10.200.000,00 zł w okresie pięciu lat.

Do grona klientów Spółki dołączyła również Grupa Aviva, z którą Emitent zawarł umowę również na czas nieokreślony, a jej wartość analogicznie do kontraktów prezentowanych powyżej uzależniona jest od liczby osób objętych pakietem w danym miesiącu i może wynieść ok. 6.132.000 zł w okresie pięciu lat. Tym sposobem liczba obsługiwanych firm przez ENEL-MED wzrosła do 1313 podmiotów. Większość klientów Spółki Centrum Medycznego ENEL-MED S.A. stanowią firmy posiadające siedzibę w woj. mazowieckim.

Ponadto, wielu klientów korporacyjnych, zadowolonych z jakości świadczonych usług, przedłużyło umowy na świadczenie usług medycznych na kolejny okres.

Spółka rozszerzyła również zakres umowy z Allianz o realizację świadczeń dla klientów towarzystwa w Warszawie.

W pierwszym półroczu 2012 roku Spółka zawarła szereg umów z Narodowym Funduszem Zdrowia, zarówno na leczenie szpitalne wykonywane w placówkach szpitalnych Spółki (w Szpitalu Zacisze i Szpitalu Centrum), jak i na usługi diagnostyczne z wykorzystaniem rezonansu magnetycznego i tomografii komputerowej, świadczone w oddziałach i pracowniach diagnostycznych Emitenta, zlokalizowanych na terenie województwa mazowieckiego, podlaskiego, lubelskiego, podkarpackiego oraz wielkopolskiego.

Dodatkowo, Spółka podpisała umowę z Zakładem Opieki Zdrowotnej Poznań-Jeżyce na udzielanie świadczeń zdrowotnych w zakresie tomografii komputerowej, teleradiologii dla potrzeb tomografii komputerowej i pracowni RTG, oraz na najem pomieszczeń przeznaczonych na potrzeby wykonywania ww. świadczeń w Szpitalu im. Franciszka Raszei w Poznaniu. Zawarta umowa rozpoczyna siódmy rok współpracy z Zakładem Opieki Zdrowotnej Poznań-Jeżyce.

Nawiązana została również współpraca ze Szpitalem Wolskim im. Anny Gostynińskiej w Warszawie w zakresie wykonywania badań rezonansu magnetycznego.

3. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

W pierwszym półroczu 2012 r. wystąpiły trzy istotne czynniki mające wpływ na osiągnięte przez Spółkę wyniki finansowe. Pierwszym czynnikiem było otwarcie w połowie grudnia 2011 r. trzech nowych placówek – Oddziału diagnostycznego Centrum w Warszawie oraz przychodni wieloprofilowej i pracowni diagnostycznej w Gdańsku. Koszty stałe tych placówek, w tym przede wszystkim czynsze, amortyzacja oraz wynagrodzenia personelu administracyjnego, wydatnie wpłynęły na wyniki pierwszego półrocza 2012 r.

Drugim istotnym czynnikiem było podpisanie z dużym opóźnieniem kontraktu na usługi szpitalne z mazowieckim oddziałem Narodowego Funduszu Zdrowia. Spowodowało to spadek sprzedaży w tym kanale o 30% w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku. Należy jednocześnie pamiętać, że ten fragment działalności Spółki jest najbardziej zyskowy.

Na wynik pierwszego półrocza istotny wpływ miało również otwarcie w połowie czerwca drugiego szpitala w Warszawie. Spółka poniosła duże koszty związane z wyposażeniem placówki w materiały i drobny sprzęt, jak również przyczyniło się do tego zatrudnienie personelu. Jednocześnie przychody związane z nowym szpitalem pojawią się dopiero w kolejnych miesiącach.

4. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI EMITENTA W PREZENTOWANYM OKRESIE

Jednym z głównych filarów działalności Emitenta jest sprzedaż abonamentów medycznych. W pierwszym półroczu 2012 roku, na przełomie stycznia i marca wystąpiła zwiększona zachorowalność, czego rezultatem jest poniesienie przez Spółkę większych kosztów obsługi klientów abonamentowych. Comiesięczne opłaty z tytułu wykupionych abonamentów pozostały na niezmiennym poziomie przy jednocześnie zwiększonym wykorzystaniu usług w danym okresie, co wiąże się bezpośrednio z większymi kosztami poniesionymi przez Spółkę z tytułu wynagrodzeń lekarzy.

5. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKcjACH NABYCIA I SPRZEDAŻY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

W okresie sprawozdawczym do użytkowania został oddany Szpital Centrum przy ul. Solidarności 128 w Warszawie. Jest to druga tego typu placówka należąca do CM Enel-Med SA w Warszawie. Łączny koszt inwestycji poniesiony w okresie sprawozdawczym i latach poprzednich to 23 mln zł.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne transakcje sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

**6. INFORMACJE O ISTOTNYM ZOBOWIĄZANIU Z TYTUŁU DOKONANIA ZAKUPU
RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH**

W okresie sprawozdawczym zawarte zostały dwie umowy pożyczek z firmą Siemens Finance na zakup wyposażenia do Oddziału Diagnostycznego w Gdańsku oraz wyposażenia innych placówek medycznych spółki. Wartość kapitału pożyczek to 8,7 mln zł.

7. INFORMACJE O ISTOTNYCH ROZLICZENIACH Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

8. WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

Nie dotyczy.

**9. INFORMACJE NA TEMAT ZMIAN SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW
PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI, KTÓRE MAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWĄ
AKTYWÓW FINANSOWYCH I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH JEDNOSTKI**

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki.

**10. INFORMACJE O NIESPŁACENIU KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB NARUSZENIU ISTOTNYCH
POSTANOWIEŃ UMOWY KREDYTU LUB POŻYCZKI, W ODNIESIENIU DO KTÓRYCH NIE
PODJĘTO ŻADNYCH DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH DO KOŃCA OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO**

Nie dotyczy.

**11. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ
TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA WARUNKACH INNYCH NIŻ RYNKOWE**

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły transakcje z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

12. INFORMACJE O ZMIANIE SPOSOBU (METODY) USTALENIA WARTOŚCI GODZIWEJ

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany sposobu (metod) ustalenia wartości godziwej.

**13. INFORMACJE DOTYCZĄCE ZMIANY W KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH W
WYNIKU ZMIANY CELU LUB WYKORZYSTANIA TYCH AKTYWÓW**

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

14. INFORMACJE DOTYCZĄCE EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

W pierwszym półroczu 2012 roku nie nastąpiła emisja, wykup ani spłata nieudziałowych kapitałowych papierów wartościowych Emitenta.

15. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY, ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ, Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I UPRZYWILEJOWANE

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Centrum Medycznego ENEL-MED S.A. podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy. Uchwałą nr 12 z dnia 24 maja 2012 r. postanowiło na wypłatę dywidendy dla Akcjonariuszy przeznaczyć kwotę 707.007,00 zł (słownie: siedemset siedem tysięcy siedem złotych), co oznacza że kwota dywidendy przypadająca na jedną akcję wynosi 0,03 zł (słownie: trzy grosze). Dywidendą objętych jest 23.566.900 akcji. Dzień dywidendy ustalony został na dzień 16 lipca 2012 roku, a termin wypłaty na dzień 3 sierpnia 2012 roku.

16. OPIS ZDARZEŃ, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO PÓŁROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, NIEUJĘTE W TYM SPRAWOZDANIU, A MOGĄCE W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE EMITENTA

Po dniu sporządzenia półrocznego skróconego sprawozdania finansowego Emitent podpisał umowy na świadczenie usług medycznych z 49 klientami korporacyjnymi, co może przyczynić się do zwiększenia przychodów Spółki z tytułu świadczonych usług w kolejnych kwartałach 2012 roku.

17. INFORMACJE DOTYCZĄCE ZMIAN ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD 31.12.2011 R.

Poręczenie wekslowe na wekslach wystawionych przez Centrum Medyczne Enel-Med Sp. z o.o. na zabezpieczenie zobowiązań leasingowych wobec BFL Nieruchomości Sp. z o.o. na 30.06.2012 r. wynosiło 9 545 tys. zł (na dzień 31.12.2011r. wynosiło 9 718 tys. zł). Gwarancje bankowe udzielone przez Credit Agricole Bank Polska SA na zabezpieczenie prawidłowego wykonania umowy na dzień 30.06.2012 r. wynosiły 3 499 tys. zł (na dzień 31.12.2011 r. wynosiły 3 515 tys. zł).

Na dzień 30.06.2012 r. Spółka nie posiadała aktywów warunkowych.

18. INNE INFORMACJE MOGĄCE W ISTOTNY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA OCENĘ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ I WYNIKU FINANSOWEGO EMITENTA

Na przełomie 2011 i 2012 roku Spółka łącznie wydała 52 mln zł na nowe inwestycje. Został otwarty Szpital Centrum w Warszawie wraz z Oddziałem diagnostycznym. Ponadto, została uruchomiona pracownia

**PÓŁROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.
ZA OKRES 01.01. – 30.06.2012 R.**

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

diagnostyczna w Koninie oraz przychodnia wieloprofilowa wraz z pracownią diagnostyczną w Gdańsku. Koszty eksploatacyjne tych placówek i ich amortyzacja przy dopiero rosnącej sprzedaży, w znaczący sposób przyczyniły się do obniżenia wyniku finansowego całej firmy.

Warszawa, dnia 27 sierpnia 2012 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

